

Aktia Pankki Oyj

# VUOSIKERTOMUS 2017

**Aktia**

Pankki | Varainhoito | Vakuutukset | Kiinteistönvälitys

## Vuosikertomuksesta

Aktian vuosikertomuksessa 2017 esitellään yhtiön strategia sekä koko konsernia koskevat tavoitteet, toimenpiteet ja tulokset. Osan vuosikertomuksesta muodostaa raportti konsernin yritys vastuusta. Vuosikertomuksessa käsitellään kalenterivuoden keskeiset tapahtumat sekä niiden vaikutukset yritykseen ja yhteiskuntaan. Siihen sisältyvät myös hallituksen toimintakertomus, tilinpäätös ja hallinnointiraportti.

Kaikki tieto on saatavilla myös Aktia-konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

Vuosikertomuksen voi tilata Konserniviestinnästä, puh. 010 247 5000 tai s-posti viestinta@aktia.fi. Raportit löytyvät myös Aktia-konsernin verkkosivuilta [www.aktia.com](http://www.aktia.com). kohdista Sijoittajasuhteet sekä Raportit ja tiedotteet.

## Aktia Bank plc – Capital and Risk Management Report 2017

Sisäistä valvontaa, riskejä ja riskienhallintaa Aktia-konsernissa käsitellään lähemmin yhtä aikaa vuosikertomuksen kanssa erikseen julkaistavassa Capital and Risk Management Report -raportissa. Raportti on saatavilla Aktia-konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Martin Backman jätti 7.3.2018 toimitusjohtajan tehtävänsä Aktiassa

Aktia Pankki Oyj:n hallitus ja sen toimitusjohtaja Martin Backman ovat yhdessä sopineet, että Martin Backman jättää tehtävänsä 7.3.2018. Backman on toiminut yhtiön toimitusjohtajana maaliskuusta 2017. Väliaikaisena toimitusjohtajana toimii yhtiön varatoimitusjohtaja ja operatiivisesta toiminnasta vastaava Juha Hammarén.

Vuosikertomus 2017 on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä vuosikertomuksesta Årsredovisning 2017. Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määräävä.

## Kalenteri 2018

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Yhtiökokous 2018             | 10.4.2018  |
| Osavuositarkastus 1–3/2018   | 8.5.2018   |
| Puolivuositarkastus 1–6/2018 | 7.8.2018   |
| Osavuositarkastus 1–9/2018   | 31.10.2018 |

## Yhtiökokous 2018

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 10. huhtikuuta 2018 klo 16.00 Pörssitalossa, Fabianinkatu 14, Helsinki.

## Oikeus osallistua ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 27.3.2018 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osaksluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osaksluetteloon. Osakkeenomistajan, joka on merkitty yhtiön osaksluetteloon ja joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 4.4.2018 kello 16.00, jolloin ilmoittautumisen tulee olla perillä. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- yhtiön verkkosivuilla [www.aktia.com](http://www.aktia.com)
- puhelimitse numeroon 0800 0 2474 (arkisin klo 8.30–16.30); tai
- 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 2017 maksetaan osinkoa 0,57 euroa osakkeelta.

Oikeus osinkoon on osakkeenomistajalla, joka on osingon täsmäytyspäivänä 12.4.2018 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osaksluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti 27.4.2018.

# Sisällys

---

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| <b>Yleistä</b>                     | <b>2</b> |
| Aktia lyhyesti . . . . .           | 2        |
| Vuosi 2017 lyhyesti . . . . .      | 4        |
| Rohkeasti kohti muutosta . . . . . | 6        |
| Tunnusluvut . . . . .              | 8        |

---

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Strategia ja yhteiskunta-arvo</b>   | <b>10</b> |
| Aktia – yhteiskunnan rakentaja . . . . .   | 10        |
| Talous kasvaa – rakenteelliset haasteet säilyvät . . . . .                       | 11        |
| Aktian uusi strategia – painopiste omaisuudenhoidossa ja rahoituksessa . . . . . | 12        |
| Vastuullisuus on olennainen osa varainhoitoa . . . . .                           | 14        |
| Digitalisaatio parantaa asiakaskokemusta ja vähentää riskejä . . . . .           | 16        |
| Personal Banking . . . . .   | 17        |
| Premium Banking . . . . .  | 18        |
| Corporate Banking . . . . .  | 19        |
| Private Banking . . . . .  | 20        |
| Instituutiot . . . . .   | 21        |
| Vastuullinen liiketoiminta . . . . .   | 22        |
| Aktian sidosryhmät . . . . .   | 25        |
| Kestävä tarjonta . . . . .   | 26        |
| Liiketoimintamalli . . . . .   | 30        |
| Henkilöstö ja paikallinen yhteistyö . . . . .                                    | 31        |
| Ympäristövastuu ja kestävä kehitys . . . . .                                     | 33        |

---

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| <b>Hallituksen toimintakertomus</b> | <b>34</b> |
|-------------------------------------|-----------|

---

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Aktia Pankki Oyj – konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös</b> | <b>49</b> |
| Konsernin tilinpäätös . . . . .                              | 51        |
| Emoyhtiön tilinpäätös . . . . .                              | 122       |

---

|   |            |
|---|------------|
| <b>Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2017 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset</b> | <b>152</b> |
|---|------------|

---

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| <b>Tilintarkastuskertomus</b> | <b>153</b> |
|-------------------------------|------------|

---

|  |            |
|--|------------|
| <b>Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti</b> | <b>157</b> |
|--|------------|

---

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| <b>Yritysvastuuraportti</b> | <b>162</b> |
|-----------------------------|------------|

---

|                 |            |
|-----------------|------------|
| <b>Hallitus</b> | <b>173</b> |
|-----------------|------------|

---

|                   |            |
|-------------------|------------|
| <b>Johtoryhmä</b> | <b>174</b> |
|-------------------|------------|

# Aktia lyhyesti

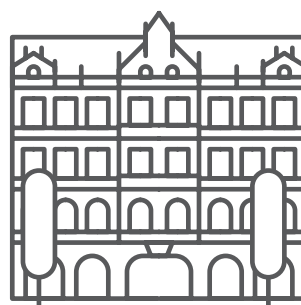


903

henkilöstö

32

asiakaspalvelu-  
yksikköä



Aktian perustukset  
valettiin

1825

kun Helsingin  
Säästöpankki  
perustettiin

318 000

henkilöasiakasta

30 000

yritys- ja instituutio-  
asiakasta

10,5 milj.

verkkopankkikirjautumista

15,0 milj.

verkkopankkimaksua



70 000

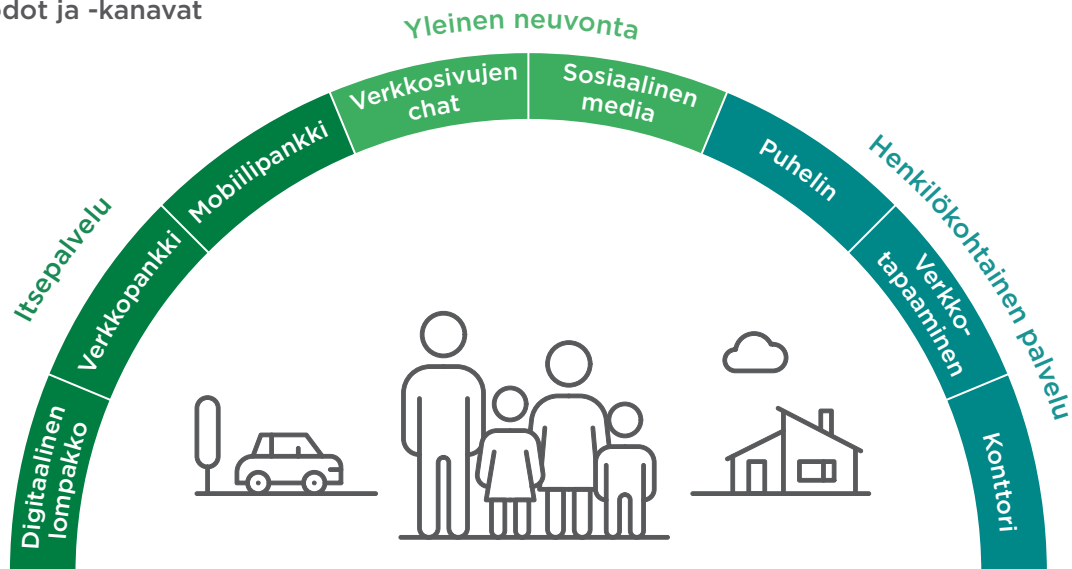
Aktia Wallet  
-sovelluksen latausta

77,5 NPS

9 679 milj. euroa AUM



Palvelumuodot ja -kanavat



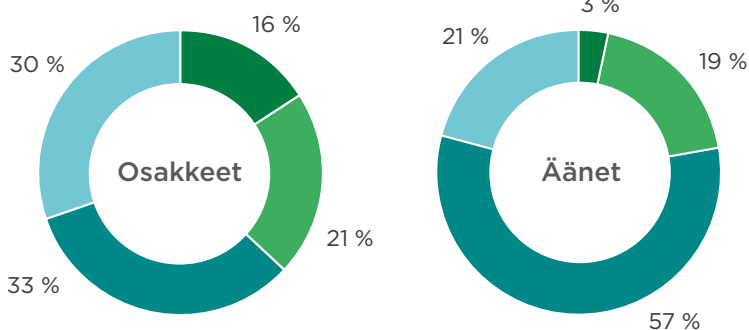
Aktia-konsernin juridinen rakenne

# Aktia Pankki Oyj

(Noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä)

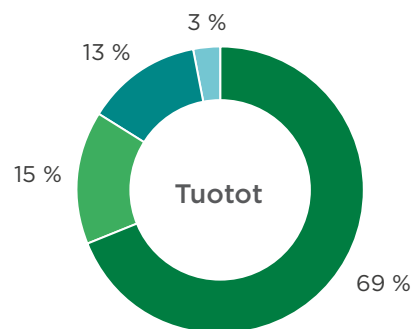


Osakkeiden ja äänien määrä



■ Yksityishenkilöt   ■ Aktia- ja säästöpankkisäätiöt  
 ■ Yritykset   ■ Yhteisöt ja julkinen sektori

Osuus toiminnasta saatavista tuotoista



■ Pankki   ■ Varainhoito  
 ■ Vakuutus   ■ Kiinteistönvälitys

# Vuosi 2017 lyhyesti

## Q1

### **Aktia Hypoteekkipankki Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin**

Aktia konsernin täysin omistama tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj sulautui osaksi Aktia Pankki Oyj:tä aiemmin sovitun mukaisesti 28.2.2017. Sulautumisen myötä Hypoteekkipankin kaikki varat ja velvollisuudet siirtyivät Aktia Pankki Oyj:lle.

### **Aktia nostaa profiliaan vastuullisena sijoittajana**

Aktia aloitti yhteistyön ISS-Ethixin kanssa, mikä vahvisti Aktian roolia vastuullisena omistajana. ISS-Ethix valvoo ja arvioi yhtiöitä maailmanlaajuisesti liiketoiminnan vastuullisuuden näkökulmasta. ISS-Ethix tarkistaa säännöllisesti Aktian sijoitussalkut varmistaakseen osake- ja yrityslainaomistusten toiminnan normien mukaisesti. Yhteistyön myötä Aktialla on mahdollisuus ohjata omistamiaan yhtiöitä kohti yhä vastuullisempia toimintatapoja, sillä ISS-Ethixin yhteen keräämällä omistajayhteisöllä on laajempi painoarvo kuin yksittäisellä toimijalla.

### **Yhteistyö Wrappin kanssa tuo korttiasiakkaille etuja ja tarjouksia**

Aktia integroi Wrapp-sovelluksen Aktia Walletiin. Yhteistyön myötä Aktian asiakkaat saavat räätälöityjä tarjouksia ostohistoriansa perusteella ja asiakaspalautuksia Wrappin kautta tehdyistä ostoksista. Yhteistyö Wrappin kanssa on osa Aktian laajempaa digitaalista palveluvalikoimaa.

### **Aktia jälleen globaalia kärkeä korkovarainhoidossa**

Aktia oli kolmen kärjessä, kun globaalisti varainhoitajia arvioiva Morningstar palkitsi korkovarainhoitajia ja korkorahastoja. Sijoitus kolmen parhaan joukkoon edellytti viiden vuoden erittäin vahvaa tuotto-riski-suhdetta yhtiön rahastoissa. Palkinto on osoitus Aktian aktiivisen salkunhoidon onnistumisesta pitkällä aikavälillä. Menetykselliset korkorahastot ovat kaikkien asiakkaiden saatavilla kuukausisäästäjistä instituutiovarainhoitajiin.

### **Taloudellinen katsaus: Suomi – kuin pieni vene avomerellä**

Maaliskuussa Aktia ennusti Suomen talouden kasvavan 1,4 % vuonna 2017. Suhdanteet kääntyivät alkuvuonna, mutta rakenteelliset haasteet pysyivät ennallaan. Yksityinen kulutus toimi talouden moottorina, mutta teollisuustuotanto ja vienti saivat hiljalleen vauhtia laajentaen kasvun perustaa. Alkuvuonna epävarmuus maailmalla toi varovaisuutta myös Suomen suhdanteen kääntymiseen.

### **Taloudellinen katsaus: Suomi – talous tarvitsee uusia rakennuspalikoita**

Keväällä 2017 Aktia korjasi kasvuennustettaan ylöspäin, mutta korosti myös rakenteellisten uudistusten tarpeellisuutta. Nousukauden aikana vaikeiden uudistusten toteuttaminen on helppoa. Ratkaisuja tulisi löytää esimerkiksi työttömien ja työpaikkojen kohtaanto-ongelmaan. Maailmantalouden kasvu kiihtyi, mutta rahapoliittisella elvytyksellä on yhä merkittävä rooli.

### **Johtoryhmä uudistui**

Vuonna 2017 Aktia uudisti johtoryhmäänsä. Uuden johtoryhmän tavoitteena on vahvistaa asiakalähtöisyyttä ja liiketoiminnan kannattavuutta.

## Q2

### **Aktia valitsi uuden toimitusjohtajan**

DI, KTM Martin Backman nimitettiin 8.9.2016 Aktia Pankki Oyj:n uudeksi toimitusjohtajaksi. Backman astui toimeensa Aktia Pankki Oyj:n toimitusjohtajana 6.3.2017.

### **Aktia lahjoitti puoli miljoonaa korkeakoulutuksen ja tutkimuksen edistämiseen**

Aktia Pankki lahjoitti 500 000 euroa toiminta-alueensa yliopistoille ja korkeakouluille. Lahjoitusten avulla Aktia pyrki edistämään kansainvälisesti kilpailukykyisen ja korkealaatuisen koulutuksen ja tutkimuksen jatkuvaa kehitystä Suomessa. Lahjoitukset suunnattiin erityisesti kauppatieteiden, oikeustieteen ja tekniikan alan koulutukseen ja tutkimukseen. Lahjoitukset olivat osa valtion varainhankintakampanjaa.

### **Talouden aika -portaali toi analyysit kaikkien käyttöön**

Aktian Talouden aika -portaali kerää yhteen Aktian talouskatsaukset ja tietoa talouden tilasta. Portaalin analyysit ja ennusteet perustuvat julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tiedot ovat vapaasti kaikkien käytettävissä verkossa.

## Q3

**Uusi peruspankkijärjestelmä otettiin käyttöön**

Uusi peruspankkijärjestelmä lanseerattiin heinäkuun ensimmäisellä viikolla. Uudistuksessa pankin aiemmat järjestelmät korvattiin moderneilla ja kustannustehokkailla ratkaisuilla. Järjestelmälanseeraus oli pitkän kehitystyön tulos ja ensimmäinen näin laaja pankkijärjestelmien uudistus Suomessa. Uusi järjestelmä mahdollistaa tuotteiden ja palvelujen kehittämisen ketterämmin tulevaisuudessa.

**Yhteistoimintaneuvottelut toimintamallin uudistamiseksi**

Syksyllä 2017 Aktian toimintamallin uudistus käytiin läpi henkilöstön kanssa yhteistoimintaneuvotteluissa. Yhteistoimintaneuvotteluissa käsiteltiin toimintamallin muutokset ja vaikutukset työtehtäviin. Asiantuntijoiden roolia organisaatiossa vahvistettiin, ja osa toiminnasta suunnattiin erityisesti asiakkaiden neuvomiseen varallisuuden kasvattamisessa.

**Taloudellinen katsaus: Kasvua, kasvua – mutta kuinka paljon ja kuinka kauan?**

Syyskuussa Suomen talouskasvu oli kestävämmällä pohjalla kuin kertaakaan aiemmin finanssikriisin jälkeen. Kasvu sai tukea viennistä ja investoinnista kasvoivat. Kasvun keskellä Aktia muistutti rakennemuutosten läpiviemisestä, sillä kasvukaudesta ei todennäköisesti tule kovin pitkää.

**Hallintorakenne yksinkertaistuu**

Ylimääräinen yhtiökokous päätti Aktia-konsernin hallintorakenteen yksinkertaistamisesta. Päätöksen myötä hallintoneuvosto lakkautettiin ja hallituksen jäsenten valinta siirtyi yhtiökokoukselle. Hallituksen jäsenten valinnasta ja palkkioiden valmistelusta vastaa viidestä suurimmasta osakkeenomistajasta koostuva nimitystoimikunta.

**Painopiste asiakkaiden neuvontaan**

Asiakkaiden päivittäisen pankkiasioinnin siirtyessä yhä enemmän verkko- ja puhelinpalveluun, ja spontaanin palvelutarpeen vähentyessä konttoreissa, Aktia tiivistä konttoriverkostoaan. Toimintamallin uudistuksen myötä kymmenen Aktian konttoria yhdistettiin lähellä sijaitseviin konttoreihin. Aktialla on edelleen laaja maantieteellinen verkosto. Pankki palvelee asiakkaitaan 32 asiakaspalveluyksikössä, joista 10 toimii alueellisina osaamiskeskuksina.

**Joululahjoituksena 10 000 euroa kiusaamisen vastaiseen työhön**

Aktian joululahjoitus annettiin Mannerheimin Lastensuojeluliitolle (MLL) kiusaamista ehkäisevään työhön. Lahjoituksen avulla MLL voi jatkaa kiusaamista ehkäisevää työtään kouluissa ja päiväkodeissa. MLL:n tukioppilastyö sekä lasten ja nuorten puhelin antavat tukea ja auttavat löytämään ystäviä.

**Taloudellinen katsaus: Maailmantalouden kasvu kiihtyy – pysykö Suomi vauhdissa mukana?**

Maailmantalouden voimakas kasvu osoitti, että vuosi 2017 oli paras sitten vuoden 2011. Maailmantalous jatkaa kasvua tulevina kahtena vuotena, mutta epävarmuuksia on ilmassa. Aktia arvioi ensimmäisten koronnostojen tulevan vuoden 2019 puolivälissä. Myös Suomessa vuosi 2017 oli taloudellisesti historiallisen hyvä vuosi. Pitkän aikavälin näkymiä haastavat kuitenkin rakenteelliset ongelmat.

**Aktian sijoitusosaaminen edelleen Suomen parhaimmistoa**

Aktian varainhoito jatkoi kärjessä, kun instituutionaalisten sijoittajien keskuudessa tehty Scandinavian Financial Research -asiakastutkimus palkitsi Aktian kolmanneksi parhaana varainhoitajana Suomessa. Asiakkaat arvostivat erityisesti Aktian markkinanäkemyksiä, historiallisia tuottoja 12 kuukauden ja 3 vuoden aikana sekä sijoitusprosessin selkeyttä.

**Mobiilipankki älypuheliin**

Uuteen peruspankkijärjestelmään pohjautuva mobiilipankki lanseerattiin syksyllä. Mobiilipankissa asiakkaat voivat hoitaa päivittäisiä raha-asioitaan älypuhelimella verkkopankin tapaan. Asiakkaat kiinnostuivat heti mobiilipankista, ja sovellus keräsi mainiot arvostelut sovelluskaupoissa.

**Aktian uusi strategia – painopiste omaisuudenhoidossa ja rahoituksessa**

Aktian uusi strategia vastaa finanssisektorin toimintaympäristön murrokseen. Uudessa strategiassa Aktia keskittyy asiakkaiden varallisuuden kasvattamiseen ja turvaamiseen. Strategia perustuu Aktian menestykselliseen varainhoitoon ja henkilökohtaiseen palvelumalliin. Uuden palvelumallin ja käyttäjäystävällisten digitaalisten ratkaisujen myötä Aktian omaisuudenhoito on yhä paremmin kaikkien asiakkaiden saatavilla.

## Q4

# Rohkeasti kohti muutosta



Vuosi 2017 oli meille Aktiassa suurten muutosten aikaa. Määrittelimme Aktialle uuden strategian ja otimme käyttöön koko pankin kattavan uuden peruspankkijärjestelmän. Uusi johtoryhmä aloitti työnsä yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Mittavista muutoksista huolimatta myyntimme kehittyi vahvasti, erityisesti varainhoidon ja rahastojen osalta. Myös otto- ja antolainauksen kehitys oli vahva, mikä kertoo organisaatiomme erinomaisesta kyvystä sopeutua uusiin tilanteisiin.

Finanssiala on suurten muutosten kourissa, minkä vuoksi meiltä edellytetään entistä enemmän muutosvalmiutta. Matala korkoympäristö asettaa omat haasteensa pankkitoiminnalle samalla, kun kansainvälinen kilpailu ja digitalisaatio toimialalla kiihtyvät. Omat vaatimuksensa asettaa myös kiristynyt sääntely. Etenkin vuoden 2018 alussa voimaan astunut MiFID II -direktiivi, joka sääntelee sijoituspalveluja, sijoittajansuojaa ja rahoitusvälineiden kaupankäyntiä, on toiminnallemme erittäin merkityksellinen.

Kaiken tekemisen lähtökohta Aktiassa on aina asiakas. Strategiassa olemme jakaneet asiakkaamme erillisiin segmentteihin, etuasiakkaat, premium-asiakkaat, private banking -asiakkaat, omistajajohtoiset yhtiöt sekä instituutiot ja säätiöt, yksilöllisen palvelun takaamiseksi. Kullakin asiakkaalla on yksilöllisiä tarpeita, joihin pyrimme vastaamaan mahdollisimman hyvin. Me Aktiassa haluamme jatkossakin tarjota asiakkaillemme ensiluokasta palvelua monissa eri kanavissa niin konttoreissa, puhelinpalvelussa, verkossa kuin digitaalisten palveluiden avulla. Asiakaslähtöinen toimintakulttuurimme näkyikin palvelujen jatkuvana kehittämisenä ja pankki- palvelujen sujuvoittamisena.



## Uusi strategia ja digitaliset panostukset

Aktian hallitus hyväksyi pankin uuden strategian lokakuussa 2017. Uuden strategian lähtökohtana on keskittyä asiakkaidemme varallisuuden yksilölliseen hoitoamiseen ja kasvattamiseen pitkällä aikavälillä. Oikeilla ratkaisuilla jokainen meistä voi haastavassakin toimintaympäristössä turvata oman omaisuutensa kartuttamisen tulevaisuutta varten. Asiantuntevat neuvotamme auttavat asiakkaita tekemään oikeita päätöksiä. Myös vastuullisuus on tärkeä osa Aktian uutta strategiaa – haluamme tarjota asiakkaillemme räätälöityjä sijoitus- ja rahoitusratkaisuja yksinkertaisella ja vastuullisella tavalla. Ansioitunut ja palkittu varainhoitoimme antaa meille tässä erinomaiset valmiudet palvella asiakkaitamme menestyksekkäästi.

Uusi peruspankkijärjestelmä, joka otettiin käyttöön kesällä 2017, on meille viiden vuoden uutteran kehitystyön tulos. Se mahdollistaa modernin alustan, jonka päälle voimme kehittää uusia digitaalisia pankkipalveluja asiakkaillemme. Aktian uuden peruspankkijärjestelmän avulla myös automatisoitujen prosessien ja robotiikan yhdistäminen palveluratkaisuihin on mahdollista. Esimerkkinä tästä ovat Aktian automatisoidut lainapäätökset, joiden avulla laina voidaan tarvittaessa myöntää hyvin nopealla aikataululla. Syksyn aikana lanseerasimme uusia digitaalisia ratkaisuja asiakkaillemme, kun otimme käyttöön rahastojen merkinnän verkossa, mahdollistimme kulutuslainojen hakemisen Aktia Wallet -sovelluksessa ja toimimme markkinoille Aktian oman verkkopankkisolun.

## Menestysekäs vuosi 2017

Olen erityisen iloinen siitä, että pankkimme muutosprosessista huolimatta ansaintamme kasvoi edelleen. Palkkiotuotomme nousivat noin 15 prosenttia, mikä on varsin hyvä suoritus ottaen huomioon kaikki muutokset, jotka viime vuoden aikana toteutettiin.

Organisaatiomuutosten läpivieminen ei kuitenkaan aina ole yksinkertaista saati helppoa. Uusia työtehtäviä syntyy, mutta toisista joudutaan luopumaan. Aktia kävi syksyn 2017 aikana läpi yhteistoimintaneuvottelut, joiden seurauksena 260 tointa päättyi, mutta vastaavasti 160 uuttaavautui. Tällaiset tilanteet ovat aina haastavia organisaatiolle, mutta toimintamalli- ja tehtäväuudistuksen myötä Aktialla on nyt edellytykset tulevaisuuden menestyksekkäälle pankkitoiminnalle. Osana toimintamalliuudistusta otimme käyttöön uusia prosesseja asiakkaiden kiireellisimpien asioiden hoitamiseksi. Uuden toimintamallin myötä yhä suurempi osa henkilökunnastamme voi keskittyä henkilökohtaiseen asiakaspalveluun, taloudelliseen neuvonantoon sekä uusasiakashankintaan. Vastaisuudessa panostamme digitaalisten palvelujen kehittämiseen, jotta voimme tarjota asiakkaillemme interaktiivisia kokonaisratkaisuja, joissa yhdistyy henkilökohtainen palvelu ja helppokäyttöiset digitaaliset rajapinnat.

Loppuvuodesta 2017 uudistimme arvomme. Rohkeasti, osaavasti ja yhdessä on se arvoperusta, jolle identiteettimme pohjautuu. Arvomme heijastavat vahvasti myös sitä, kuinka olemme päättäneet kohdata finanssialan murroksen. Henkilöstön rooli muutoksessa on erittäin keskeinen. Me aktialaiset olemme se organisaatio, joka vie näitä muutoksia eteenpäin.

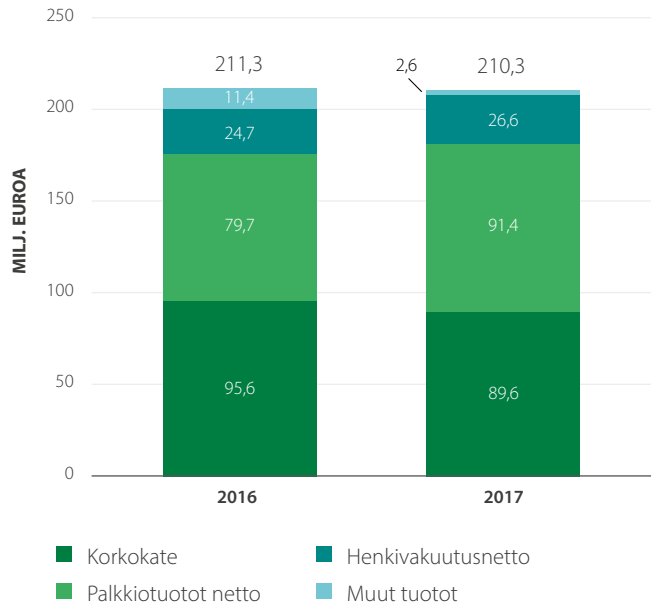
Haluun tässä yhteydessä myös kiittää Aktian koko henkilöstöä kuluneesta vuodesta. Vuosi on ollut poikkeuksellinen, ja on ollut hienoa huomata, kuinka hyvin organisaatiomme on sisäisesti sopeutunut kaikkiin muutosvaiheisiin silloinkin, kun ne ovat edellyttäneet erityisiä ponnisteluja.

Nyt on aika kääntää katse tulevaan. Tulevaisuutta on mahdotonta ennustaa, mutta Aktia lähtee vuoteen 2018 entistä paremmista asemistä. Tulemme priorisoimaan kasvupanostustemme jatkamista uuden strategian mukaisesti sekä kehittämään asiakaspalveluamme ja yrityskulttuuriamme jatkuvasti. Maailma muuttuu, ja me haluamme olla aina askeleen edellä.

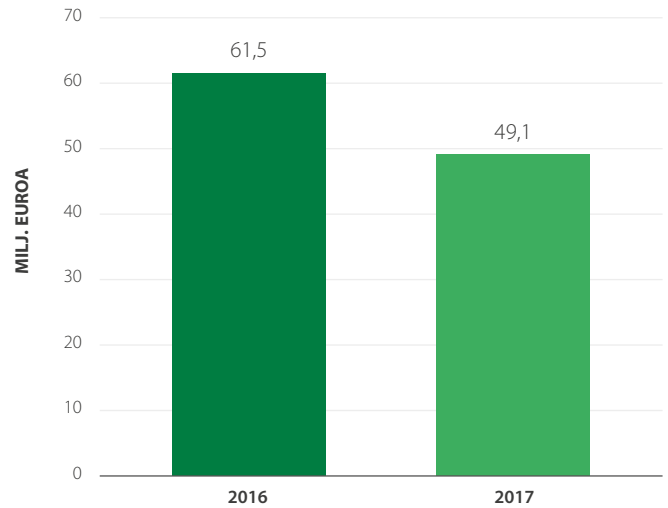
Juha Hammarén  
Vt. toimitusjohtaja

# Tunnusluvut

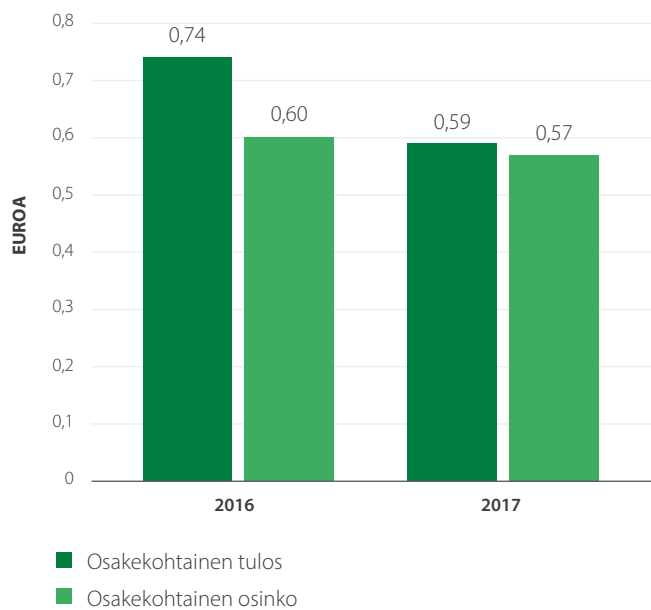
## Liiketoiminnan tuotot



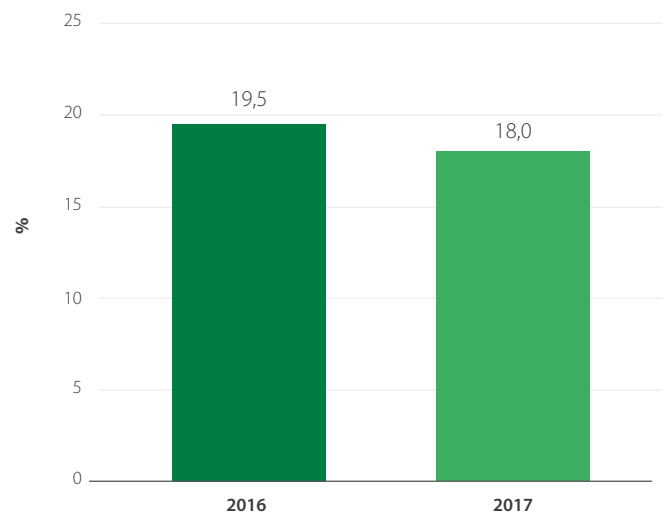
## Liiketulos



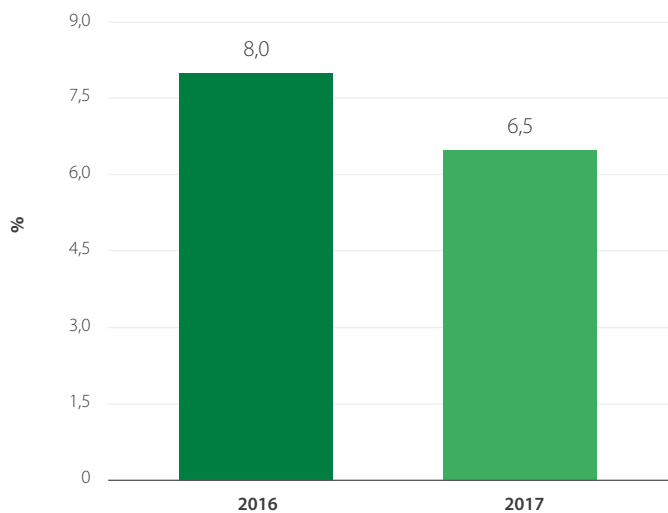
## Osakekohtainen tulos ja osinko



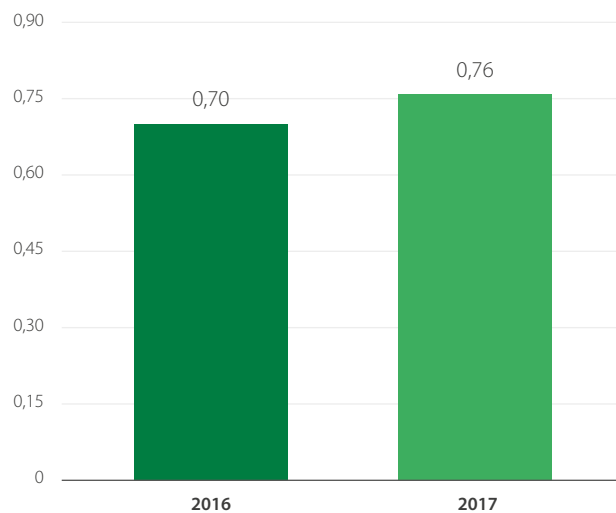
## Ydinpääoman suhde (pankkikonserni)



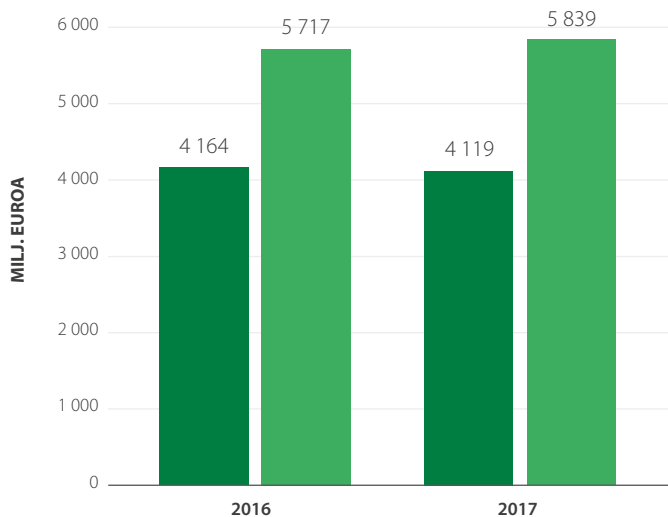
## Oman pääoman tuotto (ROE)



## Kulu/tuotto-suhde

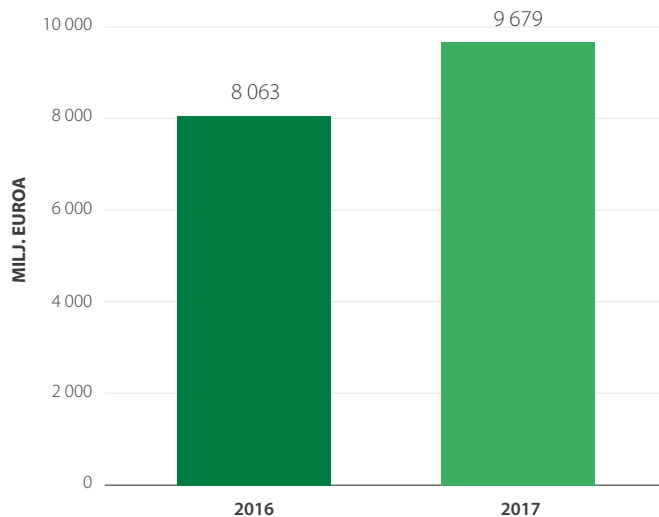


## Otto- ja antolainaus



- Ottolainaus yleisöltä
- Antolainaus yleisölle

## Asiakasvarat



# Aktia – yhteiskunnan rakentaja

Finanssiala on keskeisessä asemassa toimivassa yhteiskunnassa. Paikallisena ja luotettuna toimijana varmistamme, että maksut liikkuvat ja että sekä pienet että suuret investoinnit saavat rahoituksen. Asiantuntemuksemme avulla asiakkaamme löytävät heille sopivimmat säästämisen ja sijoittamisen ratkaisut. Näin autamme Suomea ja suomalaisia vaurastumaan.

Finanssialan tarkka sääntely luo puitteet toiminnallemme. Rakennamme menestyksemme osaamisellemme ja asiakkaidemme luottamukselle. Vuonna 2018 voimaan astuva EU-sääntely GDPR:n, MiFID II:n ja PSD2:n osalta muuttaa aiheuttaa suuria muutoksia pankeille. Uusi sääntely lisää yhtäältä kilpailua ja toisaalta hallinnollisia vaatimuksia finanssitoimijoille.

Digitalisaatio muokkaa finanssialan toimintaympäristöä nopeammin kuin koskaan aiemmin. Uusien sääntöjen myötä kilpailu kansainvälistyy ja markkinoille tulee uusia toimijoita. Aktian toimintaa ajaa eteenpäin halu toimia Suomen ja suomalaisten vaurastumisen edistämiseksi.

Paikallisena toimijana haluamme olla mukana ihmisten arjessa ja näkyä ja kuulua. Omistajiemme kautta palautamme vuosittain noin 80 prosenttia tuotosta osinkoina Aktia- ja säästöpankkisäätiöiden kautta paikallisyhteisöille avustuksina liikuntaan, kulttuuriin ja vapaaehtoistyöhön. Toimintamme myötä taloudellinen hyöty jakaantuu useille eri yhteiskunnan toimijoille. Maksamme palkat, eläkkeet ja verot Suomeen suomalaisen lain-säädännön ja työehtosopimusten mukaisesti.

## Arvonluonti Aktiassa



### Tietosuoja-asetus (GDPR)

EU:n tietosuoja-asetuksen soveltaminen alkaa toukokuussa 2018. Tietosuoja-asetus lisää läpinäkyvyyttä asiakkaiden henkilötietojen käytössä. Asetus määrittelee uusia velvoitteita rekisterinpitäjälle ja oikeuksia rekisteröidylle.

### Maksupalveludirektiivi (PSD2)

EU:n maksupalveludirektiivin mukaiset ensimmäiset säännökset astuivat voimaan vuoden 2018 tammikuussa. Direktiivin myötä tilinpitäjäpankkien on mahdollistettava kolmansien osapuolten palveluntarjoajille pääsy asiakkaiden tileille asiakkaiden näin halutessa. Muutosten myötä tilinpitäjäpankit avaavat rajapintojaan uusille palveluntarjoajille.

### Rahoitusvälineiden markkinat -direktiivi (MiFID II)

MiFID II -direktiivin soveltaminen alkoi tammikuussa 2018. Sääntely muuttaa sijoituspalvelujen tarjontaa koskevia toimilupia ja toiminnan järjestämistä koskevia vaatimuksia. Sääntelyn tarkoituksena on parantaa sijoittajan suojaa ja läpinäkyvyyttä. Muutokset edellyttivät laajaa asiakaskommunikaatiota sekä raportoinnin ja sisäisten työkalujen kehitystyötä.

# Talous kasvaa – rakenteelliset haasteet säilyvät

**Maailmantalous kehittyi kaikkialla positiivisesti vuonna 2017. Suomi hyötyi kasvusta, kun yksityisen kulutuksen lisäksi kasvua vahvistivat vienti ja investoinnit. Kasvu jatkuu, mutta siihen ei pidä tuudittautua. Nousukauden aikana on tärkeää keskittyä talouden rakenteisiin kestävä kasvun mahdollistamiseksi. Kuluttajille talouskasvu luo mahdollisuuksia vaurastua säästämällä.**

Vuoden 2016 loppupuolella tapahtunut maailmantalouden positiivinen käänne määritteli talouden kehitystä vuonna 2017. Suhdanteet kehittyivät positiivisesti kaikkialla maailmassa, ja maailmantalouden kasvun ennustetaan olleen 3,7 % vuonna 2017. Luottamus talouteen kääntyi nousuun, ja etenkin investointien kasvu kiihtyi.

Maailmantalous jatkaa kasvua myös lähivuosina, ja talouden kehitysnäkymät ovat yleisesti valoisat. Epävarmuuksia on kuitenkin ilmassa. Maailmantalouteen epävakautta tuovat edelleen Kiinan velkavetoinen kasvu ja rahapolitiittisen elvytyksen päättymisen. Maailmantalouden kasvussa rahapolitiittisellä elvytyksellä on pitkään ollut merkittävä rooli, mihin reaalitytalous ja markkinat ovat tottuneet. Elvytyksen päättymisen saattaa luoda epävakautta markkinoille. Aktia arvioi ensimmäisten koronastojen tulevan vuoden 2019 puolivälissä.

## Suomen talouskasvu merkittävää

Suomessa vuosi 2017 oli taloudellisesti historiallisen hyvä vuosi. Suomi on hyötynyt maailmantalouden kasvusta erityisesti, ja vuonna 2017 talouskasvu oli Aktian ennusteen mukaan 3,1 prosenttia. Talouskasvu oli myös kestävämmällä pohjalla kuin kertaakaan aiemmin finanssikriisin jälkeen. Yksityisen kulutuksen lisäksi kasvua tukivat viennin positiivinen kehitys ja tuotannollisten investointien kääntymisen kasvuun.

Pitkän aikavälin näkymiä haastavat kuitenkin rakenteelliset ongelmat. Suomen haasteena pysyy julkisen talouden parantaminen ja rakenneuudistusten tekeminen. Kestävän kasvun luomiseksi Suomessa kaivataan uudistuksia erityisesti työmarkkinoiden kohtaanto-ongelman ratkaisemiseksi.

## Julkinen talous kaippaa rakenneuudistuksia

Suomen työllisyys on parantunut mutta ei riittävästi. Vaikka työllisyysaste on noussut, ei työllisten lukumäärä ole kasvanut samassa tahdissa työikäisen väestön pienenemisen kanssa. Vuodesta 2010 lähtien Suomen työikäinen väestö on vähentynyt yli 110 000 henkilöllä.

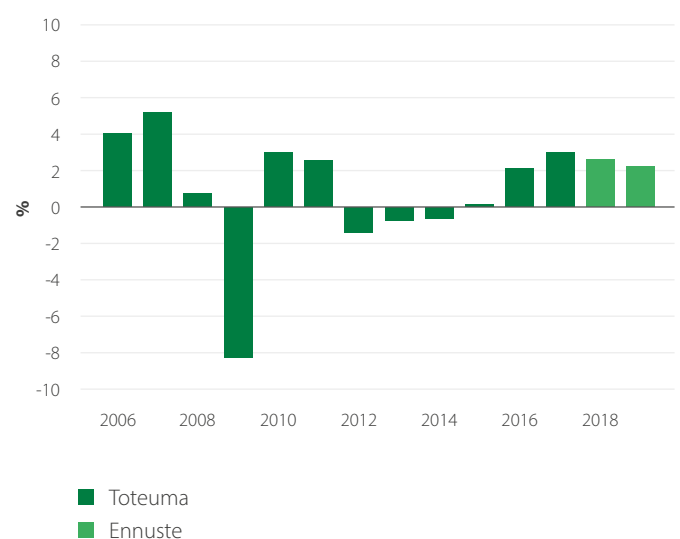
Suomen vaurastumisen ja hyvinvointivaltion ylläpitämisen kannalta olennaista on löytää ratkaisuja työmarkkinoiden haasteeseen. Työllisyysasteen nousu tukee sekä julkistalouden tervehtymistä että mahdollistaa suomalaisten vaurastumisen omalla työllään. Rakenneuudistukset tulisi tehdä käynnissä olevan noususuhdanteen aikana.

## Talouskasvu luo mahdollisuuksia säästämiseen

Aktia haluaa edistää Suomen ja suomalaisten vaurastumista. Suomalaisten vaurastumisen edistämiseksi kotitalouksien säästämisasteen tulisi nousta. Vaikka palkankorotustaso on Suomessa ollut vaatimaton viime vuosina, on kotitalouksien kulutus pysynyt hyvällä tasolla. Tämän kääntöpuolena kotitalouksien säästämisaste on ollut jo pidempään negatiivinen. Säästämisalusta riippumatta kotitaloudet ovat kokeneet, että varaa säästämiseen ei ole ollut.

Talouden kääntyessä nousuun myös kotitalouksille tulisi löytyä mahdollisuuksia säästää. Suomalaisten säästäminen on perinteisesti perustunut voimakkaasti asunotosäästämiseen. Kestävän vaurastumisen pohjaksi kaivataan kuitenkin monipuolisempia säästämisen ratkaisuja ja sijoitusten hajauttamista asuntoja laajemmin.

## Suomen BKT, muutos edellisestä vuodesta, %







# Aktian uusi strategia – painopiste omaisuudenhoidossa ja rahoituksessa

Aktian hallitus hyväksyi konsernin uuden strategian lokakuussa 2017. Uudessa strategiassa syvennetään Aktian segmenttijaottelua yksilöllisen palvelun takaamiseksi. Uudet asiakassegmentit ovat henkilöasiakkaat, premium-asiakkaat, private banking -asiakkaat, yritysasiakkaat sekä instituutit ja säätiöt.

## Autamme suomalaisia vaurastumaan

Yksi uuden strategian tärkeimmistä painopisteistä on vahvistaa Aktian painotusta säästämiseen ja sijoittamiseen: Aktia haluaa entistä vahvemmin auttaa asiakkaitaan kasvattamaan ja hoitamaan varallisuuttaan. Tämä tapahtuu muun muassa tarjoamalla jokaisen asiakkaan tarpeiden mukaan räätälöityjä sijoitus- ja rahoitusratkaisuja helposti ja vastuullisesti. Haluamme löytää asiakkaitamme parhaiten palvelevat tuotteet ja palvelut ja

keskittyä niihin. Aktian ansioitunut ja palkittu varainhoito tarjoaa tähän erinomaiset valmiudet. Uudistuneen tuotevalikoiman myötä menestyksellinen varainhoitomme on kaikkien asiakassegmenttiemme saatavilla.

## Digitaaliset palvelut osana uutta strategiaa

Palvelumallimme kehittäminen ja digitaalisten palveluiden hyödyntäminen ovat myös olennainen osa uutta strategiaa. Uusien keskitettyjen palvelumallien avulla Aktian asiakkaat voivat hoitaa pankkiasioitaan entistä joustavammin niin konttoreissa, puhelimitse kuin verkossa. Aktia panostaa uuden strategian myötä joustaviin digitaalisiin ratkaisuihin ja hyvään käyttäjäkokemukseen, joiden avulla koko palveluvalikoima on asiakkaiden saatavilla. Panostukset data-analytiikkaan, automatisaatioon ja robotiikkaan auttavat meitä palvelemaan asiakkaitamme ja täyttämään heidän muuttuvat tarpeensa alati kehittyvässä toimintaympäristössä myös jatkossa. Panostuksilla on merkittävä rooli myös Aktian toiminnan tehostamisessa.

## Kasvatamme osaamista

Uuden strategian mukainen toimintamalli vahvistaa Aktiaa asiantuntija-organisaationa. Henkilöstön osaaminen, kehittyminen ja yhteistyö ovat keskiössä toimintamallissamme. Digitalisaation tuomat nopeat ja jatkuvat muutokset niin toimintaympäristöön kuin työtapoihimme haastaa organisaatiotamme. Strategiamme mukaisesti tuemme henkilöstöämme oman osaamisensa kehittämässä ja kannustamme tarttumaan uusiin mahdollisuuksiin.

## Uudet arvot

Uuden strategiatyön yhteydessä Aktialle määriteltiin myös uudet arvot. Arvojen määrittelyn tarkoituksena on luoda pohja strategian toteutukselle ja kannustaa henkilöstöä uudenaikaisiin työ- ja toimintatapoihin. Näin kehitämme myös organisaatiokulttuuria tukemaan Aktian uutta strategiaa. Aktian uudet arvot ovat ”rohkeasti”, ”osaavasti” ja ”yhdessä”.

## Uusi strategia ja asiakkaat

Tavoitteemme on, että uusi strategia näkyy asiakkaillemme entistä aktiivisempänä Aktiana. Asiakas on Aktiassa kaiken tekemisen lähtökohta, ja yksilöllinen palvelu – tapahtui se sitten missä kanavassa tahansa – on kilpailuetumme. Haluamme edistää Suomen ja suomalaisten vaurastumista. Rohkaisemme asiakkaitamme pitkäjänteiseen oman talouden suunnitteluun, ja tarjoamme avuksi monipuolisia varainhoidon ja rahoituksen tuotteita ja palveluita asiakkaan elämäntilanteen mukaan.

### Uusi peruspankkijärjestelmä mahdollistaa digiloikan ja uudet innovatiiviset tuotteet

Aktian uuden strategian kulmakiviä ovat digitalisaation hyödyntäminen ja asiakkaiden parempi palveleminen. Olemme viime vuosina vieneet läpi laajuudessaan ainutlaatuisen peruspankkijärjestelmän uudistusprojektin. Uusi peruspankkijärjestelmä mahdollistaa tuotteiden ja palvelujen kehityksen sekä kaiken tiedon hyödyntämisen niin, että teknologia ei aseta kehitystyöllemme esteitä. Moderni peruspankkijärjestelmämme on myös osoittautunut toimivaksi alustaksi sääntelymuutosten kohtaamiseen ja entistä parempien ratkaisujen tarjoamiseen asiakkaillemme.

### Kehitämme digitaalista yhteiskuntaa

Yhteiskunnan digitalisoituminen ja Aktian peruspankkijärjestelmä alustana mahdollistavat palvelujen automatisoinnin yhä ketterämmin. Palvelukehityksemme keskiössämme on asiakkaillemme tuotettava mahdollisimman suuri lisäarvo. Otamme isoja askeleita kohti palvelumallia, jossa rutiininomaiset luottopäätökset hoituvat automaattisesti ja asiakkaat saavat vastauksen välittömästi. Samaan aikaan kiinnitämme erityisesti huomiota siihen, että säilytämme asiakkaidemme tietoja turvallisesti ja toimimme läpinäkyvästi. Koneälyn hyödyntäminen helpottaa väärinkäytösten havaitsemista ja lisää luottamusta toimintaamme.

Palvelujemme kehittämisessä teemme yhteistyötä useiden toimijoiden, kuten startup-yritysten, vakiintuneiden pienten ja suurten toimijoiden sekä valtion kanssa. Tästä hyvä esimerkki on kansallinen suomi.fi-palvelukanava, jonka avulla voimme kehittää palvelujamme entistä helppokäyttöisemmiksi. Yhteistyö laajenee myös finanssialan toimijoiden välillä, ja esimerkiksi Aktian rahastot ovat tarjolla tärkeimmillä kauppapaikoilla.

### Teknologia työn tukena

Olenainen osa teknologian hyödyntämistä on jatkuva kehitys. Uuden toimintamallimme myötä olemme integroineet teknologian hyödyntämisen ja jatkuvan kehittämisen tiiviisti osaksi päivittäistä toimintaamme. Uusi etätyömallimme mahdollistaa työskentelyn paikasta riippumattomasti. Uudet järjestelmät vahvistavat kokonaisymmärrystämme asiakkaista ja tarpeellisista palveluista. Tiedon avulla voimme kohdentaa ja räätälöidä palvelujamme yhä paremmin asiakaskohtaisesti.



## Vastuullisuus on olennainen osa varainhoitoa

Aktiassa vastuullisuus on integroitu osaksi päivittäistä varainhoitotyötä. Sijoituspäätöksiä ohjaavat Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet, jotka uudistettiin vuoden 2017 aikana. Periaatteet huomioivat YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ja ilmastonmuutoksen hillitsemisen. Uusissa periaatteissa tarkennettiin vastuullisen sijoittamisen lähestymistapaa eri omaisuusluokissa: osakkeissa ja yrityslainoissa, valtionlainoissa, kolmannen osapuolen rahastoissa sekä vaihtoehtoisissa sijoituksissa.

Aktian vastuullinen sijoittaminen perustuu kolmeen menetelmään:

- **Vastuullisuustekijöiden huomioiminen**  
YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (PRI) allekirjoittajina olemme sitoutuneet huomioimaan vastuullisuuden eri näkökulmat (ympäristö, yhteiskunta, hyvä hallintotapa) osana päivittäisiä sijoituspäätöksiämme koko tuotevalikoimassamme.
- **Poisrajatut toimialat**  
Emme tee suoria sijoituksia tupakka- ja aseollisuuden tai uhkapelitoimintaan. Emme myöskään sijoita lapsityövoimaa käyttäviin yrityksiin.
- **Aktiivinen omistajuus**  
Yhteistyökumppanimme avulla tarkastamme sijoituksemme säännöllisesti mahdollisten normirikkomusten varalta. Lisäksi käymme vuoropuhelua yhtiöiden kanssa, joissa on sattunut normirikkomuksia, ja käytämme tarvittaessa äänioikeuttamme yhtiökokouksissa.

## Sijoitusten normiperusteinen seulonta

Vuoden 2017 aikana vahvistimme vastuullisuustyötämme aloittamalla yhteistyön ISS-Ethixin kanssa, joka tarjoaa monipuolisia palveluita vastuullisen sijoittamisen saralla. Yhteistyön avulla Aktia on mukana laajemmassa sijoittajien konsortiossa ja käy vaikuttamiskeskusteluja ja vuoropuhelua mahdollisesti normirikkomuksia tehneiden yritysten kanssa. Samalla rahastojemme osake- ja yrityslainaomistukset tarkastetaan mahdollisten normirikkomusten osalta säännöllisesti.

## Osakerahastoillamme on puolta pienempi hiilijalanjälki

Aktian sijoitusprosessi johtaa tutkitusti vertailumarkkinoita pienempään hiilijalanjälkeen. Osakerahastojemme hiilijalanjälki on keskimäärin noin 50 % pienempi kuin kyseisen vertailumarkkinan. Ympäristöajattelu näkyy vahvasti myös muussa työssämme. Toukokuussa 2017 Aktia allekirjoitti globaalin sijoittajien yhteisen G20-maiden hallituksille suunnatun kirjeen, jossa kehoitettiin tukemaan Pariisin ilmastopöytäkirjan edistämiseen vähähiilisempään talouteen siirtymisen vaatimia investointeja ja panemaan täytäntöön ilmastomuutokseen liittyvät raportointikehikot. Syksyllä 2017 allekirjoitimme lisäksi CDP:n Climate Change -aloitteen, joka kannustaa pörssiyrityksiä kasvihuonepäästöjen raportointiin.

## Kehittyvät taloudet kirivät teollisuusmaiden takana

Kehittyvien markkinoiden valtionlainoihin sijoittaminen on Aktian erityisosaamista. Laadimme syksyllä 2017 ympäristöanalyysin kehittyvien talouksien reunavaltioiden, eli Frontier-markkinoiden, pitkän aikavälin kehityksestä ja nykytasosta suhteessa kehittyneisiin talouksiin. Tarkastelussa käytettiin useita eri indikaattoreita (EPI ja CCPI) ja yksittäisiä muuttujia ilmasaasteista energian kulutukseen. Selvitys osoitti, että kehittyvät taloudet ovat vielä ilmastomuutosta ehkäisevissä tomissa teollisuusmaita jäljessä, mutta myönteinen kehityssuunta on usein teollisuusmaita voimakkaampaa. Näin on esimerkiksi maiden suoriutumista terveyden ja ekosysteemin suojelussa mittavaan EPI-indikaattorin kohdalla. Maakohtainen hajonta on kuitenkin verrattain suurta, sillä useat maat – kuten Argentiina ja Brasilia – yltävät myös tasomielessä lähelle teollisuusmaiden keskiarvoa. Lisäksi esimerkiksi Marokossa on merkittäviä suunnitelmia uusiutuvan energian käyttöön ja paljon potentiaalia tuuli- ja aurinkoenergiassa.

## Lisää läpinäkyvyyttä

Aktian rahastoille löytyy kysyntää myös muissa Pohjoismaissa. Tästä syystä loimme loppuvuodesta 2017 ruotsalaisille asiakkaille suunnatut kestävyysprofiilit valituille rahastoille. Tämän ensisijaisesti yksityisasiakkaille suunnatun raportointistandardin on määritellyt Ruotsin vastuullisen sijoittamisen foorumi Swesif yhdessä alan toimijoiden kanssa. Tulemme jatkossa lisäämään vastuullisuusprofileja muillekin rahastoille. Profiilit kertovat asiakkaille tarkemmin kunkin rahaston vastuullisuusnäkökulmista.

## Monta tapaa vaikuttaa sijoittamalla

Energiamurros, väestön ikääntyminen ja kaupungistuminen muokkaavat talouden ympäristöä. Päivittäisessä salkunhoitotyössämme arvioimme jatkuvasti esimerkiksi sitä, kuinka kiristyvä sääntely muuttaa öljy-yhtiöiden liiketoimintaympäristöä, mitkä terveydenhuoltoalan yritykset löytävät ratkaisuja demografisten muutosten tuomiin pulmiin tai kuinka teknologiset läpimurrot muuttavat kuluttajakäyttäytymistä ja luovat mahdollisuuksia toimijoille. Vastuullisuusnäkökulmien huomioiminen auttaa meitä löytämään houkuttelevia sijoituskohteita ja toisaalta välttämään hallitsemattomia riskejä.

Aktian erityisosaamista on jo pitkään ollut sijoittaminen kehittyvien markkinoiden valtionlainoihin. Olemme sisällyttäneet ESG-tekijät, eli vastuullisuusnäkökulman, maa-analyysiimme, joiden avulla arvioimme maan talouden ja yhteiskunnan kehitystä ja sen suuntaa. Analyysissämme seuraamme erilaisten mittareiden avulla esimerkiksi poliittisia toimintatapoja, hallinnon vahvuutta, sosiaalista kehitystä, taloudellista ja finanssipoliittista vakautta, ulkoisten shokkien kestämistä ja uudistushalukkuutta. Voimme instrumenttivalinnalla vaikuttaa siihen, milloin rahoitamme suoraan kyseistä valtiota ja milloin olemme mukana tukemassa jotain suunnattua kehityshanketta esimerkiksi monikansallisten kehitysohjelmien kautta. Kehittyvien valtioiden vahvempi integroituminen globaaliin finanssijärjestelmään ja niiden pääsy kansainvälisille velkajamarkkinoille kohtuullisin ehdoin edistää näissä maissa tapahtuvia investointeja sekä kehitystä ja kasvua. Tämä mahdollistaa kehittyvien maiden väestölle paranevan ja laadukkaamman elintason. Sijoituksillamme olemme mukana tukemassa yhteiskunnan oikeasuuntaista kehitystä. Elintason nousun ja elinolosuhteiden paranemisen myötä myös edellytykset väestön ihmisoikeuksien toteutumiselle globaalilla tasolla paranevat varsinkin pitkällä aikavälillä.

Vastuullisuus näkyy myös yhteistyössämme muiden varainhoitajien kanssa. Kun sijoitamme tai suosittelemme kolmannen osapuolen rahastoja, selvitämme ensin kuinka vastuullisuusnäkökulmat on huomioitu. Edellytämme varainhoitajien sisällyttävän vastuullisuuden osaksi sijoitustoimintaansa. Odotamme, että varainhoitaja määrittelee lähestymistapansa vastuulliseen sijoittamiseen ja lisäksi kehittää, kommunikoi ja raportoi tästä asianmukaisella tavalla. Keskeisiä tekijöitä vastuullisuuden toteutumisen osalta ovat esimerkiksi YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (PRI) allekirjoittaminen, kansainvälisten normien huomiointi, ESG-tekijöiden huomiointi ja sisällyttäminen sijoitusprosesseihin sekä aktiivinen omistajuus. Kannustamme varainhoitajia sitoutumaan ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja tukemaan yhteiskunnan kehitystä vähemmän hiiliriippuvaiseksi ja huomioimaan tämän myös sijoituspäätöksissään.

# Digitalisaatio parantaa asiakaskokemusta ja vähentää riskejä

**Aktian luottopolitiikan perustana on kestävä kannattavuus ja vastuullisuus. Tavoite saavutetaan maltillisella riskitasolla ja riskien oikealla hinnoittelulla. Kaikki luotonanto perustuu asiakkaan riittävään maksukykyyn. Digitalisaation hyödyntäminen mahdollistaa luotonannon automatisoinnin ja parantaa asiakaskokemusta.**

Aktian luotonantoa ohjaa vastuullisuus ja hyvä liiketapa. Vastuullisuus perustuu asiakkaan tilanteen, toiminnan ja tarpeen ymmärtämiseen. Yhteisen ymmärryksen avulla varmistetaan asiakkaiden takaisinmaksukyky ja estetään ylivelkaantuminen. Rahoitusjärjestelyn ymmärtäminen sekä asiakkaan että pankin näkökulmasta on perusedellytys luoton myöntämiselle.

Pyrimme vastaamaan asiakkaidemme tarpeisiin ensisijaisesti palveluvalikoimamme puitteissa ja vältämme räätälöityjä ratkaisuja. Luotonantoperiaatteidemme mukaisesti omistajariski säilyy aina luotonottajalla. Periaatteidemme mukaisesti teemme ainoastaan kestäviä ja eettisesti perusteltuja rahoitusratkaisuja. Emme ole mukana tuotteissa, jotka kiertävät lainsäädäntöä tai verotusta. Aktia ei rahoita pikalainayhtiöitä.

## Riskikartoitukset edistävät vastuullisuutta

Luotonhakutilanteessa arvioidaan aina asiakkaan lainanhoitokyky. Henkilöasiakkaan maksuvaraa arvioitaessa huomioon otetaan esimerkiksi tulot, lainanhoitokustannukset, korkokulujen mahdollinen nousu, pakolliset elinkustannukset sekä mahdolliset elatuskustannukset. Vähittäisvastuiden riskien arvioimisessa Aktia käyttää sisäistä riskiluokitusta (IRBA), joka huomioi asiakkaan takaisinmaksukykyyn ja lainan mahdolliset vakuudet. Lainahoitongelmissa pankki pyrkii mahdollisimman nopeasti löytämään asiakkaan kanssa ratkaisun, jotta lainan takaisinmaksu voi jatkua.

Yrityksen luottokelpoisuuden arvioimisessa huomioidaan tilinpäätöksestä saatava informaatio yrityksen taloudellisesta tilanteesta. Taloudellisen informaation lisäksi arvioidaan myös muita riskeihin vaikuttavia seikkoja, kuten toimialaa, rahoitettavan yrityksen markkina-asemaa, yrityksen liikeideaa, tarvittavan rahoituksen suhdetta yrityksen kokoon sekä johdon kyvykkyyttä. Yritysvastuiden riskien arvioimiseen Aktia on hakemassa Finanssivalvonnan FIRB-lupaa.

## Digitalisaatio edistää vastuullista luotonantoa

Digitalisaatio helpottaa luottopäätösten antamista ja parantaa luottopäätösten laatua. Rutiinomaisten luottopäätösten automatisointi vähentää operatiivista riskiä, tekee päätöksistä seurattavampia, objektiivisempia sekä mahdollistaa osaamisen ja resurssien keskittämisen vaativimpiin päätöksiin. Maksupalveludirektiivin (PSD2) tuomien muutosten myötä alan toimijoilla on käytössään yksi lisäinformaation lähde, joka parantaa luotonmyönnön laatua sekä pankin että asiakkaan näkökulmasta.

Vuonna 2017 Aktia vahvisti yhteistyötään palveluntarjoajien kanssa. Luotonantotilanteessa sisäisen riskimallin lisäksi huomioidaan aina asiakkaan kokonaisvastuut, kuten kulutusluotot ja pikalainat. Kokonaisvastuiden ymmärtäminen lisää mahdollisuutta hyödyntää myös automatiikkaa yhä enemmän luottopäätösten antamisessa.

Vuoden 2017 aikana Aktia on vienyt eteenpäin vakuudettomien luottopäätösten automatisointia. Automatisoinnin käyttöönottoa tehdään vaiheittain sitä mukaa, kun käyttäjäkokemusta karttuu. Asiakirjojen sähköistyessä automatiikkaa on mahdollista hyödyntää myös vakuudellisten luottojen myöntämisessä. Asunto-osakekirjojen ja Maanmittauslaitoksen panttikirjojen sähköistyminen ovat esimerkkejä kansallisista kehityshankkeista, jotka osaltaan mahdollistavat automaattisten luottopäätösten edistämisen myös vakuudellisissa luotoissa.





## Personal Banking

Personal Banking -asiakassegmentin asiakkaita palvellaan kaikissa yksityishenkilöiden elämäntilanteissa. Uuden toimintamallin myötä asiointiaan Aktiaan keskitäneille asiakkaille tarjotaan henkilökohtainen asiakasneuvoja avuksi varallisuuden kasvattamiseen.

Personal Bankingin tavoitteena on taata päivittäisten pankkiasioiden hoito sujuvasti, sekä tarjota asiantuntevaa neuvontaa vaurastumiseen ja talouden suuriin päätöksiin elämäntilanteiden muuttuessa. Segmentin tyypillisiä tuotteita ovat henkilöasiakkaalle tarjottavat lainat, vakuutukset sekä erilaiset säästämisen ja sijoittamisen tuotteet. Kehityksen myötä rutiininomaiset luottopäätökset hoituvat yhä useammin automaattisesti digitaalisissa kanavissa, ja asiakaspalvelun painopiste on räätälöidyssä neuvonnassa.

### Asiakaskohtaiset ratkaisut varallisuuden kasvattamiseen

Aktian perustehtävä on kasvattaa asiakkaidensa varallisuutta. Omaisuudenhoito perustuu asiakkaalle räätälöityihin pitkäjänteisiin ratkaisuihin, jotka huomioivat erilaiset elämäntilanteet ja suunnitelmat. Uuden palvelumallin myötä aktiivista palvelua tarjotaan kaikille yksityisasiakkaalle, jotka ovat keskittäneet asiointinsa Aktiaan.

### Sijoitus- ja säästämistuotteiden myynti vahvistui

Henkilöasiakkaiden sijoitus- ja säästämistuotteiden myynti kasvoi vuoden 2017 aikana 26,1%. Kilpailu asuntolainamarkkinoilla kiristyi merkittävästi viime vuoden aikana. Kiristyneessä kilpailutilanteessa Aktia onnistui säilyttämään asemansa, ja pankin antolainaus kasvoi 3 % vuoden 2017 aikana.

### Painopiste laadukkaaseen talousneuvontaan

Asiakkaiden päivittäinen pankkiasiointi on siirtynyt yhä enemmän verkko- ja puhelinpalveluun, ja spontaani palvelutarve konttoreissa on vähentynyt. Sen sijaan tarve asiantuntevalle neuvontapalvelulle on lisääntynyt, minkä johdosta Aktian toimintamalli uudistettiin vuoden 2017 aikana. Uuden toimintamallin myötä Aktian 10 osaamiskeskuksesta ja 22 konttorista muodostuva konttoriverkosto sekä puhelin- ja verkkokanavassa toimiva asiakasneuvontayksikkö vastaavat asiakkaiden laadukkaasta talousneuvonnasta.

### Toimintaa uudistetaan

Vuonna 2017 jatkui Aktian uudistusprosessi, jonka tavoitteena on luoda pohja muuttuneen asiakaskäyttäytymisen ja toimintaympäristön huomioidulle toiminnalle. Aktian konttoriverkostoa muutettiin vuoden aikana ja kymmenen alueellista osaamiskeskusta perustettiin. Aktian asiakkaita palvellaan 32 asiakaspalveluyksikössä, joiden painopisteinä on yksilöllinen asiakaspalvelu ja neuvonta. Vuoden aikana on panostettu myös tavoitettavuuteen ja tarjontaan digitaalisissa kanavissa mm. lanseeraamalla Aktian uusi mobiilipankki. Kattava uudistusprosessi jatkuu tulevan vuoden aikana. Työskentelemme konttoriverkostomme asiantuntijaorganisaation vahvistamiseksi ja palveluvalikoimamme kehittämiseksi.



## Premium Banking

Aktian Premium Bankingin tavoitteena on olla markkinoiden paras palveluntarjoaja sijoitusneuvonnassa, lainoituksessa ja digitaalisissa ratkaisuisa. Asiakslupauksemme ja palvelutarjontamme perustuvat henkilökohtaiseen asiakaspalveluun, korkealuokkaiseen säästämisen ja sijoittamisen tuotteisiimme sekä digitaalisiin kanaviin, jotka tukevat asiakkaidemme jokapäiväistä talouden hoitoa.

Aktian Premium Banking -asiakkaita ovat yksityishenkilöt tai yrittäjät, jotka ovat kiinnostuneita kokonaisvarallisuutensa kehittämisestä ja hoidosta. Tähän Aktia haluaa tarjota Premium Banking -asiakkailleen kokonaisvaltaisia tuote- ja palveluratkaisuja, joilla asiakkaan omat pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet saavutetaan.

### Asiakslupauksena helppous ja tavoitettavuus

Aktian Premium Banking -asiakassegmentin palvelulupaukseen sisältyy kullekin asiakkaalle nimetty Premium-pankkiiri, joka huolehtii asiakkaastaan kokonaisuutena. Helppous, saatavuus ja tavoitettavuus pankkipalveluissa ovat kokemuksemme mukaan erityisen tärkeitä monille Aktian asiakkaille. Tavoitteenamme onkin palvella asiakkaitamme mahdollisimman nopeasti ja joustavasti. Tapaaminen onnistuu tavallisen tapaan pankkikonttorissa, mutta voimme pitää palaverin myös asiakkaan luona tai puhelimitse. Näin helpotamme asiakkaidemme arkea.

### Sijoittamisen ja säästämisen ratkaisuja yhdistettyinä rahoitusratkaisuihin

Ammattitaitoinen Premium-tiimimme pyrkii palvelemaan asiakkaitamme niin kokonaisvaltaisesti kuin mahdollista. Tämä tarkoittaa asiakkaidemme auttamista omien tavoitteidensa saavuttamisessa niin tuoton kuin riskin suhteen. Sijoittamisen ja säästämisen neuvojen antamisessa meillä on käytettävissämme ajanmukaisia varainhoidon tuote- ja palveluratkaisuja, jotka pohjautuvat Aktian itse hallintoimien rahastojen ympärille. Haluamme auttaa asiakkaitamme yhdistämään sijoittamisen ja säästämisen ratkaisut optimaalisiin ja kunkin asiakkaan elämäntilanteeseen parhaiten sopiviin rahoitusratkaisuihin. Näistä esimerkkeinä voidaan mainita arvopaperien käyttö lainoituksen vakuutena, seniorilainat sekä sijoituslainat – niin arvopaperi- kuin asuntosijoittamisessa. Neuvomme asiakkaitamme myös juridisissa asioissa esimerkiksi sukupolvenvaihdon yhteydessä.

### Premium Banking saa oman organisaation

Aktian Premium Banking -toiminta sai alkunsa viime vuoden aikana. Uuden strategian mukainen organisaatio ja uudet toimenkuvat astuivat voimaan loppuvuodesta. Näimme tänä aikana Premium Bankingin osalta loistavia asiakaspalvelun yksilösuorituksia: haluamme kohdata asiakkaan, kuunnella häntä ja ymmärtää hänen tarpeensa löytääksemme juuri hänelle sopivan ratkaisun.



## Corporate Banking

Aktian Corporate Banking -asiakassegmentti keskittyy palvelemaan Aktian yritys- ja yhteisöasiakkaita. Toiminnan lähtökohtana on asiakkaidemme ja heidän liiketoiminnallisten tavoitteidensa ymmärtäminen ja tukeminen. Haluamme olla kumppani, joka tarjoaa taloudellista neuvonantoa tavoitteenaan parantaa niin yritysten menestystä kuin omistajien hyvinvointia.

Aktian Corporate Banking -asiakassegmentti palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyrityksiin. Haluamme neuvonannossamme yhdistää yritysten ja niiden omistajien strategiset tavoitteet. Paras mahdollinen asiakaskokemus on meille ensisijaisen tärkeää. Toimintafilosofiamme on auttaa asiakkaitamme menestymään.

Tarjoamme yrityksille kokonaisvaltaisia ratkaisuja kaikkiin finanssitarpeisiin yhdessä yhteistyötahojemme kanssa, joista tärkeimpiä viime vuosina ovat olleet Veritas ja Folksam.

### Yhteistyötä läpi organisaation

Yhteistyö läpi Aktian organisaation eri asiantuntijoiden kanssa on keskeinen osa liiketoimintaamme. Yhteistyöllä takaamme asiakkaillemme parhaat ratkaisut niin asiakkaiden omiin kuin myös yritysten omistajien omaan talouteen liittyvissä kysymyksissä.

### Vastuullista yritysasiakastoimintaa

Haluamme jo asiakasvalinnoillamme vaikuttaa vastuullisuuteen. Asiakasyritystemme liiketoiminta pitää olla eettisesti vakaalla pohjalla. Emme ole kehittäneet toimintamallejamme pelkästään lisääntyneen sääntelyn normien täyttämiseksi, vaan koska pystymme tällä tavoin toimimaan vastuullisesti.

### Asiakkaiden tarpeet keskiössä

2017 oli muutoksen vuosi Aktian yritysasiakasliiketoiminnassa. Aktian uuden strategian myötä asiakassegmentin rooli vahvistui ja selkeytyi. Strategiaudistus vaikutti myös yritysasiakastoiminnan toimintamalliin: haluamme ottaa erilaisten asiakkaidemme tarpeet yhä paremmin huomioon ja antaa asiakkaidemme käyttöön parhaan mahdollisen asiantuntemuksen. Onnistuimme muutoksista huolimatta pääsemään meille asetettuihin tavoitteisiin keskittymällä asiakkaidemme kannalta oleellisiin asioihin.



# Private Banking

Aktia Private Banking on asiakaslähtöinen varainhoitopalvelu, jonka tavoitteena on tarjota kokonaisvaltaisia varainhoito- ja pankkipalveluita yhdistettynä ainutlaatuiseseen asiakaskokemukseen – niin henkilökohtaisen palvelun kuin digitaalisten kanavien kautta.

Aktian Private Banking -palvelut on suunnattu yksityishenkilöille ja perheille, pienemmille sijoitusyhtiöille ja yhteisöasiakkaille joiden sijoitusvarallisuus on yli 500 000 euroa. Private Banking -palveluja tarjotaan Aktian Helsingin, Turun ja Vaasan toimipisteissä.

## Asiakaslähtöinen toimintamalli

Private Bankingin asiakas nähdään aina kokonaisuutena. Palvelu pyritään räätälöimään juuri asiakkaan tarpeita vastaavaksi – näin asiakas saa parasta mahdollista palvelua päätöksentekonsa tueksi. Päätöksenteko voidaan myös delegoida täyden valtakirjan varainhoidon kautta Aktialle. Aktian palkittu varainhoito antaa erinomaiset lähtökohdat tarjota kansainvälisen vertailun kestäviä sijoitustuotteita eri omaisuusluokissa.

Vaikka henkilökohtaiset tapaamiset varainhoitajan kanssa ovat tärkeä osa Aktian Private Banking -asiakkuuksien hoitoa, tuovat myös erilaiset digitaaliset ratkaisut, kuten automatisoidut lainapäätökset, lisää joustavuutta palveluun. Vaativien asiakaskokonaisuuksien kilpailukykyinen hoito edellyttää Aktialta jatkuvaa asiakkaan kuuntelua ja ymmärtämistä sekä oman osaamisen ja palvelutarjonnan kehittämistä.

## Tiivistä yhteistyötä Aktia varainhoidon kanssa

Aktia Private Banking -asiakassegmentin vahvuuksia ovat aktiiviset ja osaavat yksityispankkiirit asiakkaan itse valitsemissa palvelukanavissa sekä tiivis yhteistyö Aktian varainhoidon kanssa. Henkilökohtaiset yksityispankkiirit antavat aina asiakkailleen yksilölliset ja vastuulliset suositukset – myös vaikeassa markkinatilanteessa. Aktia Private Bankingin palveluja ovat myös kilpailukykyiset vakuutuskuoriratkaisut sekä arvopaperien käyttö lainan vakuutena.

## Varainhoidon lähtökohtana läpinäkyvyys

Lähtökohtanamme kaikessa Aktian tekemisessä on läpinäkyvyys. Otamme vastuun asiakkaalle antamastamme neuvonannosta. Asiakkaan tulee tietää, mitä hän voi ostamaltaan tuotteelta tai palvelulta odottaa, ja mitä se maksaa. Aktia tekee aina asiakkaistaan soveltuvuusarvion, jossa asiakkaan tilanne kartoitetaan tarkkaan ennen sijoitusneuvojen antamista.

## Asiakastyytyväisyys edelleen hyvällä tasolla

Vuonna 2017 Aktia saavutti Private Banking -asiakkaidensa tuotto-odotukset sijoitustoiminnassa. Myös asiakkaiden asiakastyytyväisyys pysyi hyvällä tasolla.



# Instituutiot

**Uusien ja vahvistuvien instituutioasiakkuuksien myötä Aktian hoidossa olevat asiakasvarat kasvoivat merkittävästi vuonna 2017. Vuoden aikana Aktia Varainhoito palkittiin niin salkunhoidon osaamisestaan kuin instituutioasiakkaiden tyytyväisyyttä mittaavissa tutkimuksissa.**

Instituutioasiakkaita ovat esimerkiksi eläkeyhteisöt, säätiöt, kaupungit ja kunnat, korkeakoulut, työmarkkinajärjestöt ja finanssialan toimijat. Aktia tarjoaa instituutioille erityisesti korkean osaamisen varainhoidon palveluja. Lisäksi palveluvalikoimaan kuuluvat monipuoliset rahoitusratkaisut ja maksamisen palvelut. Laadukas ja ammattimainen varainhoito on yksi Aktian uuden strategian kulmakivistä. Varainhoitoliiketoiminnan kasvun mahdollistavat laajentuva tuotevalikoima, uudet ulkoiset jakelukanavat sekä erinomainen asiantuntijuus.

## Kansainvälisesti arvostettua varainhoitoa paikallisesti

Aktian menestyksellä varainhoito perustuu ensiluokkaiseen osaamiseen. Kilpailemme vaativimmista instituutioasiakkaista kansainvälisten toimijoiden kanssa. Tuotteidemme pitää olla huippuluokkaa, että pärjäämme kilpailussa. Paikallisuutemme on yksi vahvuksistamme: olemme aina vaativimpien asiakkaidemme tavoitettavissa ja tunnemme paikallisen toimintaympäristön. Asiakkaamme haastavat meitä päivittäin, siksi luotamus

ja jatkuva vuoropuhelu ovat Aktian instituutiovarainhoidon pääperiaatteita. Varainhoidossa vastuullisuus, ympäristö- ja sosiaaliset näkökulmat sekä hyvä hallintotapa on integroitu mukaan sijoitustoiminnan prosesseihin, ja ne ohjaavat sijoituspäätöksiämme päivittäin.

Aktia Varainhoito palkittiin neljällä kansainvälisesti arvostetulla palkinnolla vuonna 2017. Morningstar palkitsi Aktian jälleen parhaana kotimaisena koronarainhoitajana. Lipper Fund Awards -kilpailussa Aktia oli paras pohjoismainen varainhoitaja kategoriassa "Overall Group Awards, Small Company". Lisäksi Aktia menestyi Scandinavian Financial Researchin ja TNS Sifo Prosperan instituutiosijoittajien asiakastytyväisyyttä mittaavissa tutkimuksissa.

## Vahva myynti siivitti kasvua

Institutionaalisen varainhoidon kannalta vuosi 2017 oli poikkeuksellisen vahva. Vuoden lopussa asiakasvarallisuus oli 7 962 miljoonaa euroa. Asiakasvarojen kasvu perustui erityisesti kehittyvien talouksien korkotuotteiden menestykseen sekä onnistuneisiin, asiakkaiden tarpeita vastaaviin tuotelanseerauksiin vaihtoehtoisten sijoitusten kentässä.

Vuoden 2017 aikana kehittyvien talouksien korkotuotteet, pohjoismaiset osakerahastot ja pieniyhtiöihin keskittyneet osakerahastot sekä vaihtoehtoisten sijoitusten ratkaisut kasvattivat suosiotaan instituutiokentässä. Lisäksi palveluihimme olennaisena osana kuuluva muiden varainhoitajien tuotteisiin keskittyvä rahastovalintapalvelu kasvatti liiketoimintaansa merkittävästi vuoden aikana.

### Vastuullisuus kehittyvien markkinoiden analyysissä

Vastuullisuus on sisällytetty Aktian kehittyvien talouksien valtionlainten riskianalyysiin, joka huomioi maiden taloudellisen, poliittisen ja sosiaalisen kehityksen. Vastuullisuuden arviointi perustuu taloudellisten mittareiden ohella muun muassa sosiaalista ja inhimillistä kehitystä, sananvapautta, varallisuuden jakautumista ja julkishallinnon laatua kuvaaviin indikaattoreihin sekä kansainvälisten riippumattomien instituutioiden tuottamiin raportteihin.

Potentiaalisten sijoituskohteiden joukossa olevat maat on jaettu sijoituskelpoisuuden mukaan eri luokkiin. Tällä hetkellä mustalla listalla (ei-sijoituskelpoinen) ovat muun muassa Venezuela, Afganistan, Jemen, Kuuba, Keski-Afrikan tasavalta, Libya ja Zimbabwe. Vastaavasti Venäjä on luokiteltu maaksi, jonka valtionlainoihin Aktia Varainhoito ei tällä

hetkellä sijoita, johtuen maata kohtaan asetetuista pakotteista sekä maan pitkän aikavälin talousnäkyvien heikentymisen vuoksi. Maiden taloudellista, poliittista ja sosiaalista kehitystä seurataan järjestelmällisesti, ja tilanteen parantuminen saattaa johtaa maan sijoituskelpoisuuden muutokseen.

Tuore esimerkki sijoituskelpoisuuden muutoksesta on Ecuador, joka oli pitkään Aktia Varainhoidon mallissa ei-sijoituskelpoinen, mutta viimeaikaiset tapahtumat puolsivat tilanteen uudelleenarvioimista. Vuonna 2017 valtaan astunut presidentti Moreno on tehnyt selkeän linjaeron aiemman hallinnon politiikkaan ja pannut täytäntöön niin taloudellisia kuin poliittisia reformeja sekä lisännyt yhteistyötä kansainvälisen yhteisön kanssa. Nämä tekijät vahvistavat kohentuneita pidemmän aikavälin kehitysnäkymiä. Olemmekin sisällyttäneet Ecuadorin kehittyvien talouksien korkomarkkinoiden sijoitusratkaisuihimme.





## Vastuullinen liiketoiminta

Yritysvastuu on integroitu Aktian strategiaan ja se on kiinteä osa jokapäiväistä toimintaamme. Tavoitteenamme on auttaa Suomea ja suomalaisia vaurastumaan. Toimintamme perusta on pitkän aikavälin tuotto. Sen edellytyksiä ovat asiantuntijoidemme vankka osaaminen sekä vastuulliset sijoittamisen ja rahoituksen ratkaisut asiakkaillemme. Rahoituksen ratkaisuissa tarkastelemme aina asiakkaidemme vastuuta kokonaisuutena estääksemme ylivelkaantumisen. Uskomme, että sijoittamalla voimme vaikuttaa myös yhteiskuntien kehitykseen. Tämän vuoksi vastuullisuus näkyy sekä päivittäisissä sijoitusratkaisuisissamme että aktiivisena omistajuutena.

### Edistämme vastuullisuutta paikallisesti ja globaalisti

Aktian arvot, visio ja missio tukevat vastuullisuustyötämme. Lunastamme asiakkaidemme luottamuksen päivittäin. Haluamme olla aktiivinen toimija toiminta-alueemme paikallisyhteisöissä. Toiminnallamme on myös globaali vaikutus, joka konkretisoituu sijoitustoiminnassamme.

Vastuullisuustyötämme ohjaavat finanssialan regulaatio, Aktian käytäntönsäännöt, tekemämme sitoumukset ja kolmannen osapuolen arvioinnit. Olemme sitoutuneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) ja olemme allekirjoittaneet CDP:n Climate Change ja Climate Action

100+ -aloitteet. Vuoden 2017 aikana uudistimme vastuullisen sijoittamisen periaatteemme ja aloitimme yhteistyön ISS-Ethixin kanssa. ISS-Ethix varmistaa sijoitustemme vastuullisuuden jatkuvan normiperusteisen seulonnan avulla.

### Tavoitteet ohjaavat työtämme

Määrittelemme vastuullisuuden tavoitteemme talouden, sosiaalisen ja ympäristövastuun sekä hyvän hallintotavan kautta. Taloudellisen vastuun tavoite on erityisesti pitkän aikavälin kannattavuus ja toimivan finanssipalvelujen infrastruktuurin ylläpito. Sosiaalisen ja ympäristövastuun tavoitteena on monimuotoisuuden edistäminen, tehokas resurssien hallinta ja päästöjen vähentäminen. Hyvän hallintotavan näkökulmasta tavoitteemme on läpinäkyvä hallinto.

Mittaamme tavoitteiden saavuttamista sidosryhmillemme tehtävillä säännöllisillä asiakas- ja henkilöstökyselyillä. Sijoitustoiminnassa hyödynnämme useita eri indikaattoreita ja mittareita, kuten EPI ja CCPI. Osakerahastojemme hiilijalanjälki on keskimäärin noin 50 % pienempi kuin kyseisen vertailumarkkinan hiilijalanjälki yleensä. Asiakastytyväisyytemme on pysynyt korkealla tasolla. Vuoden 2017 aikana toteutetut isot muutokset toimintamallissamme ja organisaatiossamme kuormittivat henkilöstöämme.

## Yritysvastuun yleiset tavoitteet

### TALOUDELLINEN VASTUU

Työmme tavoitteena ovat tyytyväiset asiakkaat, pitkän aikavälin kannattavuus ja hyvä tuotto. Helpotamme asiakkaidemme, heidän perheidensä ja yritystensä talousasioihin liittyvää päätöksentekoa. Tarjoamme taloudellista neuvontaa, joka tukee asiakkaidemme vaurauden vakaata kasvua. Ylläpidämme toimivaa finanssipalvelujen infrastruktuuria. Olemme tavoitettavissa. Toimimme kestävän kansantalouden ja läpinäkyvyyden puolesta korruptiota vastaan. Kehitämme ja ylläpidämme vastuullisia tuotteita ja palveluja.

### SOSIAALINEN VASTUU JA YMPÄRISTÖVASTUU

Työmme tavoitteena on toimiva yhteiskunta, jossa arvostetaan monimuotoisuutta. Tarjoamme monipuolisen työpaikan, jossa kaikkia kunnioitetaan ja jossa kaikilla on mahdollisuus kasvaa ja kehittää osaamistaan. Teemme jatkuvasti työtä työympäristön kehittämiseksi, osaamisen kehittämisen tukemiseksi sekä monimuotoisuuden ja tasa-arvon edistämiseksi. Pyrimme tehokkaaseen resurssienhallintaan ja päästöjen vähentämiseen. Tekniset ratkaisut tuovat tehokkuutta resurssien käyttöön ja vähentävät ympäristön kuormitusta. Sijoitustoiminnassamme sosiaaliset ja ympäristönäkökulmat ohjaavat toimintaamme.

### HYVÄ HALLINTOTAPA

Tavoitteenamme on läpinäkyvä ja avoin hallinto. Voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Aktia noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointiraportti on luettavissa osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Liiketoiminnallinen vastuullisuus

### VASTUULLINEN LIIKETOIMINTA

Aktian tulee olla vakavarainen ja tehokas. Takaamme digitaalisten kanaviemme hyvän tavoitettavuuden ja toimivuuden. Pidämme riskienhallintaa ja vastuullista tuote- ja palvelukehitystä etusijalla. Aktia harjoittaa vastuullista luotonantoa. Panostamme asiakkaidemme kestävään taloudenpitoon ja pitkäjänteiseen varallisuuden kartuttamiseen. Aktia osallistuu rahanpesun ja korruption vastaiseen työhön. Hyödynnämme toiminnassamme teknologiaa väärinkäytösten ehkäisemiseksi. Aktiassa tehdään työtä yritysvastuuta koskevan ymmärryksen ja tiedon lisäämiseksi konsernissa sekä yhteistyökumppanien ja palveluntuottajien keskuudessa.

### LISÄARVO ASIAKKAILE

Aktia haluaa olla paras taloudellinen neuvonantaja. Asiakastytyväisyys ja molemminpuolinen luottamus ovat korkealla tasolla, ja tavaramerkkimme on vahva. Aktia auttaa asiakkaitaan kasvamaan, ymmärtää heidän tarpeitaan ja tarjoaa heille oikeita tuotteita ja palveluja. Aktiassa kehitetään palvelumalleja asiakkaiden talouden hoitamiseksi ja turvaamiseksi entistä paremmin proaktiivisuuden, vastuullisen luotonannon ja hyvän ennakkoinnin avulla. Aktian digitaalisten palvelujen tavoitettavuus on hyvä, ja palvelut ovat toimintavarmoja. Aktia parantaa asiakastytyväisyyttä edelleen kaikissa kanavissa tavoitteena NPS, joka on yli 50.

### LISÄARVO HENKILÖSTÖLLE

Aktia haluaa olla houkutteleva työpaikka. Henkilöstömme on sitoutunut ja motivoitunut, ja johtamistaito on hyvää. Pyrimme osaamisen jatkuvaan kehittämiseen ja henkilöstön kasvuun rooleissaan. Aktia tarjoaa monipuolisen ja kiinnostavan työympäristön, jossa on tilaa yksilölliselle kehitykselle. Aktia panostaa jatkuvasti osaamisen kehittämiseen ja siirtämiseen resurssitehokkuuden kasvattamiseksi. Aktia tukee tasa-arvoa ja monimuotoisuutta kilpailukyyn ja osaamisen turvaamiseksi. Aktiassa pyritään parantamaan henkilöstön tyytyväisyyttä ja työnantajan suositteluarviota.

### LISÄARVO YHTEISKUNNAN JA YMPÄRISTÖN KANNALTA

Aktia on tärkeä osa paikallisyhteisöä työnantajana ja finanssipalvelujen tarjoajana. Vaikutamme yhteiskuntaan vakaalla taloudenpidolla. Haluamme olla aktiivisia vaikuttajia yhteiskunnassa ja pyrimme herättämään kiinnostusta meille tärkeisiin asioihin. Aktiassa tehdään työtä kestävämmän yhteiskunnan puolesta innovatiivisilla tuotteilla ja palveluratkaisuilla. Aktiassa pyritään vähentämään ympäristön kuormitusta ja ilmastovaikutuksia työmatkojen yhteydessä. Aktian ympäristövaikutusta pienennetään kasvattamalla resurssi- ja energiatehokkuutta. Aktia toimii erityisesti nuorten ja nuorten aikuisten taloustietämyksen parantamiseksi.

## Vuoropuheluilla vaikuttaminen

Aktia aloitti tammikuussa 2017 ISS-Ethixin kanssa normiperustaista seulonaa ja yritysvaikuttamista koskevan yhteistyön. Aktian ISS-Ethixiltä ostama palvelu on nimeltään Pooled Engagement, ja sitä voidaan kuvailla työkaluksi, jonka avulla sijoittajat toimivat aktiivisina omistajina ja käyvät yhtiöiden kanssa vuoropuheluita ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä kysymyksissä ja tapauksissa. Allekirjoittamalla YK:n vastuullisen sijoittamiseen periaatteet, PRI:n, olemme sitoutuneet mm. toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-aspektit omistumennettelyihimme sekä raportoimaan ESG-kysymyksiin liittyvistä toimistamme. Yhteistyö auttaa meitä täyttämään tämän vaatimuksen.

ISS-Ethixin meille ja muille sijoittajille tarjoama yritysvaikuttaminen perustuu niin kutsuttuun normiperustaiseen seulontaan. Seulonta perustuu YK:n Global Compact -aloitteeseen, ja sen tarkoituksena on tunnistaa yritykset, jotka ovat toimineet kansainvälisten normien vastaisesti ympäristönsuojeluun, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen ja korruptioon liittyvissä asioissa.

Vuoropuheluiden kautta Aktia on mukana vaatimassa, että yhtiöt hoitavat kyseiset ongelmat ja antavat selvityksen niiden käsittelystä sekä ryhtyvät toimenpiteisiin parantaakseen menettelytapansa jatkossa.

ISS-Ethix käy globaalisti yritysten kanssa vuosittain noin 100 vaikuttamiskeskustelua. Aktia pääsee käsiksi kaikkeen ISS-Ethixin ja kyseessä olevien yhtiöiden väliseen viestintään raportointityökalulla sekä neljännes- että vuosiraporttien kautta, jotka sisältävät myös arviot vaikuttamiskeskustelujen tuloksista.

Normiperustaisen seulonnan lisäksi tarkistetaan, sisältävätkö salkkumme omistuksia yhtiöissä, jotka liittyvät suoraan tai epäsuorasti niin kutsuttuihin kiistanalaisiin aseisiin (kehitykseen, tuotantoon tai jakeluun). Tarkastelu kattaa erityyppiset aseet, kuten joukkotuhoaseet (esimerkiksi ydinaseet ja biologiset tai kemialliset aseet) sekä rypälepommit ja jalkaväkimiinat.

### Näin vaikutamme - esimerkkejä

#### Vuoropuhelu muutosvoimana

ISS-Ethix -yhteistyömme puitteissa kävimme vuoden 2017 aikana lähemmäs 90 vaikuttamiskeskustelua yritysten kanssa.

#### Ilmastotyötä osakerahastojen kautta

Kahdeksan tarkastellun osakerahastomme hiilijalanjälki on vertailumarkkinaan nähden keskimäärin 50 % pienempi.

| Osakerahasto, tonnia CO <sub>2</sub> /euro | Portfolio | Vertailumarkkina | Ero, %       |
|--|-----------|------------------|--------------|
| Aktia Capital                              | 60        | 170              | -65 %        |
| Aktia Nordic                               | 48        | 61               | -22 %        |
| Aktia Nordic Small Cap                     | 25        | 90               | -72 %        |
| Aktia Nordic Micro Cap                     | 35        | 90               | -62 %        |
| Aktia Europa                               | 98        | 126              | -22 %        |
| Aktia Europe Small Cap                     | 50        | 90               | -45 %        |
| Aktia America                              | 39        | 58               | -33 %        |
| Aktia Global                               | 25        | 117              | -78 %        |
| <b>Keskiarvo</b>                           |           |                  | <b>-50 %</b> |



## Aktian sidosryhmät

**Sidosryhmät ovat suuri voimavara Aktialle. Haluamme käydä jatkuvaa, avointa vuoropuhelua sidosryhmiemme kanssa toimintamme kehittämiseksi. Tärkeimmät sidosryhmämme ovat asiakkaat, henkilöstö, omistajat ja sijoittajat sekä yhteiskunnalliset tahot, kuten viranomaiset, yhteistyökumppanit ja media.**

Asiakkaamme edustavat koko yhteiskuntaa lapsista eläkeläisiin sekä yrittäjistä institutionaalisiin sijoittajiin. Aktialla on noin 318 000 henkilöasiakasta ja yli 30 000 yritys- ja instituutioasiakasta. Aktiassa on noin 900 työntekijää ja 32 asiakaspalveluyksikköä. Olemme ylpeitä henkilöstöstämme ja haluamme edistää monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta Aktiassa.

Aktialla on noin 40 000 omistajaa. Merkittävä osa tuotoistamme palautuu omistajiemme kautta yhteiskuntaan apurahoina ja tukina. Toimintamme kautta olemme mukana kaikilla yhteiskunnan aloilla. Avoin ja läpinäkyvä yhteistyö viranomaisten, yhteistyökumppaneiden ja median kanssa on meille tärkeää. Haluamme olla merkittävä yhteiskunnallinen toimija myös paikallistasolla.

Kuuntelemme sidosryhmiämme ja otamme heidät mukaan tuotteiden ja palvelujen sekä yritys vastuun kehittämistyöhön. Aktiivinen vuoropuhelu sidosryhmien kanssa auttaa meitä tunnistamaan, mitä toimintamme osa-alueita meidän tulisi priorisoida ja kehittää. Näin pysymme ajan tasalla sidosryhmien Aktiaan kohdistuvien vaatimusten ja toiveiden suhteen.

Aktiassa tehdään sekä jatkuvia että yksittäisiä ensisijaisesti asiakkaille, henkilöstölle ja omistajille suunnattuja tutkimuksia. Tutkimuksia täydennetään syventävillä vuoropuheluilla. Systemaattisen asiakastutkimustyön avulla saamme tietää, miten asiakkaat kokevat meidät, meidän tuotteemme ja palvelumme.

Vuonna 2015 tehtiin ensimmäinen laaja yritys vastuuta koskeva sidosryhmäkysely. Sidosryhmäkyselyä toteutetaan säännöllisesti muutaman vuoden välein. Tähän kyselyyn osallistui yli 700 vastaajaa. Verkossa täytettävän kyselyn lisäksi tehtiin useita syvähaastatteluja. Uusi sidosryhmäanalyysi toteutetaan vuoden 2018 aikana.

Osallistumme toimialalla käytävään keskusteluun trendeistä, haasteista ja mahdollisuuksista. Viranomaisiin pidetään jatkuvasti yhteyttä. Keskustellemme ajankohtaisista aiheista sekä valtakunnallisten että paikallisten tiedotusvälineiden edustajien kanssa. Seminaareihin, paikallisiin tapahtumiin, messuihin ja hankkeisiin osallistuminen antaa meille erinomaisia mahdollisuuksia kuunnella sidosryhmiämme ja saada tieto niistä.

Aktian pääekonomisti vastaa pankin makrotaloudellisista analyyseistä ja ennusteista. Pääekonomistin Taloudellinen katsaus julkaistaan neljä kertaa vuodessa, ja hän osallistuu lisäksi säännöllisesti kansantaloudesta käytävään keskusteluun.

Kommunikoimme sidosryhmiemme kanssa aktiivisesti useiden kanavien kautta. Tärkeimmät viestinnän välineet ovat yrityksen verkkosivut, sosiaalinen media, lehdistö- ja pörssitiedotteet, asiakastiedotteet ja säännöllinen asiakasviestintä valituille asiakasryhmille.



## Kestävä tarjonta

Aktia tarjoaa asiakkailleen monipuolisen valikoiman sijoitus- ja rahoitusratkaisuja, jotka räätälöidään asiakkaiden tarpeiden mukaan. Tavoitteenamme on tarjota asiakkaillemme sellaisia tuotteita ja palveluita, jotka parhaiten palvelevat heidän tarpeitaan. Kehitämme aktiivisesti palvelumallejamme ja huomioimme digitalisoitumisen meille tarjoamat mahdollisuudet tuote- ja palvelukehityksessä.

### Monipuoliset säästämispalvelut asiakkaiden tarpeisiin

Aktiolla on monipuolinen valikoima säästämispalveluja, joiden lähtökohdina ovat asiakkaiden tarpeet. Asiakas voi säästää perinteiselle säästötilille, sijoittaa talletustilille tai investoida sijoitusrahastoihin. Aktia tarjoaa korkealuokkaisia allokatiioratkaisuja, joissa yksityisasiakkaille tarjottavien ratkaisujen keihäänkärkenä on ollut Aktia Profiilipalvelu, aktiivisesti hallinnoitu allokatiiosalkku, johon asiakas valitsee itselleen sopivan riskitason. Profiilipalvelun arvonkehitys on kytketty sijoituskoriin, jonka ytimen muodostaa Aktian itsensä hallinnoimat rahastot.

Aktian hallinnoima pääoma jatkoi kasvuaan vuonna 2017, ja vuoden lopussa hallinnoitujen varojen arvo nousi ensimmäistä kertaa yli 5 miljardin euron. Aktia Rahastoyhtiö Oy voitti myös markkinaosuuksia vuoden aikana. Vuonna 2017 Aktia Rahastoyhtiö Oy täytti 30 vuotta, ja se on yksi Suomen vanhimmista rahastoyhtiöistä.

Aktian uusi strategia perustuu kolmeen kulmakiveen: asiakkaiden omaisuuden kasvattamiseen ja turvaamiseen, palvelumallimme kehittämiseen ja digitalisaation hyödyntämiseen. Strategiamme ja pyrkimyksemme on tarjota asiakkaille yksinkertaisia, nykyaikaisia ja kustannustehokkaita ratkaisuja, ja tämän pohjalta olemme kehittäneet valikoimaamme vuoden 2017 aikana. Panostus näkyy muun muassa uusina allokatiiorahastoina ja erilaisien riskitasojen varainhoitosalkkuina.

Liiketoiminta-alueella tehtiin vuoden aikana töitä useiden säännösten, kuten MiFID II:n, IDD:n ja PRIIPS:n, toimeenpanemiseksi. Nämä säännökset on otettu käyttöön lisäämään läpinäkyvyyttä markkinoilla sekä vahvistamaan investointisuojaajaa. Vuoden 2018 alusta uusi säännöstö tulee näkyämään asiakkaille lähinnä siten, että pankki kyselee enemmän ja tarkempia tietoja sijoitusneuvonnan yhteydessä. Tämän tarkoituksena on kartoittaa asiakkaan taloudellista tilannetta entistä paremmin. Asiakas saa myös lisää tietoa kustannuksista sekä läpinäkyvämmän kustannusraportin.



## Edistyneet maksuratkaisut ja kumppanuudet

Maksuliiketoiminta-alueen kehitys on ollut nopeaa, ja Aktia tarjoaa asiakkailleen maksuratkaisuja kaikissa kanavissa. Perinteisten palvelukanavien lisäksi Aktia tarjoaa yhteistyössä Suomen suurimman kioskiketjun R-kioskin kanssa laskujen maksumahdollisuuksia kaikissa Suomen noin 600 R-kioskissa. Yksityishenkilöt voivat pankista riippumatta maksaa laskujaan R-kioskeissa.

Tarjoamme kaikille pankin asiakkaille Suomessa monipuolisia korttituotteita. Valikoimamme kuuluvat maksuratkaisut kaikille. Meiltä löydät kaikki tuotteet myös silloin, kun haluat antaa lapselle lahjaksi maksutarran tai lahjakortin. Meillä on Suomen markkinoiden laajin korttituotevalikoima ja johtava asema kansainvälisten korttityhtiöiden (kuten Visan tai Mastercardin) prepaid-korttien osalta Suomessa.

## Toimenpiteet rahanpesun torjumiseksi

Aktia pyrkii jatkuvasti tunnistamaan ja määrittämään keskeisiä riskejä. Useimmat riskit liittyvät rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen. Rahanpesulainsäädäntö asettaa tiukat vaatimukset asiakkaiden tuntemiselle ja riskien tunnistamiselle. Vastuullisena pankkina Aktia pyrkii jatkuvasti seuraamaan muuttuvia markkina- ja käyttäytymismalleja sekä kehittämään prosessejaan kaikenlaisen väärinkäytön tunnistamiseksi ja estämiseksi.

## Vastuulliset rahoitusratkaisut

Aktia tarjoaa useita rahoitusratkaisuja sekä yksityisasiakkaille että yrityksille. Asuntolainoihin myönnetään vaihtuva korko (Euribor), kiinteä korko tai korkokatto. Tämän lisäksi Aktia tarjoaa myös kulutusluottoja erilaisiin käyttö-tarkoituksiin sekä vakuudettomia käyttöluottoja. Asunto- ja kulutusluottoja voidaan täydentää vakuutuksella, joka turvaa takaisinmaksukyvyyn työttömyys- tai sairaustapauksessa.

Lainausliiketoiminta-alueeseen ovat vaikuttaneet useat viranomaisvaatimukset, joista esimerkiksi vuoden 2016 asuntoluottosäännökset asettivat lisävaatimuksia asiakkaiden tietojen sekä vahvemman kuluttajansuojan suhteen. Kesällä 2016 otettiin myös käyttöön enimmäisluottosasteen raja, nk. lainakatto, joka rajoitti asunnonostajien luotonuksen asuntovakuutta vastaan 90 prosenttiin ja ensiasunnonostajien 95 prosenttiin. Lainakatto otettiin käyttöön hillitsemään suomalaisten kotitalouksien velkaantuneisuutta.

Yrityspuolella Aktia tarjoaa monipuolisia ja joustavia rahoitusvaihtoehtoja, kuten velkakirjalainoja, korkotukilainoja, leasingia sekä luotollisia ja factoring-rahoituksella varustettuja yritystylejä. Paras rahoitusvaihtoehto määritetään yrityksen tarpeiden ja tilanteiden mukaan. Suurin osa yrityslainoista myönnetään asunto-osaakeyhtiöille sekä pienille ja keskiuurille yrityksille.

Aktia pyrkii digitalisoimaan rahoituspalvelunsa ja vähentämään asteittain käsin tehtävän työn tarvetta ja näin vapauttamaan resursseja asiakaspalveluun ja neuvontaan.

## Muutosvalmius

Rahoitus on keskeinen osa Aktian palvelukokonaisuutta, ja se tukee pyrkimystämme luoda pitkäikäisiä asiakassuhteita. Kaikkea lainausta edeltää perusteellinen riskiarviointi, jossa arvioimme asiakkaan takaisinmaksukyvyyn sekä vakuutumme siitä, että asiakas pystyy hoitamaan velvoitteensa. Takaisinmaksukyvyyn arvioinnissa huomioidaan myös korkorisit, minkä lisäksi selvitämme asiakkaan pitkän aikavälin taloudellisen tilanteen. Asuntolainan lyhennyssuunnitelma laaditaan siten, että siinä on mahdollisuuksia tarkistusten tekemiseen.

Aktiassa asiakasta kannustetaan säästämään, jotta asiakas pystyy luomaan puskuria odottamattomien menojen tai muuttuvan elämäntilanteen varalta. Ajantasainen luottoluokitus muodostaa aina jokaisen luottopäätöksen pohjan, ja Aktia seuraa aktiivisesti kaikkia luottoluokitusten muutoksia.

## Asiakastyytyväisyys keskeinen toiminnan mittari

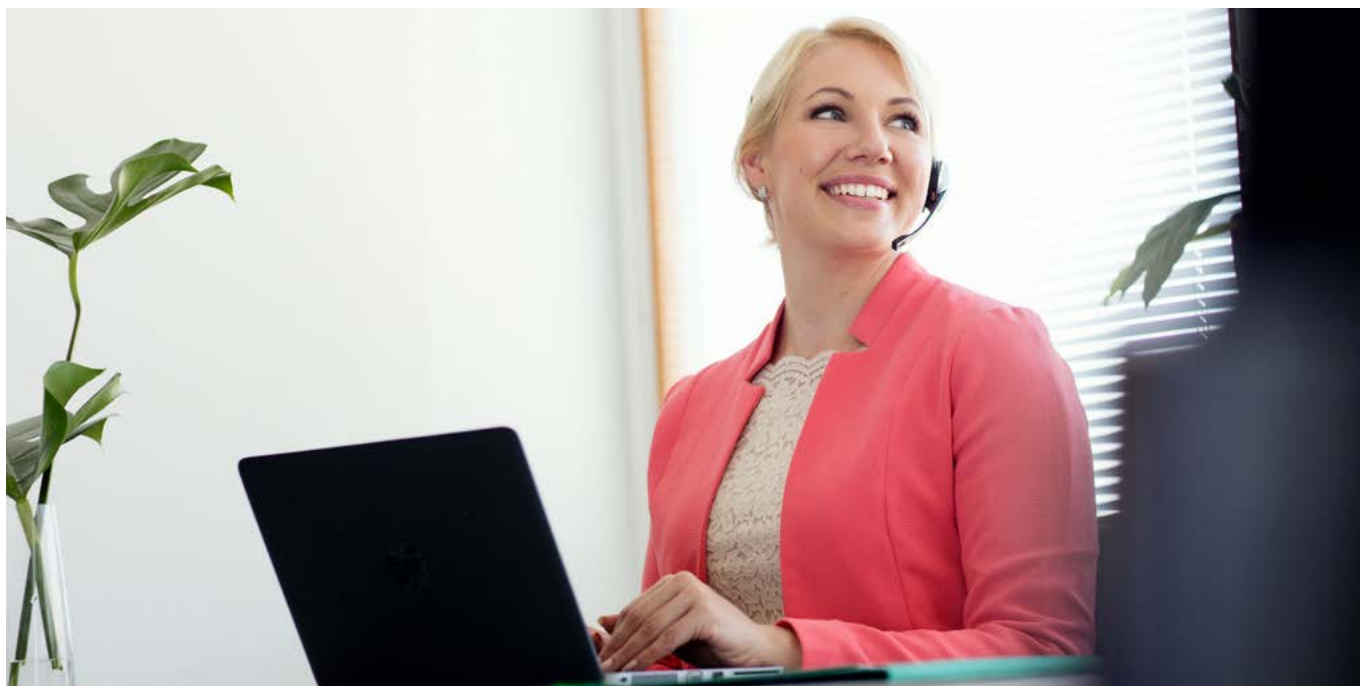
Asiakastyytyväisyys muodostaa yhden tärkeimmistä mittareista sille, kuinka asiakkaita palvelee Aktiassa. EPSI Rating Finlandin (European Performance Satisfaction Index) mukaan yksityisasiakkaiden luottamus pankkialaa kohtaan on noussut viime vuoden aikana 75:een (71,2). Yksityspuolella asiakastyytyväisyys Aktiassa oli 77,5 vuonna 2017 eli samalla tasolla kuin vuonna 2016 (77,3). Yrityisasiakkaiden luottamus pankkialaan sen sijaan on kasvanut 79,9:ään (77,1). Aktia pyrkii jatkuvasti parantamaan asiakastyytyväisyyttä. Tavoitteenamme on, että asiakkaamme tunsivat itsensä hyvin palvelluiksi riippumatta siitä, tapahtuuko kohtaaminen konttorissa, verkossa vai puhelimesta.

Asiakkaiden mielipiteiden ja toiveiden kuuntelemisella on Aktiassa pitkät perinteet. Asiakastyytyväisyyttä mitataan ja seurataan myynti- ja työprosessiemme painopistealueiden pohjalta. Saamme kokonaiskuvan siitä, mitä asiakkaamme ajattelevat palvelusta, tuotteista sekä palveluista seuraamalla asiakastyytyväisyyttä sekä sisäisten että ulkoisten tutkimusten avulla. Aktian omat asiakastutkimukset antavat konkreettisen käsityksen siitä, millaiseksi asiakkaat kokevat palvelun omissa kanavissaan, konttoreissa, puhelimesta ja verkossa. Sisäiset asiakastutkimukset ovat kanavakohtaisia, ja siksi niitä voidaan käyttää tehokkaasti ohjaamaan toimintaa ja myyntiä. NPS (Net Promoter Score) on valittu kaikkien kyselyiden yhteiseksi mittariksi.

Ulkoisten markkinatutkimusten tarkoituksena on saada kuva sijoittumisestamme markkinoilla. Seuraamme kuluttajien käsitystä ja asiakkaiden kokemusta pankista mm. asiakaspaneelin avulla, joita toteuttavat ulkopuoliset palveluntarjoajat. Aktia osallistuu lisäksi kansalliseen EPSI-tutkimukseen, joka toimii ulkoisena ja puolueettomana asiakastyytyväisyyden mittarina.

Asiakastutkimusten tulokset raportoidaan säännöllisesti segmenttivastaville, ja ne toimivat asiakaspalvelun perustana.

Tutkimukset osoittavat, että Aktian asiakkaat ovat hyvin tyytyväisiä asiakassuhteisiinsa. Aktian vahvuuksiin luetaan ystävällisyys, turvallisuus, asiantuntemus ja asiakkaiden ongelmien hyvä hoito, mikä on linjassa lupauksemme kanssa toimittaa vastuullisia pankkipalveluita. Kehitysalueikseen Aktia on tunnistanut digitaalisten kanavien saatavuuden ja tuotteiden ja palveluiden kehittämisen.



## Asiakaspalautteen käsittely

Aktiolla on koko konsernia koskevat sisäiset käytännöt asiakaspalautteen käsittelyyn. Lähtökohtana on, että kaikki asiakaspalaute rekisteröidään yhteen järjestelmään, joka samalla toimii tehtyjen toimenpiteiden kirjajamona. Asiakkaat voivat antaa palautetta joko Aktian verkkosivuilla olevalla lomakkeella, puhelimitse tai henkilökohtaisesti konttorissa. Asiakkaan omiin pankkiasioihin liittyviä kyselyitä ja palvelupyyntöjä ei hoideta asiakaspalautelomakkeen kautta vaan verkkopankin suojatun viestitoiminnon välityksellä.

Aktian johto, compliance-toiminnot, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus saavat säännöllisesti yhteenvedon asiakaspalautteesta ja suoritetuista toimenpiteistä. Aktian asiakaspalvelu käsittelee kaiken verkon kautta annetun asiakaspalautteen, muussa tapauksessa asiakaspalaute käsitellään ensisijaisesti siinä yksikössä, jota se koskee. Kaikki asiakasvalitukset rekisteröidään ja niitä seurataan tarvittaessa. Yleistä tietoa siitä, kuinka Aktia käsittelee asiakaspalautetta, on Aktian verkkosivuilla.

Aktia sai vuonna 2017 noin 1 700 palauteviestiä ja ehdotusta eri kanavien kautta. Palauteviestit koskevat lähinnä sellaisia toiminnan muutoksia, jotka jollain tavoin vaikuttavat asiakkaisiin. Vuosina 2012–2017 saadun asiakaspalautteen perusteella Aktian tilanne on erittäin hyvä. Tulos on linjassa Aktian markkina- ja asiakastytyväisysmittausten kanssa. Näissä asiakastytyväisyys on erittäin hyvä.

Asiakaspalaute on tärkeä väline myös Aktian tuote- ja palvelukehityksessä. Asiakkaiden kiitos kohdistuu erittäin vahvasti asiakaspalveluun eri kanavissa. Yksi Aktian keskeisimmistä vahvuuksista on spontaanin palautteen perusteella ystävällinen, henkilökohtainen ja ihmisläheinen palvelu, mitä myös asiakastutkimuksemme tukevat. Kritiikki kohdistuu pääasiassa palveluiden toimintahäiriöihin.

## Käytännesäännöt

Tukeakseen työntekijöitään työssään Aktia on koonnut käytännesääntöihinsä keskeisimmän ohjeistuksen, jota työntekijöiden on noudatettava työtehtävissään. Konsernin käytännesäännöt sisältävät mm. ohjeita pääsystä työtiloihin ja konsernin tietojärjestelmän käytöstä, työntekijöiden roolista Aktian edustajina, omien ja lähipiirin asioiden hoitamisesta Aktiassa, sivutoimista ja luottamustehtävistä sekä Aktian liikesalaisuuksien salassapidosta. Asiakassuhteet ovat tärkeimmässä roolissa Aktian toiminnassa, ja siksi käytännesäännöt käsittävät myös keskeisimmät salassapitoa sekä asiakasvalitusten käsittelyä koskevat ohjeet.

Konsernin sisäisiin sääntöihin perustuvat käytännesäännöt muodostavat pohjan Aktian yritys vastuulle pyrkiä toimittamaan vastuullisia rahoituspalveluja.

Kaikki Aktian työntekijät ovat velvollisia noudattamaan käytännesääntöjä. Käytännesääntöjen mukaan kaikilla työntekijöillä on suuri vastuu säilyttää ja ylläpitää asiakkaiden ja markkinoiden luottamusta Aktiaa kohtaan. Henkilökunnalle annetaan säännöllisesti käytännesääntökoulutusta.

Käytännesäännöt sisältävät kehotuksen konsernin työntekijöille ilmoittaa käytännesääntöjen ohjeistusten ylityksistä ja mahdollisista epäeettisistä liike-toimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä (nk. whistle blowing). Ilmoitus menee Aktian compliance-toimintojen päälliköille sekä sisäiseen tarkastukseen, ja se tehdään intranetin kautta. Vuonna 2017 tällaisista ylityksistä ei tullut lainkaan ilmoituksia.

Tiettyjen käytännesääntöjen määräysten noudattamista valvotaan säännöllisesti compliance-toimintojen puitteissa, kun taas toisten määräysten noudattamista valvoo lähin esimies tai muu henkilö, jonka vastuulle valvonta kuuluu.

## Kansainväliset sopimukset

Aktia noudattaa keskeisiä kansainvälisiä sopimuksia ja normeja, kuten YK:n ihmisoikeusjulistusta ja vastaavia YK:n sopimuksia, ILO:n sopimuksia, OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille sekä Rion kestävästä kehityksestä koskevaa julistusta.

Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Siten Aktia on sitoutunut huomioimaan ympäristön ja yhteiskunnan sekä noudattamaan hyvää hallinnointitapaa varainhoitotoiminnassaan. PRI toimii Aktian varainhoitotoiminnan kehittämisen apuvälineenä yksiköissä, jotka hallinnoivat sijoitusrahastoja ja päätösperäisiä asiakasvaroja, sekä toiminnoissa, joissa hoidetaan pankin omia investointeja. PRI merkitsee myös sitä, että Aktia voi edistää vastuullisempaa toimintaa niissä yrityksissä, joiden arvopapereihin Aktia investoi. Aktia on FINSIF:n – Finland's Sustainable Investment Forum ry:n – jäsen.

## Vastuullinen markkinointi

Aktian markkinoinnissa sovelletaan vastuullisen markkinoinnin periaatteita, Suomen markkinointia koskevaa lainsäädäntöä sekä Kilpailu- ja kuluttajaviraston ja Rahoitustarkastuksen ohjeita.

Aktia pyrkii markkinoinnissaan avoimuuteen ja kertomaan tuotteista ja palveluista olennaiset tiedot, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan päätöksentekoon. Aktia on rajoittanut markkinointiaan alaikäisille kansallisen lainsäädännön ja ohjeistusten mukaisesti. Markkinoinnissa huomioidaan alaikäisten ja vajaavaltainen henkilöiden rajallinen oikeudellinen toimintakyky tiettyjä pankkipalveluja koskevien sopimusten solmimisessa. Vuonna 2017 ei raportoitu lainkaan merkityksellisiä määräysten tai vapaaehtoisten sääntöjen ylityksiä markkinoinnin, mainostuksen tai sponsoroinnin osalta.

## Rahanpesun ja terrorismin rahoituksen ehkäiseminen

Aktia ehkäisee korkealla liiketoimintamoraalillaan ja sisäisellä valvonnallaan sitä, ettei konserni tarkoituksella tai vahingossa edistä suoraan tai epäsuorasti lainsäädännön vastaista toimintaa, kuten rahanpesua tai terrorismin rahoittamista. Aktia on velvollinen tuntemaan asiakkaansa ja heidän pankkitoimintonsa hyvin sekä asiakassuhdetta aloitettaessa että sen aikana.

Aktian sisäiset säännöt, rutiinit, järjestelmätuki ja koulutus tukevat henkilöstöä työssään oppimaan tuntemaan asiakkaamme hyvin. Tällä tavoin Aktia voi huolehtia siitä, että konserniyhtiöitä ja konsernin palveluita ei käytetä rahanpesuun tai terrorismin rahoittamiseen.

Terrorismin rahoitusta ehkäistään siten, että Aktian asiakasrekisteriä ja asiakaiden transaktioita verrataan säännöllisesti erilaisiin viranomaisten julkaisemiin sanktioluetteloihin. Aktian työntekijöitä koulutetaan säännöllisesti tuntemaan konsernin rahanpesun ja terrorismin rahoituksen ehkäisyperiaatteet.

## Vastuukysymysten organisointi

Aktian eri liiketoiminta-alueet vastaavat vastuukysymysten noudattamisesta jokapäiväisessä toiminnassa. Työtä ohjaavat Aktian sisäiset ohjeet, joissa sovelletaan ulkoisia säännöksiä ja viranomaismääräyksiä.

Strategiset tavoitteet sekä vastuullisen liiketoiminnan periaatteet määrittää Aktian konsernijohto. Aktia kantaa kaikessa toiminnassaan taloudellista ja sosiaalista vastuuta sekä ympäristövastuuta.

Konsernitasolla yritysvastuun edistämistä johtaa ja koordinoi konsernin CFO (Chief Financial Officer) yhteistyössä konsernin yritysvastuusta vastaavan juristin kanssa.

Operatiivinen vastuu yritysvastuun noudattamisesta Aktiassa on koko konsernin henkilöstöllä. Tällä tavoin varmistetaan sen sisällyttäminen jokapäiväiseen työhön.

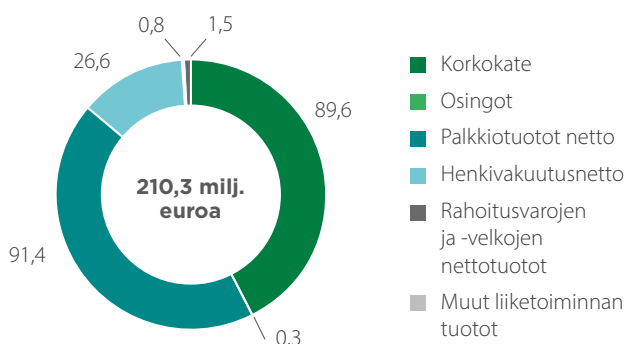
# Liiketoimintamalli

Aktia Pankin liiketoimintamallin lähtökohtana on tarjota yksityishenkilöille ja yrityksille tehokasta pitkän aikavälin omaisuudenhallintaa välittämällä pääomaa ja tarjoamalla rahoitusratkaisuja yksityishenkilöille ja yrityksille, joilla on rahoitustarpeita.

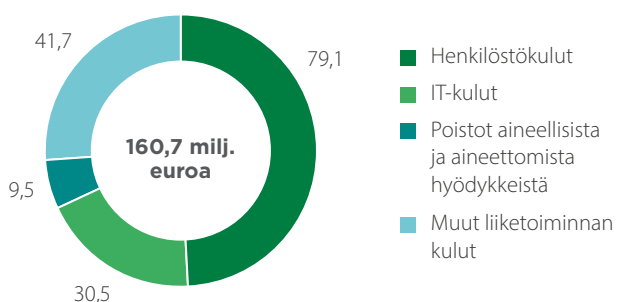
## Korkokate muodostaa merkittävän tuottoerän

Korkokate muodostuu tuloslaskelman korkotuottojen ja korkokulujen välistä erosta. Korkotuottoja tulee pääasiassa lainaustoiminnasta mutta myös likviditeetinhallinnasta. Korkokustannuksia tulee eristä, joilla rahoitetaan lainaustoimintaa ja likviditeetinhallintaa. Lainaustoimintaa ja likviditeetinhallintaa rahoitetaan ottolainauksella yrityksiltä ja yksityishenkilöiltä sekä lainaamalla pääomamarkkinoilta obligaatioilla ja osakkeenomistajien omalla pääomalla. Pääoman saatavuuden turvaamiseksi alhaisin kuluin Aktian on nautittava suuren yleisön ja rahoitusmarkkinoiden luottamusta. Tämä saatetaan antolainaus toiminnan hallitulla riskillä.

## Liiketoiminnan tuotot 2017, milj. euroa



## Liiketoiminnan kulut 2017, milj. euroa



Sijoitusmarginaalin, eli korkokatteen suhteessa taseen keskiloppusummaan, on oltava riittävän suuri kattamaan muun muassa hallintokulut, antamaan tuottoa osakkeenomistajien omalle pääomalle sekä kattamaan mahdolliset luottotappiot vastapuolille, jotka eivät pysty maksamaan korkoaan tai kuolettamaan luottoaan. Luottotappiot on esitetty tuloslaskelmassa omana eränään. Sekä korkokate- että luottotappioiden kehitys kytkeytyvät voimakkaasti reaali talouteen, joten niihin vaikuttavat sellaiset tekijät kuin BKT:n kasvu, korkokehitys ja työttömyys.

## Palkkiotuotot netto suurin tuloerä

Anto- ja ottolainauksen lisäksi Aktia tarjoaa asiakkailleen erilaisia palveluita ja tuotteita, joissa päätulot tulevat erityyppisistä maksuista. Nämä transaktiokuluille tarkistettut tulot on esitetty tuloslaskelman palkkiotuotot netto kohdassa. Palkkiotuotot netto muodostaa suurimman tuloerän. Suurin osa palkkiotuotot netosta tulee erilaisista varainhoitopalveluista ja -tuotteista. Asiakkaiden varoja hallinnoidaan yli 9 miljardin arvosta osana Aktian varainhoitoa. Tästä suurin osa on sijoitettuna Aktian omiin rahastoihin. Tallennetusta pääomasta veloitetaan prosenttimääräinen maksu varojen hoitamiseksi ja kustannusten, kuten henkilöstökulujen, kattamiseksi. Rahastotoiminnan tulot riippuvat siten suurelta osin hoidetun määrän kasvusta, mihin puolestaan vaikuttaa pääomamarkkinoiden kehitys. Muita merkittäviä provisioita ovat maksut, joita veloitetaan kattamaan mm. asiakkaan luottoasioiden hoitamiseen liittyviä henkilöstö- ja muita hallintokuluja osana antolainaus toimintaa sekä maksuliikenteen käsittelyä.

## Henkivakuutusnetto koostuu Aktian henkivakuutustoiminnan tuotoista

Aktia Henkivakuutus tarjoaa kattavan valikoiman vakuutuslaskelmia sekä yksityis- että yritysasiakkaille. Henkivakuutusnetto muodostuu vakuutusteknisestä tuloksesta ja sijoitustoiminnan nettotuotoista. Vakuutustekninen tulos kuvaa eroa asiakkaiden maksamien vakuutusmaksutuottojen ja asiakkaille maksettujen vakuutuskorvausten välillä sekä muutosta vakuutusvelassa, joka kuvaa tulevaa myytyjen vakuutusten perusteella syntyvää korvausvastuuta. Sijoitustoiminnan nettotuotot kuvaavat niiden omaisuuserien tuottoa, jotka on tarkoitettu kattamaan tulevat vakuutusvastuut.

## Henkilöstö ja IT suurimmat liiketoiminnan kulut

Aktia-konsernin liiketoiminnan pääasialliset kulut muodostuvat konsernin työntekijöiden palkoista. Sen henkilöstön lisäksi, joka työskentelee eri kanavissa suoraan asiakkaiden kanssa, konsernissa työskentelee suuri määrä ihmisiä erilaisissa tukitehtävissä, kuten IT-kehityksessä, riskienhallinnassa ja tilinpäätösraportoinnissa.

Muita suuria kustannuseriä ovat IT-kustannukset sekä vuokratulot, jotka muun muassa mahdollistavat Aktian asiakkaitaan varten toimittaman jake-luverkoston ylläpidon ja kehittämisen sekä konttoreiden että digitaalisten kanavien muodossa.



## Henkilöstö ja paikallinen yhteistyö

**Vuonna 2017 tehtiin uudelleenjärjestelyjä, jotka koskivat myös koko henkilöstöä. Elo–syyskuussa 2017 käytiin yhteistoimintaneuvottelut, joiden seurauksena organisaatiota uudistettiin, uusia rooleja määritettiin ja kaikkiaan 160 henkilöä otti vastaan uusia työtehtäviä. Muutokset vaativat energiaa koko organisaatiolta. Nyt käännämme katseen tulevaisuuteen.**

### Houkutteleva työpaikka

Aktian tavoite on olla perheiden ja niiden yritysten paras taloudellinen neuvonantaja sekä rahoitusalan houkuttelevin työnantaja. Tavoitteen saavuttaminen edellyttää hyviä suhteita sekä asiakkaisiin että työntekijöihin. Aktiassa on tärkeää, että henkilöstö tulee nähdyksi ja on sitoutunutta ja motivoitunutta. Hyvä johtaminen vaikuttaa myönteisesti sekä työterveyteen sekä viihtyvyyteen työpaikalla. Haluamme, että työntekijämme kokevat Aktian hyväksi työpaikaksi ja kokevat olevansa arvostettuja.

Vuonna 2017 laadimme yhdessä koko henkilöstön kanssa uusia arvoja. Tavoitteenamme on, että nämä uudet arvomme – rohkeasti, osaavasti, yhdessä – leimaavat koko toimintaamme. Ne muodostavat perustan sille, kuinka kohtaamme asiakkaamme, kollegamme, yhteistyökumppanimme ja muut sidosryhmämme. Työ arvojen parissa sekä sen suhteen, mitä ne merkitsevät itse kullekin jokapäiväisessä työssä, jatkuu vuonna 2018.

Jotta voimme taata laajan osaamisen ja saavuttaa tavoitteen olla paras taloudellinen neuvonantaja, Aktian kasvustrategian puitteissa henkilöstölle on määritetty kaksi laadullista mittaria. Toinen on, että Aktia lisää sertifoitujen myyjien määrää. Vuoden 2017 lopussa Aktian sertifoitujen myyjien osuus oli n. 80 %. Tavoite on, että sertifoitujen myyjien osuus nousee yli 90 prosenttiin. Toimiakseen Aktian sertifoituna myyjänä myyjän on täytettävä Finanssialan keskusliiton määrittämät tutkintovaatimukset arvopaperimarkkinoiden asiakaspalvelussa toimiville henkilöille. Vaatimukset sisältyvät sijoituspalvelututkinnon (APV 1) ja sen jatkotutkinnon sijoitusneuvojan tutkinnon (APV 2) tutkintovaatimuksiin. Myös LKV-tutkinto ja vakuutustutkinto (VTS) sekä ylempi vakuutustutkinto (YVTS) on otettu sertifoinnin mittareiksi.

Toinen mittari on suositteluindeksi (eNPS). Se sivuaa tavoitettamme olla rahoitusalan houkuttelevin työnantaja. Työntekijöiden halukkuus suositella Aktiaa työnantajana oli viimeisimmässä tutkimuksessa 17. Tavoitteenamme on saada suositteluindeksi yli keskiarvon vastaajaryhmässä, joka koostuu 200 pohjoismaisesta yrityksestä ja jonka eNPS oli viimeisimmässä tutkimuksessa 7.

Vuonna 2017 keskityimme henkilöstön kouluttamiseen sekä sisäisten prosessien kehittämiseen tehdäksemme siirtymästä uuteen peruspankkiympäristöön sekä uusiin rahoitusalan säännöksiin mahdollisimman juohenevan. Vuoden aikana panostettiin lisäksi edelleen johtajuuskoulutukseen ja neuvontaan.

## Laajaa osaamista

Muuttunut asiakaskäyttäytyminen, kasvava digitalisaatio ja tekninen kehitys asettavat vaatimuksia osaamisen kehittämiseksi. Jatkuva, hyvin suunniteltu ja tarvepohjainen koulutus lisää osaamista konsernissa ja vahvistaa työntekijöiden motivaatiota. Riittävä osaaminen on myös tärkeä tuki työhyvinvoinnille. Tavoitteena on laaja osaaminen sekä organisaatio- että yksilötasolla, ja tarkoituksena vahvistaa Aktian kilpailukykyä, erottaa Aktia kilpailijoistaan sekä tukea Aktian kasvustrategiaa. Aktialla on laaja valikoima erilaisia koulutusmoduuleja, ja aluetasolla järjestetään useita koulutuksia mm. matkustamisen vähentämiseksi. Keskimäärin työntekijät käyttivät 3,7 (4,0) päivää koulutuksiin vuonna 2017. Aktialla on lisäksi laaja valikoima ulkoisia koulutuksia, kuten kielikoulutusta, jota tarjotaan työntekijöille konsernin elävän kaksikielisyyden varmistamiseksi. Lähtökohtana Aktiassa on, että kaikki työntekijät kantavat vastuuta oman osaamisensa kehittämistä. Työntekijöitä rohkaistaan löytämään ratkaisuja ja uusia toimintatapoja sekä käymään avointa vuoropuhelua kollegoidensa ja esimiestensä kanssa. Säännöllisesti käytävät kehityskeskustelut, joissa keskustellaan henkilökohtaisesta kehityksestä, suorituskyvystä sekä tavoitteista ja arvioidaan niitä, ovat kuitenkin ensisijainen työkalu, jolla turvataan osaamisen kehittäminen konsernissa. Koulutusmahdollisuuksia kehitetään, ja saatavilla on laajempi valikoima verkkopohjaisia koulutuksia. Tämä tarkoittaa sitä, että itseopiskelun ja etäopiskelun määrä konsernissa kasvaa. Sisäisten kurssipäivien määrä oli vuonna 2017 noin 3 600 (4 100). Lisäksi toteutettiin noin 21 e-kurssia. Näihin koulutuksiin osallistui kaikkiaan reilut 610 (690) työntekijää.

## Hyvinvointi ja työviihtyvyys

Työympäristö on tärkeä osa työntekijöiden arkipäivää ja työviihtyvyyttä. Aktia seuraa aktiivisesti hyvinvointia työssä sekä työterveyskartoitusten että pulssimittausten avulla. Tavoitteena on vahvistaa työniloon suuntautunutta työkulutturia. Tärkeimmät tekijät, jotka luovat työniloa ja inspiraatiota, ovat onnistumisen tunne ja ylpeys saavutetuista tuloksista. Tunne, että hallitsee työnsä ja että työ ja yksityiselämä ovat tasapainossa, on valtavan tärkeä. Aktia tukee työnantajana työntekijöiden henkilökohtaisia resursseja mm. kouluttamalla sekä terveyttä edistävin toimenpitein.

## Hyvä johtajuus

Sitoutuneet ja motivoituneet työntekijät sekä hyvä johtajuus ovat menestystekijöitä, kun haluamme saavuttaa aseman asiakkaidemme parhaana taloudellisena neuvonantajana. Kaikilla työntekijöillä on oikeus hyvään johtajuuteen. Suurin henkilökohtainen kehitys tapahtuu työssä, ja siksi työntekijöille on tärkeää luoda mahdollisuuksia kehittyä siinä.

Aktia panostaa jatkuvasti vahvaan johtajuuteen mm. säännöllisillä johtajuuskoulutuksilla ja valmennuksilla. Johtajuuskoulutuksen lähtökohtana on Aktian strategia ja arvot ja kyky johtaa muutoksessa.

Vuonna 2018 Aktia pyrkii panostamaan työntekijöiden sitoutumiseen, johtajuuden kehittämiseen sekä sisäisten mittausten uudistamiseen laajasti tulevien panostusten tukemiseksi.

Aktian työntekijät arvostavat erityisesti organisaation johtajuutta, sillä esimiehet asettavat selkeitä tavoitteita, ovat päätöksentekokykyisiä, osaavat motivoida ja ovat vuorovaikutteisia.

## Palkat ja palkitseminen

Aktian palkka- ja palkitsemisjärjestelmä tukee monipuolista osaamista, yhteistyötä ja työn kehittämistä ottaen huomioon muuttuvat olosuhteet, kuten liiketoiminnan kehittämisen vaatimukset ja muutokset niin yrityksessä kuin sen ympäristössä. Aktialla on käytössään palkitsemisjärjestelmä, jossa on sekä kiinteitä että muuttuvia osia.

Aktia-konsernin palkitsemiskäytännössä on kuvattu johdon ja muun henkilöstön palkitsemisperiaatteita. Palkitsemiskäytäntö tukee hyvää ja tehokasta riskienhallintaa ja perustuu oikeudenmukaisuuden ja kilpailukyvyyn periaatteisiin.

Tasavertainen kohtelu on Aktian henkilöstöjohtamisen ja palkkapolitiikan keskeinen periaate. Aktia pyrkii maksamaan saman palkan samasta työstä. Aktia tarjoaa työnantajana työntekijöilleen kilpailukykyiset palkkiot. Työntekijöiden hyvä panostus työhönsä on edellytys Aktian kestävästä tulostason saavuttamisesta kannalta. Aktia pyrkii vuosittain siirtämään osan voitoistaan henkilöstörahoon henkilökunnan motivoimista varten. Aktian henkilöstöraho on jäsentensä yhteisömuotoisessa, rekisteröity, itsenäinen juridinen toimija, jonka tarkoituksena on ottaa vastaan ja hallinnoida voittopalkkioerää, joka maksetaan henkilöstörahoon Aktian liiketoiminnan menestyksen perusteella. Voittopalkkioerän tuotto vuonna 2017 nousi 1,1 miljoonaan euroon. Lisätietoja konsernin johdon ja hallintoelinten jäsenten palkitsemisesta on alaviitteessä K44 Transaktiot lähipiiriin kanssa.

## Johdon ja työntekijöiden välinen yhteistyö

Aktia pyrkii avoimeen vuoropuheluun johdon ja työntekijöiden välillä. Aktian henkilöstöstä noin 85 (88) % kuuluu yleissitovan työehtosopimuksen piiriin. Aktialla on yhteistyövaltuuskunta, joka toimii keskustelufoorumina konsernin luottamushenkilöille ja työsuojeluvaltuutetuille, ja siihen kuuluu sekä työntekijöiden että työnantajan edustajia. Aktia noudattaa kansallista lainsäädäntöä kaikessa toiminnassaan. Toiminnan olennaisissa muutoksissa Aktia noudattaa voimassa olevaa työlänsäädäntöä. Liiketoiminnan luovutuksessa henkilöstön edustajia on lain mukaan tiedotettava luovutuksesta viikon kuluessa. Yhteistoimintamenettelyä käynnistettäessä henkilöstön edustajille on toimitettava kirjallinen neuvotteluesitys.





## Ympäristövastuu ja kestävä kehitys

Aktia edistää kestäväää yhteiskuntaa innovatiivisilla tuote- ja palveluratkaisuilla. Pyrimme vähentämään ympäristökuormitusta ja ilmastovaikutuksia työmatkojen yhteydessä ja pyrimme vähentämään ympäristövaikutusiamme parantamalla resurssi- ja energiatehokkuutta.

Aktian ympäristövaikutus on kuitenkin suhteellisen pieni. Suora ympäristövaikutus tulee energian, materiaalien ja varusteiden käytöstä sekä matkoista ja kuljetuksista. Viime vuosina digitaalinen kehitys on auttanut vähentämään ympäristökuormitusta. Konkreettinen toimenpide on vähentää ympäristökuormitusta mm. työmatkojen yhteydessä. Aktian työntekijöitä kannustetaan käyttämään työmatkoilla joukkoliikennettä oman auton sijaan ja pitämään puhelu- ja videopalavereja tarpeettomien matkojen välttämiseksi. Aktia pyrkii kehittämään rutiinejaan ympäristöasioiden hoidossa ja edistämään ympäristöstävällisten ratkaisujen käyttöä jokapäiväisessä työssä.

Aktia pyrkii jatkuvasti lisäämään yhtiössä tietoisuutta ympäristöstä sekä kestävyysasioissa. Pyrimme vähentämään paperinkulutusta korvaamalla perinteiset kirjeet sähköisellä viestinnällä. Asiakkaita ja muita sidosryhmiä rohkaistetaan käyttämään ja heille tarjotaan tiliotteita, asiakasesitteitä, vakuutuslomakkeita, talousraportteja yms. sähköpostitse tai verkkopankin kautta. Aktia on myös kehittänyt työkalun sähköiseen allekirjoittamiseen, mikä tarkoittaa sitä, että asiakkaat voivat allekirjoittaa sopimuksia verkkopankin kautta. Teemme jatkuvasti töitä luodaksemme edellytyksiä asioiden sähköiselle hoitamiselle digitaalisissa kanavissa.

Aktialla on suhteellisen pieni toimitusketju. Toimittajamme ovat pääasiassa kotimaisia palveluntarjoajia muutamien eurooppalaisin poikkeuksin. Vuotuiset palveluostot palveluntarjoajilta nousevat noin 68 miljoonaan euroon. Koska Aktia käyttää suhteellisen vähän palveluntarjoajia ja useimmat näistä ovat kansallisia toimijoita, yhtiöllä ei ole muodollista prosessia näiden tarkastamiseen. Olemme vakuuttuneita siitä, että korkealaatuisia palveluita tarjoavat palveluntarjoajat ottavat toiminnassaan huomioon myös sosiaaliset ja eettiset näkökulmat sekä ympäristöasiat. Muodollisen palveluntarjoajien tarkastusprosessin tarvetta arvioidaan säännöllisesti.

# Hallituksen toimintakertomus

## Aktia Pankin uusi strategia ja taloudelliset tavoitteet – pääpaino omaisuudenhoidossa ja rahoituksessa

Aktia Pankin hallitus hyväksyi uudistetun strategian ja uudet taloudelliset tavoitteet vuoteen 2022 kokouksessaan 17.10.2017. Uusi strategia perustuu asiakkaiden varallisuuden kasvattamiseen ja turvaamiseen pitkällä aikavälillä helposti ja vastuullisesti painopisteenä varainhoidon ja rahoituksen asiakaskokemus.

Aktia Pankin strategisena tavoitteena on kehittää edelleen palvelumalliaan ja tarjota yksityishenkilöistä, yrityksistä ja instituutioista koostuville asiakas-segmenteilleen interaktiivisia kokonaisratkaisuja, joissa yhdistyvät henkilökohtainen palvelu ja helppokäyttöiset digitaaliset rajapinnat.

Uuden strategian myötä tehdään myös muutoksia strategisesti priorisoitujen liiketoimintasegmenttien seurantaan ja raportointiin. Ne tulevat vastamaan uutta toiminta- ja palvelumallia.

Aktia Pankin uusi strategia nojaa kolmeen kulmakiveen:

- Asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen ja turvaaminen: Tarjoamme asiakkaillemme räätälöityjä sijoitus- ja rahoitusratkaisuja helposti ja vastuullisesti.
- Palvelumallin kehittäminen: Vahvistamme asiantuntijaorganisaatiota ja tarjoamme asiakkaillemme pitkälle kehitettyjä palveluja ja yksilöllisiä ratkaisuja.
- Digitalisaation hyödyntäminen: Panostamme joustaviin digitaalisiin konsepteihin ja käyttäjärajapintoihin palveluvalikoimamme tuomiseksi asiakkaiden saataville.

## Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2022 ja osinkopolitiikka

Aktia Pankin taloudelliset tavoitteet vuoteen 2022:

- Vertailukelpoisen liikevoiton kasvattaminen noin 80 miljoonaan euroon (2017; 59,9 miljoonaa euroa)
- Vertailukelpoisen kulu/tuotto-suhteen parantaminen 0,61:een (2017; 0,71)
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen 9,7 prosenttiin (vertailukelpoinen ROE 2017; 7,9 prosenttia)
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella (2017; 7,7 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 10,3 % yläpuolella)

Aktia Pankin osinkopolitiikka:

- 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta

Aikaisemmat taloudelliset tavoitteet vuoteen 2018:

- Kulu/tuotto-suhteen parantaminen vähintään 10 prosentilla
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen vähintään 9 prosenttiin
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen vähintään 15 prosentissa
- Vähintään 50 prosentin osinko vuoden voitosta

## Aktia Pankki sai yhtiön hallintorakenteen selkeyttämisen päätökseen

Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 21.9.2017 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti ja osana Aktia-konsernin hallintorakenteen yksinkertaistamista muuttaa pankin yhtiöjärjestystä niin, että hallintoneuvosto lakkautetaan. Tehtävä valita pankille hallitus siirtyy näin ollen hallintoneuvostolta yhtiökokoukselle. Hallituksen jäsenten valinnan ja palkkioiden valmistelusta vastaa viiden suurimman osakkeenomistajan edustajista koostuva nimitystoimikunta. Yhtiökokous vahvisti nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Muutettu yhtiöjärjestys merkittiin kaupparekisteriin 22.9.2017.

## Yhteistoimintaneuvottelut

Osana Aktian muutosprosessia Aktia Pankki Oyj:n ja Aktia Henkivakuutus Oy:n henkilökunnan kanssa käytiin yhteistoimintaneuvottelut, jotka aloitettiin 4.9.2017 ja päätettiin 22.9.2017. Yhteistoimintaneuvottelujen jälkeen pankissa avautui n. 160 uutta toimea ja n. 260 aikaisempaa toimea lakkasi. Yhteistoimintaneuvottelujen seurauksena toimien lukumäärä pieneni 83:lla.

## Aktian uusi peruspankki otettiin käyttöön

Aktian uuden peruspankkijärjestelmän täysimittainen käyttöönotto toteutettiin heinäkuun ensimmäisellä viikolla. Aikaisempien peruspankkijärjestelmien korvaaminen moderneilla ja kustannustehokkailla ratkaisuilla, jotka jatkossa mahdollistavat Aktian digitaalisten palvelujen nopean kehittämisen, aloitettiin vuoden 2013 lopulla.

Peruspankkiprojektin kokonaiskustannukset siirtymiskuluineen olivat 65 miljoonaa euroa ja aktivoidut investointikulut 62 miljoonaa euroa. Asteittainen käyttöönotto on kuitenkin nostanut vuoden 2017 juoksevia IT-kuluja. Uuden peruspankkijärjestelmän tuomat kustannussäästöt ovat realisoituneet asteittain loppuvuoden aikana.

## Aktia Pankki uudisti johtoryhmää

Aktia uudisti johtoryhmänsä kokoonpanoa asiakasfokuksen vahvistamiseksi ja liiketoiminnan suuntaamiseksi kannattavuuden kasvuun. Johtoryhmässä vuoden 2017 aikana voimaan tulleet muutokset esitellään tilinpäätöstiiedotteen kohdassa Hallitus ja johtoryhmä.

## Aktia Hypoteekkipankki Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin

Aktia Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj sulautettiin Aktia Pankki Oyj:hin 28.2.2017 aikaisemman tiedotuksen mukaisesti (pörssitiedote 8.10.2015).

## Aktian korkovarainhoito jälleen Suomen parhaimmistoa

Aktia Varainhoito on jo vuosien ajan saanut tunnustusta hyvästä varallisuudenhoidostaan. Riippumattoman tutkimusyritys Scandinavian Financial Research:n (SFR) institutionaalisten sijoittajien keskuudessa tekemässä asiakastutkimuksessa 2017 Aktia palkittiin kolmanneksi parhaimpana varainhoitajana Suomessa. SFR:n vastaavassa tutkimuksessa vuonna 2016 Aktia sijoittui toiseksi.

Vuonna 2017 Aktia on lisäksi saanut arvostetun Lipper-palkinnon parhaimpana pohjoismaisena varainhoitajana kategoriassa "Overall Group Award, Small Company" (Thomson Reuters Lipper Fund Awards 2017) sekä sijoittunut kolmanneksi TNS Sifo Prosperan "External Asset Management Finland 2017" -tutkimuksessa. Aktia on niittänyt mainetta myös Morningstarin vertailuissa Suomen parhaana korkovarainhoitajana.

## Toimintaympäristö

Euroopan talous ja taloudelliset ennusteet kehittyivät odotettua paremmin vuoden 2017 aikana, ja Euroopan keskuspankki on ilmoittanut vähentävänsä rahapolitiittista elvytystä vuoden 2018 kuluessa. Ohjauksokkojen odotetaan kuitenkin nousevan vasta vuoden 2019 aikana. Matalat korot ovat reagoineet maltillisesti keskuspankin ohjaukseen: yli vuoden pituiset korot ovat nousseet hieman. Korkotermit odottavat korkotason nousevan vuoden 2019 aikana ja olevan selvästi positiivinen vuotta pidemmissä maturiteeteissa. Toisaalta euroalueen edelleen maltillisena jatkuvat inflaatiotasot puoltavat maltillista korkotason nousua. Negatiivisten korkojen aika näyttää kuitenkin olevan ohi.

Tilastokeskuksen mukaan joulukuun inflaatio oli 0,5 (1,0) prosenttia. Joulukuussa kuluttajahinnat nousivat edellisvuoteen verrattuna, etenkin korkeamman ajoneuvoveron, kalliimpien savukkeiden ja kalliimman sähkön sekä korkeampien vuokrien vuoksi. Kuluttajahintojen nousua edellisvuodesta hillitsivät muun muassa asuntolainojen alhaisemmat korot. Kuluttajahintojen muutos marraskuusta joulukuuhun oli muuttumaton.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indeksi pysyi vahvana, ja se oli joulukuussa 24,0 (19,5). Loka-marraskuun luvut olivat 23,1 (15,8) ja 23,0 (17,6). Pitkän ajan keskiarvo oli 12,2. (Tilastokeskus)

Asuntojen hinnat nousivat loka-joulukuussa Tilastokeskuksen mukaan koko maassa 1,5 prosenttia edellisvuoden vastaavasta kaudesta. Pääkaupunkiseudulla hinnat nousivat 2,8 prosenttia, kun ne muualla Suomessa nousivat 0,4 prosenttia.

Työttömyys oli joulukuussa 2017 8,4 (7,9) prosenttia, joten työttömiä oli noin 227 000 eli noin 20 000 enemmän kuin vuotta aiemmin. Työllisiä oli 48 000 enemmän kuin joulukuussa edellisvuonna. Työttömyysaste oli neljänellä vuosineljänneksellä 7,6 prosenttia eli 0,4 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin vastavana ajanjaksona vuotta aiemmin. (Tilastokeskus)

OMX Helsinki 25 -indeksi nousi noin 5 prosenttia tammi-joulukuussa 2017, kun pohjoismaisen pankkisektorin PI-indeksi laski noin 4 prosenttia. Aktian A-osakkeen kurssi laski vuoden 2017 aikana noin 12 prosenttia.

### Tunnusluvut

| Muutos edellisvuodesta                              | 2018E* | 2017E* | 2016  |
|---|--------|--------|-------|
| <b>BKt-kasvu, %</b>                                 |        |        |       |
| Maailma   | 3,6    | 3,7    | 3,3   |
| Euroalue  | 2,1    | 2,3    | 1,8   |
| Suomi   | 2,6    | 3,1    | 1,9   |
| <b>Kuluttajahintainflaatio, %</b>                   |        |        |       |
| Euroalue  | 1,5    | 1,6    | 0,2   |
| Suomi   | 1,3    | 0,8    | 0,4   |
| <b>Muut tunnusluvut, %</b>                          |        |        |       |
| Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa <sup>1</sup> | 1,0    | 0,7    | 0,5   |
| Työttömyys Suomessa <sup>1</sup>                    | 8,4    | 8,7    | 8,8   |
| <b>Korot<sup>2</sup>, %</b>                         |        |        |       |
| EKP:n ohjaukorko                                    | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| 10 vuoden korko, Suomi                              | 1,20   | 0,70   | 0,40  |
| Euribor 12 kk                                       | -0,10  | -0,19  | -0,08 |
| Euribor 3 kk  | -0,25  | -0,33  | -0,32 |

\*Aktian pääekonomistin ennuste 24.1.2018

1) vuosikeskiarvo

2) vuoden lopun tilanne

## Luottoluokitus

Standard & Poor's vahvisti 22.12.2017 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus A2. Näkymät ovat vakaat.

Moody's Investors Service vahvisti 2.1.2018 Aktian pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitukseksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokitukseksi C-. Näkymät ovat positiiviset. Pankin Baseline Credit Assessment (BCA) on baa2.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille (covered bonds) myöntämä luokitus on Aaa.

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

## Tulos

Konsernin liikevoitto oli 49,1 (61,5) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 39,3 (49,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät pois lukien liikevoitto oli 59,9 (57,5) miljoonaa euroa.

## Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

| (milj. euro)                                       | 2017         | 2016       |
|--|--------------|------------|
| Osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta                | 1,1          | -          |
| Tuotot Visa Europen myynnistä                      | 0,2          | 6,9        |
| Arvonlennus Folksam Vahinko-vakuutuksen osakkeista | -1,0         | -          |
| Hypoteekkipankin lopettaminen                      | -            | -1,6       |
| Uudelleenjärjestelykulut                           | -11,1        | -1,4       |
| <b>Yhteensä</b>                                    | <b>-10,8</b> | <b>3,9</b> |

## Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 210,3 (211,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät pois lukien liiketoiminnan tuotot olivat 210,0 (206,0) miljoonaa euroa.

Korkokate heikkeni 6 prosenttia 89,6 (95,6) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate parani 14 prosenttia 69,1 (60,8) miljoonaan euroon. Alhaisina pysyneiden markkinakorkojen ja pankin likviditeettisalkun supistuneiden tuottojen vuoksi konsernin korkokate laski 8,7 miljoonaa euroa. Korkoriskien ja likviditeettisalkun hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Korkotuotot lopetettujen korkosuojausten osalta laskivat viime vuodesta 1,5 miljoonaa euroa.

Palkkiotuottojen netto kasvoi 15 prosenttia 91,4 (79,7) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 23 prosenttia 54,2 (44,1) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot olivat 20,7 (20,4) miljoonaa euroa. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat 11 prosenttia 7,9 (7,1) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto parani 8 prosenttia 26,6 (24,7) miljoonaan euroon. Nousu johtuu lähinnä vakuutusteknisen tuloksen kasvusta sekä sijoitussalkun korkeammista realisoituneista myyntivoitoista.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,8 (8,3) miljoonaa euroa, johon sisältyy Suomen Luotto-osuuskunnan osinko 1,1 miljoonaa euroa ja 0,2 miljoonan euron lisäosuus Visa Europen myymisestä. Vertailukauteen sisältyy 6,9 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto Visa Europen myymisestä. Joulukuussa 2017 tehtiin 1,0 miljoonan euron arvonalennus Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeista. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,3 (-1,5) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 1,6 miljoonan euron Hypoteekkipankin alasajoon liittyviä kuluja. Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotuotto oli 0,5 (3,0) miljoonaa euroa, josta 0,1 (2,7) miljoonaa euroa on likviditeettisalkkuun kirjattuja myyntivoittoja.

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 1,5 (3,1) miljoonaa euroa. Viime vuoteen sisältyy 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto Saaristosäästöpankki Oy:n kauppasumman lopullisesta tilityksestä.

## Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 8 prosenttia 160,7 (148,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät pois lukien liiketoiminnan kulut olivat 150,0 (147,0) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut nousivat 9 prosenttia 79,1 (72,3) miljoonaan euroon. Nousu tulee 9,2 (1,4) miljoonan euron uudelleenjärjestelykuluista. IT-kulut kasvoivat 7

prosenttia 30,5 (28,4) miljoonaan euroon käyttökustannusten nousun vuoksi. Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 9,5 (8,2) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 5 prosenttia 41,7 (39,6) miljoonaa euroa, ja niihin sisältyy 1,4 (-) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja sekä Aktian 0,5 (-) miljoonan euron lahjoitus yliopistoille ja korkeakouluille.

Aineellisten hyödykkeiden 0,5 miljoonan euron arvonalentuminen johtuu kolmannella neljänneksellä toteutuneista uudelleenjärjestelykuluista.

## Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,6 (-2,2) miljoonaa euroa.

## Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 9 550 (9 486) miljoonaa euroa.

## Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 1 816 (1 794) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkku on rahoitettu repo-kaupoilla yhteensä 146 (146) miljoonan euron arvosta.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi joulukuun lopussa arviota noin 33 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 161 (209) prosenttia.

| Maksuvalmiusvaatimus (LCR)* | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------|------------|------------|
| LCR %                       | 161 %      | 209 %      |

\* LCR on laskettu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaiseman asetuksen mukaisesti.

## Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä oli 4 119 (4 164) miljoonaa euroa, mikä vastasi 3,5 (3,7) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 451 (2 477) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 669 (1 685) miljoonaa euroa oli Aktia Pankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. CB-antien vakuudeksi oli joulukuun lopussa varattu lainoja 2 110 (2 103) miljoonan euron edestä.

Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen 300 miljoonan euron pitkäaikaisen joukkovelkakirjalainan EMTN-ohjelmansa puitteissa. Liikkeeseenlasku tehtiin samankokoisen, lokakuun alussa takaisinmaksetun joukkovelkakirjalainan korvaamiseksi sekä sen varmistamiseksi, että pankki täyttää viranomaisvaatimukset tulevaisuudessa.

## Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli joulukuun lopussa 5 839 (5 717) miljoonaa euroa, kasvua 121 miljoonaa euroa. Aktian oma luottokanta kasvoi 340 miljoonaa euroa (6 %) 5 839 (5 499) miljoonaan euroon. Säästöpankkien ja POP-pankkien välittämä luottokanta oli siirretty välittäjäpankeille toukuun 2017 loppuun mennessä.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 4 714 (4 790) miljoonaa euroa eli 80,7 (83,8) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta kasvoi 4 prosenttia 4 655 (4 482) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien osuus oli 3 971 (4 077) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat yksityistalouksille kasvoivat 791 (778) miljoonaan euroon. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,2 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 10,1 (9,5) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 592 (543) miljoonaa euroa. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 45 prosenttia 491 (340) miljoonaan euroon eli 8,4 (5,9) prosenttiin Aktian koko luottokannasta. Yritysluotonannon muu kasvu tulee lähinnä muutamasta suurehkoista kotimaisille yrityksille suunnatusta rahoitusjärjestelystä.

### Luottokanta sektoreittain

| (milj. euroa)                          | 31.12.2017   | 31.12.2016   | Δ          | Osuus, %       |
|--|--------------|--------------|------------|----------------|
| Kotitaloudet                           | 4 714        | 4 790        | -76        | 80,7 %         |
| Yritykset                              | 592          | 543          | 49         | 10,1 %         |
| Asuntoyhteisöt                         | 491          | 340          | 152        | 8,4 %          |
| Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset | 38           | 40           | -2         | 0,6 %          |
| Julkisyhteisöt                         | 4            | 5            | -1         | 0,1 %          |
| <b>Yhteensä</b>                        | <b>5 839</b> | <b>5 717</b> | <b>121</b> | <b>100,0 %</b> |

## Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin likvideettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 1 816 (1 794) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 574 (600) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 9 (9) miljoonaa euroa.

## Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 217 (1 162) miljoonaa euroa, josta 802 (719) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka oli 415 (443) miljoonaa euroa.

## Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 598 (613) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto pienentyi 16 miljoonaa euroa 52 (67) miljoonaan euroon.

## Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 25 miljoonaa euroa 553 (528) miljoonaan euroon.

## Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 12 281 (10 769) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät Varainhoito & Henkivakuutus -segmenttiin 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.

Konservivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likvideettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

### Hallinnoitavat varat

| (milj. euroa)   | 31.12.2017    | 31.12.2016    | Δ %         |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| Asiakasvarat    | 9 679         | 8 063         | 20 %        |
| Konservivarat   | 2 602         | 2 706         | -4 %        |
| <b>Yhteensä</b> | <b>12 281</b> | <b>10 769</b> | <b>14 %</b> |

## Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 18,0 (19,5) prosenttia. Ydinpääoma vähennyserien jälkeen pieneni kauden aikana 14,2 miljoonaa euroa, mikä vaikutti ydinpääoman suhteeseen -0,7 prosenttiyksikköä. Muutos johtuu lähinnä aineettomien hyödykkeiden kasvusta, käyvän arvon rahaston supistumisesta sekä osingonmaksusta. Riskipainotetut sitoumukset nousivat yhteensä 82,5 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 0,8 prosenttiyksikköä. Riskipainotetut sitoumukset kasvoivat lisääntyneen yritysluotonannon seurauksena.

Aktia Pankki -konsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden vakavaraisuusvaadetta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää. IRB-menetelmää käytetään yhteensä 54 (56) prosenttiin pankkikonsernin vastuista. Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritys- ja luottolaitosvastuille jatkuu.

| Vakavaraisuus, %              | 31.12.2017<br>IRB | 31.12.2016<br>IRB |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pankkikonserni</b>         |                   |                   |
| Ydinpääoman suhde             | 18,0              | 19,5              |
| Ensisijaisen pääoman suhde    | 18,0              | 19,5              |
| Omien varojen suhde           | 23,4              | 26,3              |
| <b>Aktia Pankki</b>           |                   |                   |
| Ydinpääoman suhde             | 17,9              | 16,1              |
| Ensisijaisen pääoman suhde    | 17,9              | 16,1              |
| Omien varojen suhde           | 23,2              | 21,7              |
| <b>Aktia Hypoteekkipankki</b> |                   |                   |
| Ydinpääoman suhde             | -                 | 193,9             |
| Ensisijaisen pääoman suhde    | -                 | 193,9             |
| Omien varojen suhde           | -                 | 193,9             |

Pankkitoiminnan vakavaraisuusvaadetta nostettiin vuoden 2015 alussa, kun Suomessa otettiin käyttöön kiinteä lisäpääomavaatimus ja muuttuva lisäpääomavaatimus. Kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa vähimmäisvaadetta 2,5 prosenttiyksikköä. Muuttuva lisäpääomavaatimus tulee vaihtelevaan

välillä 0,0–2,5 prosenttiyksikköä. Päätöksen mahdollisen muuttuvan lisäpääomavaateen suuruudesta tekee Finanssivalvonnan johtokunta neljännesvuosittain makrovakausanalyysinsä perusteella. Viimeisimmän päätöksen (22.12.2017) mukaan pankkien suomalaisille vastuulle ei asetettu muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, eikä makrovakaupolitiikkaa kiristetty muillakaan käytössä olevilla välineillä. Euroopan komissio ei vastustanut Finanssivalvonnan aiempaa päätöstä ottaa käyttöön 15 prosentin alaraja asuntolainasalkun keskimääräiselle riskipainolle niille luottolaitoksille, jotka soveltavat sisäisiä malleja (IRBA), joten raja tuli voimaan 1.1.2018 alkaen. Kauden lopussa Aktia Pankki -konsernin keskimääräinen riskipaino kotalouksien asuntovakuudellisille vastuulle oli IRB-menetelmän mukaan 13,0 (13,5) prosenttia, eli asuntolainojen riskipainoraja pienentäisi ydinpäämaa noin 0,7 prosenttiyksiköllä.

Muuttuva lisäpääomavaade lasketaan vastuiden maantieteellisen jakauksen mukaan. Muissa maissa viranomaiset ovat asettaneet korkeampia muuttuvia lisäpääomavaatimuksia. Vaade koskee myös tiettyjä pankki-konsernin likviditeettisalkun vastuita. 31.12.2017 Aktia Pankki -konsernin instituutiokohtainen muuttuva lisäpääomavaade oli 0,06 prosenttia vastuiden maantieteellinen jakauma huomioon ottaen. Finanssivalvonta päivitti viimeksi tehdyn makrovalvontapäätöksen yhteydessä rahoitusjärjestelmän kannalta systeemisesti merkittävät luottolaitokset Suomessa (ns. O-SII-laitokset, Other Systemically Important Institution) ja asetti niille lisäpääomavaatimukset. Aktialle ei asetettu O-SII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta asetti 16.12.2016 Aktialle luottolaitostoiminnasta annetun lain nojalla harkinnanvaraisen konsolidoidun lisäpääomavaatimuksen. Vaatimus perustuu valvontaviranomaisen arvioon (nk. SREP). Lisäpääomavaatimus on yhteensä 1,75 prosenttia, ja se kattaa luottoriskiin sisältyvän keskittyneisyysriskin sekä rakenteellisen korkoriskin, koska näille ei aseteta erillisiä pääomavaatimuksia EU:n vakavaraisuusasetuksessa (CRR). Päätöksen mukaan vaatimus tulee täyttää ydinpääomalla. Muutokset tulivat voimaan 30.6.2017. Kaikki lisäpääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuuden vähimmäisvaade oli kauden lopussa 12,31 prosenttia ja ydinpääoman suhteen vähimmäistaso 10,31 prosenttia.

Aktia-konserni otti IFRS 9:n käyttöön 1.1.2018. IFRS 9:ään siirtymisellä oli marginaalinen vaikutus pankkikonsernin vakavaraisuuteen.

Aktia Pankki -konsernin vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio) oli vuosineljänneksen lopun luvuista laskettuna 4,5 (4,7) prosenttia.

| Vähimmäisomavaraisuusaste*          | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Ensisijainen pääoma                 | 375        | 390        |
| Vastuut yhteensä                    | 8 259      | 8 206      |
| <b>Vähimmäisomavaraisuusaste, %</b> | <b>4,5</b> | <b>4,7</b> |

\*Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu kvartaalin lopun lukujen perusteella

Rahoitusvakausrasto antoi toisella vuosineljänneksellä Aktia Pankille alenemiskelpoisten velkojen minimivaatimusta (ns. MREL-vaade) koskevan päätöksen. Päätöksen mukaan vaatimus on kaksi kertaa vähimmäispääomavaade ml. luottolaitoslain edellyttämä yhteenlaskettu lisäpääomavaade, kuitenkin vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta. Vaade tulee voimaan 31.12.2018 alkaen.

Henkivakuutusyhtiössä on 1.1.2016 alkaen noudatettu Solvenssi II -direktiiviä, jonka vakavaraisuuden laskemisen määritelmät poikkeavat aikaisemmasta vakavaraisuusvaatimuksesta, koska vastuuvetäjä arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n mukaan yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen

SCR (Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen MCR (Minimum Capital Requirement) sekä identifioi Solvenssi II:n puitteissa käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutus käyttää Finanssivalvonnan luvan mukaisesti SCR:n standardikaavaa ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vastuuvetäjä koskevan siirtymäsäännön.

Joulukuun lopussa 2017 SCR oli 85,1 (80,6) miljoonaa euroa, MCR 23,9 (24,4) miljoonaa euroa ja käytettävissä oleva pääoma 169,5 (144,7) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli näin ollen 199,2 (179,4) prosenttia. Ilman siirtymäsäännöksiä SCR oli 98,6 (80,8) miljoonaa euroa, MCR 26,1 (26,7) miljoonaa euroa ja käytettävissä oleva pääoma 116,3 (87,9) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste ilman siirtymäsäännöksiä oli 117,9 (108,7) prosenttia. Vakavaraisuusluvussa 31.12.2017 laskennallisten verojen korjausten huomioiminen on muuttunut aikaisempiin kausiin verrattuna, mikä on nostanut SCR-vaadetta. Siirtyminen IFRS 9:ään ei vaikuttanut Aktia Henkivakuutuksen vakavaraisuuteen.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 164,5 (188,6) prosenttia. Konglomeraatin vakavaraisuus supistui kauden aikana harkinnanvaraisen lisäpääomavaateen tultua voimaan. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia. IFRS 9:ään siirtymisellä ei ollut olennaista vaikutusta konglomeraatin vakavaraisuuteen.

## Segmenttikatsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

### Konsernin liikevoitto segmentteittäin

| (milj. euroa)               | 2017        | 2016        | Δ %          |
|-----------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Pankkitoiminta              | 33,5        | 44,3        | -25 %        |
| Varainhoito & Henkivakuutus | 28,1        | 21,5        | 30 %         |
| Muut                        | -13,0       | -5,1        | -154 %       |
| Eliminoinnit                | 0,6         | 0,7         | -19 %        |
| <b>Yhteensä</b>             | <b>49,1</b> | <b>61,5</b> | <b>-20 %</b> |

### Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan vaikutus konsernin liikevoittoon oli 33,5 (44,3) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 162,2 (163,7) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 89,3 (95,3) miljoonaa euroa. Otto- ja antolainauksen korkokate on nousut oman antolainauksen vahvan kasvun, alhaisempien talletuskorkojen ja jälleenrahoituskustannusten laskun ansiosta. Pankin likviditeettisalkun korkotuotot ovat sen sijaan vähentyneet matalana jatkuvien markkinakorkojen ja laskeneen tuottotason vuoksi.

Palkkiotuotot netto kasvoi 71,0 (65,2) miljoonaa euroon, josta palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperinvälityksestä olivat 19,3 (16,4) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu lähinnä vahvasta rahastojen nettomyynnistä. Myös antolainauksen palkkiotuotot nousivat 10,9 (10,1) miljoonaa euroon ja Aktia Kiinteistönvälityksen välityspalkkiot 7,9 (7,1) miljoonaa euroon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,5 (1,4) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkun myyntivoitot olivat 0,1 (2,7) miljoonaa euroa.



Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta korkeammat, yhteensä 127,6 (117,1) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 61,2 (55,7) miljoonaa euroa, ja niihin sisältyy 8,2 (1,4) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Tietotekniikkaan liittyvät kulut olivat 25,4 (23,6) miljoonaa euroa. IT-kulujen nousu johtuu lähinnä uuden peruspankin käyttöönoton viivästymisen vuoksi kohonneista käyttökustannuksista. Liiketoiminnan muut kulut olivat edellisvuotta suuremmat, 34,3 (32,2) miljoonaa euroa käsittäen yhteistointaneuvotteluista ja konttoriverkon uudistamisesta aiheutuneet 1,3 miljoonan euron uudelleenjärjestelykulut.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,6 (-2,2) miljoonaa euroa. Aineellisten hyödykkeiden arvonalentumiset olivat -0,5 (-) miljoonaa euroa.

Kotitalouksien säästäminen kasvoi 4 473 (4 412) miljoonaa euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 2 939 (3 032) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 534 (1 380) miljoonaa euroa.

Aktian oma antolainaus kotitalouksille kasvoi 4 714 (4 581) miljoonaa euroon. Kaikki säästöpankkien ja POP-pankkien välittämät lainat oli 31.5.2017 siirretty välittäjäpankkeihin. Yritysluottokanta kasvoi 585 (536) miljoonaa euroon. Asunto- ja voittoa tavoittelemattomille yhteisöille suunnattu antolainaus kasvoi 529 (380) miljoonaa euroon. Kasvu johtuu yksittäisistä suurehkoista luottojärjestelyistä.

Kattavia yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista neuvontaa tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasvarat kasvoivat noin 6 prosenttia 2 276 (2 152) miljoonaa euroon.

## Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 28,1 (21,5) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot olivat edellisvuotta selvästi korkeammat, 53,7 (46,0) miljoonaa euroa. Pääomamarkkinoiden positiivinen kehitys jatkui kauden aikana. Yhdysvaltojen, Euroopan ja Japanin markkinoilla saavutettiin uusia ennätystasoja. Raaka-ainemarkkinat ovat myös olleet vahvat. Markkinoiden myönteinen kehitys on vaikuttanut myönteisesti vuoden tuottoihin ja myyntiin. Aktia-konsernin laaja ja kilpailukykyinen sijoitusratkaisujen ja -tuotteiden valikoima on ollut kysyttyä. Aktia sai mm. Thompson Reutersin palkinnon parhaana pohjoismaisena rahastonhoitajana (Overall Group Award, Small Company).

Aktia rahastoyhtiön rahastokanta oli vuoden lopussa kaikkien aikojen korkeimmalla tasolla, yli 5,0 miljardia euroa. Aktia Rahastoyhtiön rahastokannan kasvusta vuoden 2017 aikana 74 prosenttia on kauden myynnin ja 26 prosenttia markkinoilla tapahtuneen arvonnousun ansiota. Koko vuoden rahastomyynti on saavuttanut ennätystason. Nettomyynti oli yhteensä 678 (219) miljoonaa euroa, josta suurin osa, eli 536 miljoonaa euroa, tulee Emerging Market -korkorahastoista. Lisäksi pohjoismaiset osakerahastot ja vaihtoehtoiset sijoitukset ovat saaneet asiakkailta hyvän vastaanoton, niitä on merkitty noin 67 miljoonan euron edestä vuoden aikana. Varainhoidon palkkiotuotot netto olivat 31,0 (24,8) miljoonaa euroa ja henkivakuutusnetto oli 22,6 (21,2) miljoonaa euroa.

Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi edellisvuodesta 12 prosenttia 125,2 (112,0) miljoonaa euroon. Korkosidonnaisten eläkevakuutusten vakuutusmaksut ovat odotetusti vähentyneet. Sijoitussidonnaisten säästövakuu-

tusten myynti oli sen sijaan edellisvuotta paremmalla tasolla. Sijoitussidonnaiset säästövakuutukset Aktia Profilipalvelu ja Allokointipalvelu+ tuovat maksutuloon 65 (56) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 16,4 (17,6) miljoonaa euroa. Sijoitussalkun alhaisempi tuotto johtuu sekä alhaisemmasta sijoitusten juoksevasta tuotosta että alhaisemmista nettomyyntivoitoista. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 1,8 (3,6) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut olivat hieman edellisvuotta korkeammat, 25,7 (24,5) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 13,1 (11,7) miljoonaa euroa ja niihin sisältyy 1,0 (-) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde oli hyvällä tasolla, 78,9 (81,9) prosenttia.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 7 962 (6 523) miljoonaa euroa.

| (milj. euroa)       | 31.12.2017   | 31.12.2016   | Δ %         |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|
| Aktia Rahastoyhtiö  | 5 138        | 4 238        | 21 %        |
| Aktia Varainhoito   | 8 236        | 6 796        | 21 %        |
| Aktia Henkivakuutus | 802          | 723          | 11 %        |
| Eliminoinnit        | -6 214       | -5 233       | 19 %        |
| <b>Yhteensä</b>     | <b>7 962</b> | <b>6 523</b> | <b>22 %</b> |

Henkivakuutuksen vakuutusvelka oli 1 217 (1 162) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen osuus oli 802 (719) miljoonaa euroa ja korkotuottoinen osuus 415 (443) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka oli edelleen korkea, 66 (62) prosenttia koko vakuutusvelasta. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täytyminen.

## Muut

Muut-segmenttiin kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oyj:n hallinnolliset toiminnot.

Segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -13,0 (-5,1) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 1,8 (9,0) miljoonaa euroa. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,4 (6,9) miljoonaa euroa, johon sisältyy Suomen Luotto-osuuskunnan osinko 1,1 miljoonaa euroa ja 0,2 miljoonan euron lisäosuus Visa Europan myymisestä. Vertailukauteen sisältyy 6,9 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto Visa Europan myymisestä. Joulukuussa 2017 tehtiin 1,0 miljoonan euron arvonalentuminen Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeista. Liiketoiminnan muut tuotot alenivat 0,1 (1,1) miljoonaa euroon. Viime vuoteen sisältyy 1,1 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto Saaristosäästöpankki Oy:n kauppasumman lopullisesta tilityksestä.

Liiketoiminnan kulut olivat 14,8 (14,2) miljoonaa euroa, josta henkilöstökulut olivat 4,7 (4,9) miljoonaa euroa. Muille segmenteille suoritettujen kustannusten allokoinnin jälkeen segmentin IT-kulut olivat 3,0 (2,7) miljoonaa euroa. Peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi tehdystä varauksesta purettiin vuoden aikana 1,4 (0,9) miljoonaa euroa. Varaus on purettu kokonaan. Liiketoiminnan muihin kuluihin, jotka olivat 4,8 (4,6) miljoonaa euroa, sisältyy Aktian 0,5 miljoonan euron lahjoitus toiminta-alueensa yliopistoille ja korkeakouluille.

## Rahoitusvarojen arvostus

### Tulokseen kirjattavat arvonmuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat -2,5 (-0,9) miljoonaa euroa, mikä johtui korko- ja kiinteistörahastojen, pienempien pääomasijoitusten sekä pankin osakkeista ja osuuksien arvon pysyvistä laskusta.

### Rahoitusvarojen arvonalentumiset

| (milj. euroa)              | 2017        | 2016        |
|----------------------------|-------------|-------------|
| <b>Korkosijoitukset</b>    |             |             |
| Pankkitoiminta             | -           | -           |
| Henkivakuutustoiminta      | -           | -0,1        |
| <b>Osakkeet ja osuudet</b> |             |             |
| Pankkitoiminta             | -1,0        | 0,0         |
| Henkivakuutustoiminta      | -1,6        | -0,8        |
| <b>Yhteensä</b>            | <b>-2,5</b> | <b>-0,9</b> |

### 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 51,5 (67,3) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteen suojaamistarkoituksessa hankituista, jo puretuista korkojohdannaissopimuksista, oli -0,1 (-0,1) miljoonaa euroa.

### Käyvän arvon rahasto

| (milj. euroa)                        | 31.12.2017  | 31.12.2016  | Δ            |
|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| <b>Osakkeet ja osuudet</b>           |             |             |              |
| Pankkitoiminta                       | 1,3         | 1,3         | 0,0          |
| Henkivakuutustoiminta                | 3,7         | 4,2         | -0,6         |
| <b>Suorat korkosijoitukset</b>       |             |             |              |
| Pankkitoiminta                       | 7,6         | 14,5        | -6,9         |
| Henkivakuutustoiminta                | 39,0        | 47,3        | -8,3         |
| Rahavirran suojaus                   | -0,1        | -0,1        | 0,1          |
| <b>Käyvän arvon rahasto yhteensä</b> | <b>51,5</b> | <b>67,3</b> | <b>-15,8</b> |

### Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa aikaisempina vuosina uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Vuoden aikana salkkuun tehtiin uusia hankintoja 148 miljoonan euron edestä, ja vuoden aikana yhteensä 222 miljoonan euron arvopaperit erääntyivät. 31.12.2017 salkun arvo oli 368 (445) miljoonaa euroa.

## Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

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

Purettujen korkojohdannaisten positiivinen tulosvaikutus näkyy korkokatteessa vuoden 2019 loppuun saakka. Vuonna 2017 positiivinen vaikutus korkokatteeseen oli noin 14,4 miljoonaa euroa. Vuonna 2018 positiivinen vaikutus korkokatteeseen on noin 10,3 miljoonaa euroa. Jäljellä oleva noin 2,5 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus tuloutetaan vuonna 2019.

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

## Yleiskatsaus riskeistä ja riskienhallinnasta

### Yleistä

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, varainhoito- ja henkivakuutustoimintaa sekä kiinteistöväilytystä. Riskeillä ja riskienhallinnalla on siksi olennainen merkitys Aktian toimintaympäristössä ja liiketoiminnassa. Olennaisiin riskialueisiin kuuluvat pankkikonsernissa luotto-, vastapuoli-, korko- ja maksuvalmiusriskit ja henkivakuutustoiminnassa korko- ja muut markkinariskit sekä vakuustekniset riskit. Kaikki toiminnot ovat alttiita liiketoimintariskeille ja operatiivisille riskeille.

### Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriskit syntyvät pankkitoiminnassa, kun taas vastapuoliriskit liittyvät sekä pankki- että vakuutustoimintaan. Yhdessä ne muodostavat konsernin suurimman riskialueen. Aktia soveltaa luotonantopolitiikkaa, jonka lähtökohtana on velallisen riittävä takaisinmaksukyky. Suurin osa luottosalkusta muodostuu kotitalouksien kiinteistövälytysluotoista. Asiakkaiden maksukykyä stressitetaan luoton todellista korkoa korkeammalla laskentakorolla, ja vakuusarvioinnissa otetaan huomioon kohtuullinen hinnanalasku.

Yritysluottotuksessa painotetaan riskienhallintaa. Asiakkaille tehdään luottokelpoisuusarviointi, joka sisältää liiketoiminta- ja ympäristöanalyysin sekä ennusteisiin perustuvan maksukykyanalyysin. Lisäksi otetaan huomioon vakuusjärjestelyt ja sopimuskohtaiset ehdot. Aktia pitää erityisen tärkeänä sitä, että henkilöstölle annetaan yritysten luottokelpoisuusarviointia koskevaa koulutusta. Henkilöstöä koulutetaan analysoimaan ja ennakoimaan yritysten taloudellista asemaa ja toimintaedellytyksiä.

Vuoden 2017 lopussa kotitalouksien luottojen osuus oli 80,7 (83,8) % koko luottokannasta, kun yritysten osuus oli 10,1 (9,5) %. Luottokanta 31.12.2017 oli yhteensä 5 839 miljoonaa euroa. Luottojen laatu pysyi edelleen hyvällä tasolla, ja mm. yli 90 päivää viivästyneitä luottoja oli vuoden aikana 36 (46) miljoonaa euroa eli 0,61 (0,79) % vuoden lopun koko luottokannasta.

Vastapuoliriskejä syntyy sijoitustoiminnassa ja suojaavien johdannaisoppimusten yhteydessä. Riskien säätelemiseksi Aktia edellyttää vastapuolilta riittävää ulkoista luottoluokitusta, allokoi varoja varovaisesti ja tekee sopimukseen perustuvia vakuusjärjestelyjä, joihin kuuluvat vakuuksien päivittäinen arviointi ja vakuuksien vaihdot.

## Markkinariskit

Aktia-konserni ei harjoita tradingtoimintaa, minkä vuoksi markkinariskit ovat rakenteellisia ja ne syntyvät lähinnä taseen korkoheitojen ja korkosidonnaisuusajkojen erojen seurauksena. Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä hallitaan aktiivisesti liikejärjestelyillä vallitsevan markkinatilanteen mukaan joko suojaavilla johdannaisilla tai likviditeettisalkun sijoituksilla tai yhdistelemällä näitä.

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset olivat vuodenvaihteessa 1 816 (1 794) miljoonaa euroa. Pankkikonsernin likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista 52 (50) % oli sijoituksia vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin (covered bonds), 15 (16) % sijoituksia pankkeihin, 32 (34) % sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. valtion takaamat joukkovelkakirjalainat ja sijoitukset ylikansallisiin vastapuoliin) sekä 1 (0) prosenttia sijoituksia yrityksiin.

Henkivakuutustoiminnassa sovelletaan Solvenssi II -säännöstöä, joka vaikuttaa sijoitussalkun allokointiin. Yhteensä 574 (600) miljoonan euron sijoitussalkusta 86,1 (85,6) % oli korollisia arvopapereita, 13,6 (14,0) % kiinteistöisijoituksia ja 0,3 (0,4) % vaihtoehtoisia sijoituksia.

## Rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Pankkikonsernin likviditeettitilanne oli vuodenvaihteessa erittäin hyvä, ja se vastasi yli 33 kuukauden lähteviä kassavirtoja ilman uutta markkinaehtoista varainhankintaa. Pankin liikkeeseen laskettuja pitkäaikaisia kiinteistövakuudellisia joukkovelkakirjalainoja oli vuodenvaihteessa 1 647 (1 540) miljoonaa euroa. Vuoden aikana laskettiin liikkeeseen uusi pitkä vakuudeton 300 miljoonan euron seniorilaina. Annin tarkoituksena oli korvata samansuuruinen vakuudeton seniorilaina, joka eräänäntyi maksettavaksi syksyllä 2017. Pitkäaikaisen vakuudettoman seniorirahoituksen määrä oli vuodenvaihteessa 769 (769) miljoonaa euroa.

Aktiolla on merkittävä käyttämätön likviditeettivaranto, koska sillä on mahdollisuus laskea liikkeeseen uusia pitkiä kiinteistövakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Vuodenvaihteessa pankin vakuuskelpoiset asuntolainasaatavat olivat yhteensä 4 170 (4 280) miljoonaa euroa.

## Operatiiviset riskit

Palvelukanavien digitalisaatio ja se, että pankki yhä enenevässä määrin vastaa itse niiden tietoteknisestä ylläpidosta, on tuonut Aktialle IT-järjestelmiin liittyvien poikkeuksellisten tapahtumien ja häiriöiden mukana vakavia operatiivisia riskejä. Riskienhallinta toimintojen jatkuvuuden varmistamiseksi perustuu tietoturvajärjestelyihin ja jatkuvuussuunnitelmiin. Pankkiin voi kohdistua tietoturvariskitapahtumia myös pankkitunnusten kalasteluna tai haittaohjelmien levittämisenä. Vuonna 2017 tehtiin muutamia tunnusten kalastelukampanjoita, joista pankille ei aiheutunut tappioita. Aktialla on standardoidut menetelmät tällaisten tapahtumien käsittelemiseksi, ja se pyrkii yhteistyössä viranomaisten kanssa saamaan niihin syyllystyneet vastaamaan teoistaan oikeudessa.

Konsernin riskit, pääoma ja vakavaraisuus esitellään tarkemmin liitetiedossa K2.

Aktia-konsernin sisäinen valvonta, riskit ja riskienhallinta EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR) 8. osan (Pilari III) tiedonantovelvoitteiden mukaisesti kuvataan tarkemmin konsernin Capital and Risk Management Report -julkaisussa, joka julkaistaan vuosikertomuksesta erillisenä asiakirjana konsernin verkkosivulla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Lähipiiri

Lähipiiri käsittää määrävissä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määrävissa. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 21.9.2017 päätti muuttaa pankin yhtiöjärjestystä niin, että hallintoneuvosto lakkautettiin. Ennen 21.9.2017 Aktia-konsernin avainhenkilöihin kuuluivat myös hallintoneuvoston jäsenet. Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut muita olennaisia muutoksia vuoden aikana.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2017 tilinpäätöksen liitetiedoissa K44 ja M45.

## Muita tapahtumia tilikauden aikana

Aktia Pankki Oyj myi vuoden aikana 125 192 omaa, yhtiön hallussa olevaa A-sarjan osakettaan hallituspalkkioiden ja osakepalkkio-ohjelmien ansaintajaksojen 2012–2013, 2013–2014, 2014–2015 ja 2015–2016 lykkääntyneiden erien sekä osakeomistusohjelman 2014–2017 ansaintajakson 2015–2016 maksamiseksi.

Hallintoneuvoston 26 jäsenelle maksettiin 40 prosenttia jäsenten vuoden 2017 vuosipalkkiosta A-osakkeina, yhteensä 7 037 osaketta.

Aktia Pankki Oyj osti kauden 9.11.–4.12.2017 aikana yhteensä 185 000 kpl omia A-osakkeitaan julkisessa kaupassa Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti. Hankittuja omia osakkeita on käytetty ja tullaan käyttämään yhtiön osakepalkkio-ohjelmiin ja yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioihin, pääosin vuonna 2018.

Joulukuun lopussa yhtiön omien, sen hallussa olevien A-sarjan osakkeiden lukumäärä oli 237 440 kappaletta ja R-sarjan osakkeiden lukumäärä 6 658 kappaletta.

Kauppatieteiden maisteri Anu Tuomolin (41) valittiin 26.10.2017 Aktia Pankki Oyj:n uudeksi HR-johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Anu Tuomolin on viimeksi toiminut HR-johtajana Accenture Finlandissa. Anu Tuomolin aloitti toimissaan 2.1.2018.

Aktia palvelee jatkossa asiakkaitaan 32 asiakaspalveluysikössä, joista 10 on osaamiskeskus (Karjaa, Espoo Tapiola, Helsinki Kolme Seppää, Vantaa Tikkurila, Porvoo, Turku, Tampere, Pietarsaari, Vaasa Torikonttori ja Oulu). Alueellisten osaamiskeskusten on tarkoitus keskittyä vaatimaan asiakasneuvontaan ja proaktiiviseen myyntityöhön. Osaamiskeskukset tukevat alueen muita konttoreita.

Aktian konttoriverkostossa 10 konttoria on yhdistetty lähellä sijaitsevaan konttoriin. Konttorit Espoon Keskus, Espoonlahti, Tenhola, Bromarf, Itäkeskus, Kannelmäki, Kerava, Sulva, Oravainen ja Uusikaarlepyy lopettivat toimintansa vuoden 2017 lopussa.

Evry teki 29.3.2017 aiesopimuksen ja aloitti neuvottelut Oy Samlink Ab:n ostamisesta. Osana neuvotteluja Samlinkin noin 50 asiakaspankia päättää uuden, Evryn toimittaman peruspankkijärjestelmän käyttöön ottamisesta. Aktia on ottanut käyttöön oman uuden peruspankkijärjestelmän kesällä 2017, mutta omistaa edelleen noin 23 prosenttia Samlinkin osakkeista, joiden kirjanpitoarvo Aktian taseessa on nolla (0) miljoonaa euroa. Aktia ei osallistu aktiivisesti Evryn ja Samlinkin neuvotteluihin. Mahdollisesti toteutuvan liiketoimen vaikutusta Aktian tulokseen ja taloudelliseen asemaan on tällä hetkellä mahdotonta arvioida luotettavasti.

Aktia Pankki lahjoitti 500 000 euroa toimialueensa yliopistoille ja korkeakouluille. Lahjoituksen saivat Aalto-yliopisto, Helsingin yliopisto, Oulun yliopisto, Svenska Handelshögskolan, Tampereen yliopisto, Turun yliopisto, Vaasan yliopisto ja Åbo Akademi.

## Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti kokouksessaan 31.1.2018 ottaa käyttöön uuden pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian uuden strategian toteuttamista.

AktiaUna-osakesäästöohjelmaa tarjotaan noin 800:lle Aktian työntekijälle, joille annetaan mahdollisuus säästää osa palkastaan (2–4 %, johtoryhmä enintään 7 %) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian A-osakkeita alennettuun hintaan (-10 %). Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua.

Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2018–2019 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 195 000 Aktia A-osakkeen arvoa. Vuodesta 2018 lukien osakesäästöohjelma korvaa vuosittaiset maksut Aktia-konsernin henkilöstörahoon.

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman lisäksi ohjelman puitteissa tullaan tarjoamaan noin 60 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, mahdollisuus osallistua suoriteperusteiseen osakesäästöohjelmaan. Tämän osuuden olisi tarkoitus korvata johdon osakepalkitsemisohjelman.

Suoritejakson 2018–2019 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja palkkiotuotot netto suoritejaksolla. Suoritejakson 2018–2019 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 280 000 Aktia A-osakkeen arvoa.

Aktia Pankki Oyj on 15.1.2018 luovuttanut yhtiön hallituksen päätöksen nojalla 39 831 omaa, yhtiön hallussa olevaa A-sarjan osakettaan osakepalkkio-ohjelman ansaintajaksojen 2013–2014, 2014–2015 ja 2015–2016 lykkäytyneiden erien maksamiseksi sekä osakeomistusohjelman maksamiseksi kannusteohjelman piiriin kuuluville 24 henkilölle.

Myyntin jälkeen yhtiön hallinnassa olevien omien osakkeiden määrä oli 197 609 A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 12.1.2018 yhtiön viiden suurimman osakkeenomistajan aloitteesta aloittaa yhtiön kahden osakesarjan yhdistämisen valmistelun Aktian Pankin vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättäväksi. Ehdotuksen mukaan osakesarjojen yhdistyminen valmistellaan sen pohjalta, että R-osakkeiden omistajille maksetaan palkkio, joka on 12 prosenttia A-osakkeen arvosta.

## Henkilöstö ja henkilöstöraho

Joulukuun 2017 lopussa Aktia-konsernin kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli yhteensä 804 (903). Kokopäiväisten työntekijöiden määrä vuoden aikana oli keskimäärin 903 (925).

Aktia-konsernin henkilöstöraho on johtoryhmää lukuun ottamatta koko henkilöstölle suunnattu palkitsemisjärjestelmä. Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt, että vuodelta 2017 maksettava voittopalkkio-osuus on 40 % enimmäismäärästä, kun konsernin liiketulos on vähintään 61 miljoonaa euroa. Pienin henkilöstörahoon maksettava määrä on 250 000 euroa ja suurin määrä on 3 miljoonaa euroa.

## Avainhenkilöiden kannusteohjelmat

Aktia-konsernin avainhenkilöille on tarjottu Aktia Pankki Oyj:n hallituksen päätöksellä mahdollisuutta 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.

Kannusteohjelmat esitellään tarkemmin osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com) > Johto ja hallinto > Palkitseminen.

## Hallitus ja johtoryhmä

Ylimääräinen yhtiökokous 21.9.2017 vahvisti päätöksen pidentää istuvan hallituksen toimikautta kuluvan kalenterivuoden lopusta vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka valitsee hallituksen jäsenet.

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.2017–10.4.2018:

- Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
- Varapuheenjohtaja Lasse Svens, kauppatieteiden maisteri
- Christina Dahlblom, kauppatieteiden tohtori
- Stefan Damlin, kauppatieteiden maisteri
- Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
- Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
- Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
- Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Aktia Pankki Oyj:n johtoryhmän kokoonpano oli 31.12.2017:

- Martin Backman, DI, KTM, toimitusjohtaja
- Juha Hammarén, varatuomari, varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen; operatiivinen toiminta
- Merja Sergelius, varatoimitusjohtaja; henkilöasiakkaat sekä pienet ja keskisuuret yritykset
- Anssi Rantala, VTT, varatoimitusjohtaja; Aktia Varainhoito, Aktia Rahastoyhtiö ja Aktia Henkivakuutus
- Carola Nilsson, KTM, varatoimitusjohtaja; private banking
- Irma Gillberg-Hjelt (55), OTK, johtaja; yritysasiakkaat
- Sam Olin, KTK, johtaja; premium-asiakkaat
- Outi Henriksson, KTM, talous- ja rahoitusjohtaja; talous, treasury ja sijoittajasuhteet
- Minna Miettinen, ylioppilasmerkonomi, johtaja; digitalisaatio ja markkinointi
- Juha Volotinen, KTM, johtaja, Aktian IT ja tietoarkkitehti
- Anu Tuomolin, KTM, johtaja, HR. Anu Tuomolin aloitti toimissaan 2.1.2018.

Johtoryhmään kuuluu lisäksi henkilöstön edustaja.

HR:stä, lakiasioista ja viestinnästä vastaava johtaja Mia Bengts erosi 10.8.2017 Aktian johtoryhmästä ja keskittyy jatkossa Aktian konsernijuristin tehtäviin pääasiallisina vastuualueinaan governance, yhtiö- ja arvopaperimarkkinaoikeudelliset asiat ja yritysvastuu (CSR; Corporate Social Responsibility).

Uuden peruspankin käyttöönoton päätökseen saattamisen jälkeen johtaja Magnus Weurlander siirtyi uusiin tehtäviin Aktiassa. Hän vastaa konsernin strategisten kehitysprojektien koordinoinnista ja seurannasta. Samassa yhteydessä Weurlander erosi Aktian johtoryhmästä.

Johtoryhmän aiemmat jäsenet, varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa ja talousjohtaja Fredrik Westerholm, jättivät tehtävänsä 5.5.2017. Varatoimitusjohtaja Carl Pettersson jätti tehtävänsä 25.4.2017 Aktian palveluksesta siirtyäkseen Veritas Eläkevakuutuksen toimitusjohtajaksi.

## Aktia Pankki Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen 21.9.2017 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti ja osana Aktia-konsernin hallintorakenteen yksinkertaistamista muuttaa pankin yhtiöjärjystä niin, että hallintoneuvosto lakkautetaan. Tehtävä valita pankille hallitus siirtyy näin ollen hallintoneuvostolta yhtiökokoukselle. Hallituksen jäsenten valinnan ja palkkioiden valmistelusta vastaa viiden suurimman osakkeenomistajan edustajista koostuva nimitystoimikunta. Yhtiökokous vahvisti nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Muutetun yhtiöjärjestyksen merkitseminen kaupparekisteriin 22.9.2017 lakkautti hallintoneuvoston.

Yhtiökokous vahvisti hallintoneuvoston aiemmin tekemän päätöksen pidentää istuvan hallituksen toimikautta kuluvan kalenterivuoden lopusta vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen, jotta päästään rytmiiin, jossa varsinaisen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet, ja hallituksen toimikausi on varsinaisesta yhtiökokouksesta seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouksutustekstissä osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com) kohdassa Tietoa Aktiasta > Johto ja hallinto > Yhtiökokous > Ylimääräinen yhtiökokous.

## Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Aktia Pankki Oyj:n 22.9.2017 rekisteröidyn yhtiöjärjestyksen mukaan vuosittain valittavan nimitystoimikunnan tulee valmistella hallituksen jäseniä ja näiden palkkioita koskevat esitykset varsinaista yhtiökokousta varten. Nimitystoimikunta koostuu osakkeiden lukumäärän mukaan laskettuna viiden suurimman osakkeenomistajan edustajista. Nimitystoimikunnan työhön osallistuu myös hallituksen puheenjohtaja.

Nimitystoimikunnan kokoonpano 30.8.2018 saakka:

- kanslianeuvos Håkan Mattlin, Stiftelsen Tre Smeder -säätiön nimeämänä
- toimitusjohtaja Carl Pettersson, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen nimeämänä
- kauppaneuvos Magnus Bargum, Svenska litteratursällskapetin nimeämänä
- hallituksen puheenjohtaja Lars Hammarén, Oy Hammarén & Co Ab:n nimeämänä
- kauppaneuvos Peter Boström, Åbo Akademin säätiön nimeämänä
- Aktia Pankki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Dag Wallgren.

Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin Håkan Mattlin.

Nimitystoimikunta työskentelee yhtiökokouksen vahvistaman työjärjestyksen mukaisesti. Työjärjestys on julkaistu osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com) kohdassa Johto ja hallinto.

## Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2018 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen 10. huhtikuuta 2018 pidettävään Aktia Pankki Oyj:n varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdotetaan seitsemää, toisin sanoen yksi vähemmän kuin nykyinen kahdeksan jäsentä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset jäsenet Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Catharina von Stackelberg-Hammarén, Lasse Svens ja Arja Talma suostumuksen annettuaan valitaan uudelleen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun jatkuvaksi toimikaudeksi.

Hallituksen jäsenet Sten Eklundh ja Kjell Hedman sekä hallituksen puheenjohtaja Dag Wallgren ovat ilmoittaneet, että he eivät enää ole käytettävissä Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäseninä.



Nimitystoimikunta ehdottaa, että:

- eMBA Maria Jerhamre Engström suostumuksen annettuaan valitaan uudeksi hallituksen jäseneksi saman toimikauden ajaksi. Maria Jerhamre Engström, (s. 1969, Ruotsin kansalainen) on ollut johtavassa asemassa pankki-, vakuutus- ja IT-alalla, viimeksi CIO:na Länsförsäkringar AB-ryhmässä ja sitä ennen eri toimitissa SkandiaBankenissa
- KTM Johannes Schulman suostumuksen annettuaan valitaan uudeksi hallituksen jäseneksi saman toimikauden ajaksi. Johannes Schulman (s. 1970, Suomen kansalainen) on Miltton Marketsin partneri ja toimitusjohtaja, ja hän on aikaisemmin ollut johtavassa asemassa FIM-konsernissa, mm. hallituksen jäsen ja toimitusjohtaja, ja sitä ennen eri toimitissa Deutsche Bankissa.

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot pidetään muuttumattomina.

- hallituksen puheenjohtaja, 61 200 euroa/vuosi
- varapuheenjohtaja, 34 650 euroa/vuosi
- hallituksen jäsen, 27 140 euroa/vuosi

Nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että 40 prosenttia vuosipalkkiosta maksetaan Aktian osakkeiden muodossa. Kokouspalkkiot pidetään ennallaan: 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä, ja 1 000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa henkilö on ollut puheenjohtajana.

Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökokoukseen, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Hallituksen ehdotukset vuoden 2018 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Parantuneesta vertailukelpoisesta liikevoitosta johtuen hallitus ehdottaa 0,57 (2016: 0,60, josta 0,08 euroa johtui kertaluonteisista tuotoista) euron osinkoa osakkeelta kaudelta 1.1.-31.12.2017. Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 12.4.2018 ja maksupäiväksi 27.4.2018.

Hallituksen tilintarkastusvaliokunnan suosituksesta hallitus ehdottaa, että tilintarkastajaksi valittaisiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, ja KHT Marcus Tötterman päävastuulliseksi tilintarkastajaksi ajalle, joka alkaa varsinaisesta yhtiökokouksesta 2018 ja jatkuu varsinaiseen yhtiökokoukseen 2019.

Hallituksen tilintarkastusvaliokunnan suositus perustuu yhtiön tilintarkastuksen kilpailutukseen. Kilpailutuksesta yhtiö sai tarjoukset kolmelta tilintarkastusyhteisöltä, jotka tilintarkastuslautakunta haastatteli. Kaksi finalistia valittiin (KPMG ja PWC). Tilintarkastusvaliokunnan arvion mukaan KPMG Oy Ab täyttää tarjouspyynnössä määritellyt valintakriteerit parhaiten, ja valiokunta ehdottaa sen valintaa yhtiön tilintarkastajaksi.

Tilintarkastajan palkkio ja matkakorvaukset ehdotetaan maksettavaksi kohdullisen laskun perusteella.

## Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu 46 706 723 A-osakkeeseen ja 19 872 088 R-osakkeeseen, yhteensä 66 578 811 osaketta. Joulukuun 2017 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 39 757 (41 791). Ulkomaisessa omistuksessa oli 0,1 (2,6) prosenttia osakkeista. Rekisteröimättömiä osakkeita oli 765 829 (768 001) kappaletta.

Joulukuun 2017 lopussa konsernin omien osakkeiden omistus oli 237 440 (184 669) A-osaketta ja 6 658 (6 658) R-osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 12.1.2018 yhtiön viiden suurimman osakkeenomistajan aloitteesta aloittaa yhtiön kahden osakesarjan yhdistämisen valmistelun Aktian Pankin vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi. Ehdotuksen mukaan osakesarjojen yhdistyminen valmistellaan sen pohjalta, että R-osakkeiden omistajille maksetaan palkkio, joka on 12 prosenttia A-osakkeen arvosta.

## 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.

Joulukuun 2017 lopussa Aktian pörssi-arvo oli 631 (720) miljoonaa euroa, mikä on 12 prosenttia vähemmän kuin vuoden 2016 lopussa. A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2017 oli 9,11 (9,73) euroa ja R-osakkeen 10,36 (13,40) euroa. Korkeimmillaan A-osake oli 10,95 (10,26) euroa ja alimmillaan 8,76 (7,70) euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 15,60 (16,00) euroa ja alin 10,97 (9,59) euroa.

A-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto kaksinkertaistui vuonna 2017 edellisvuodesta, ja se oli 396 990 (192 880) euroa tai 42 125 (21 028) osaketta. A-osakkeella tehtiin keskimäärin 250 (111) kauppaa päivässä.

R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto väheni, ja se oli 6 878 (13 716) euroa eli 560 (1 124) osaketta. Keskimäärin tehtiin vajaat 3 (2) kauppaa päivässä.

## Näkymät ja riskit

### Näkymät vuodeksi 2018

Alhaisena jatkuva korkotilanne ja aikaisemmin purettujen korkosuojaukset (2012) vähentyneet tuotot tulevat vaikuttamaan negatiivisesti korkokatteeseen vuonna 2018.

Palkkiotuottojen odotetaan olevan kasvavan vuonna 2018. Lisäksi vuonna 2017 toteutettujen kustannussäästöjen odotetaan vaikuttavan positiivisesti kannattavuuteen.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän matalalla tasolla vuonna 2018.

**Vuoden 2018 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuoden 2017 vertailukelpoisen liikevoitto.**

## Riskit

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

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

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

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleenrahoitukselle. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likvideettitarpeestaan.

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

Pankki- ja vakuustoihiminnan sääntelyä on lisätty, mikä on tiukentanut pankkiin kohdistuvia pääoma- ja likvideettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

## Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2022

Hallituksen lokakuussa 2017 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- Vertailukelpoisen liikevoiton kasvattaminen noin 80 miljoonaan euroon (2017; 59,5 miljoonaa euroa)
- Vertailukelpoisen kulu/tuotto-suhteen parantaminen 0,61:een (2017; 0,71)
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen 9,7 prosenttiin (vertailukelpoinen ROE 2017; 7,9 prosenttia)
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella (2017; 7,7 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 10,3 % yläpuolella)

## Tietojen julkistaminen

Aktian tiedottamispolitiikka koskee Aktia Pankki Oyj:tä ja sen kaikkia tytäryhtiöitä. Tiedottamispolitiikassa kuvataan keskeiset periaatteet, joita Aktia noudattaa viestinnässään pääomamarkkinoiden, joukkotiedotusvälineiden ja muiden sidosryhmien kanssa. Tiedottamispolitiikka on julkaistu Aktian verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com). Verkkosivuilla on myös kaikki Aktia Pankki Oyj:n julkaisemat raportit ja tiedotteet.

Aktia Pankki Oyj täyttää tiedottamisvelvollisuutensa antamalla julkaisuja. Tärkeimmät julkaisut ovat:

- Vuosikertomus ja osavuosisikatsaukset liitetietoineen sisältävät taloudellista tietoa Aktia-konsernin tuloksesta ja toiminnasta.
- Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sisältää tietoja Aktia-konsernin hallinnosta ja hallintorakenteesta. Raportissa noudatetaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Hallinnointikoodi 2015).
- Yritysvastuuraportissa kuvataan, miten vastuukysymykset näkyvät Aktian jokapäiväisessä toiminnassa ja prosesseissa. Raportista saa yleiskuvan olennaisista tekijöistä, joita sidosryhmät pitävät Aktian toiminnan kannalta tärkeinä. Raportti on laadittu Global Reporting Initiativen (GRI) suositusten mukaisesti.
- Riski- ja pääomaraportissa Capital and Risk Management Report on tietoja konsernin riskiasemasta, erilaisista riskeistä ja vakavaraisuudesta. Raportti täyttää vakavaraisuusasetuksen tiedonantovaatimukset (CRR:n osa 8).
- Aktia Henkivakuutus julkaisee Solvency and Financial Condition Report -raportin, joka sisältää tietoja yhtiön taloudellisesta asemasta ja vakavaraisuudesta. Raportti julkaistaan viimeistään 3.5.2018.
- Aktia julkaisee yhteenvedon muista kuin taloudellisista tiedoista viimeistään 30.6.2018.

Aktian verkkosivulla [www.aktia.com](http://www.aktia.com) on tietoa mm. konsernin johdosta, hallinnosta ja palkitsemisjärjestelmistä. Verkkosivuilla on myös Aktia-konsernin taloudellinen kalenteri, johon julkaisuajankohdat on merkitty.

Pankkien toimintakertomuksista tulee ilmetä, missä julkaisussa vakavaraisuusasetuksen (CRR, Capital Requirements Regulation EU 2013/575) osan 8 edellyttämät tiedot julkaistaan. Tarkempia tietoja on Capital and Risk Management Report 2017 -raportin liitteessä 6.

## Viisivuotiskatsaus

| (1 000 euroa)  | 2017             | 2016             | 2015             | 2014              | 2013              |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tuloslaskelma</b>   |                  |                  |                  |                   |                   |
| Korkokate  | 89 620           | 95 588           | 97 347           | 102 779           | 112 643           |
| Palkkiotuotot netto  | 91 429           | 79 672           | 79 969           | 74 866            | 70 737            |
| Henkivakuutusnetto   | 26 597           | 24 666           | 24 875           | 24 004            | 28 116            |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                           | 841              | 8 280            | 3 724            | 7 327             | 8 310             |
| Liiketoiminnan muut tuotot   | 1 798            | 3 136            | 2 461            | 3 322             | 4 345             |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>                              | <b>210 284</b>   | <b>211 341</b>   | <b>208 376</b>   | <b>212 298</b>    | <b>224 150</b>    |
| Henkilöstökulut  | -79 057          | -72 250          | -72 652          | -69 518           | -77 689           |
| IT-kulut   | -30 451          | -28 352          | -26 850          | -26 324           | -27 265           |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                | -9 465           | -8 186           | -8 123           | -7 344            | -6 774            |
| Liiketoiminnan muut kulut  | -41 681          | -39 627          | -36 794          | -41 265           | -45 519           |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                               | <b>-160 654</b>  | <b>-148 414</b>  | <b>-144 419</b>  | <b>-144 451</b>   | <b>-157 247</b>   |
| Arvon alentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | -534             | -                | -                | -                 | -                 |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista           | -574             | -2 198           | -341             | -1 729            | -2 734            |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                                 | 597              | 738              | 599              | 2 195             | 1 216             |
| <b>Liiketulos</b>  | <b>49 118</b>    | <b>61 467</b>    | <b>64 215</b>    | <b>68 314</b>     | <b>65 385</b>     |
| Verot  | -9 778           | -12 159          | -12 646          | -13 282           | -13 030           |
| <b>Tilikauden voitto</b>   | <b>39 340</b>    | <b>49 308</b>    | <b>51 569</b>    | <b>55 031</b>     | <b>52 354</b>     |
| <b>Josta:</b>  |                  |                  |                  |                   |                   |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                        | 39 340           | 49 308           | 52 001           | 52 499            | 52 169            |
| Määräysvallattomien omistajien osuus                               | -                | -                | -432             | 2 532             | 186               |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>39 340</b>    | <b>49 308</b>    | <b>51 569</b>    | <b>55 031</b>     | <b>52 354</b>     |
| <b>Laaja tuloslaskelma</b>   |                  |                  |                  |                   |                   |
| Tilikauden voitto  | 39 340           | 49 308           | 51 569           | 55 031            | 52 354            |
| Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan          | -15 750          | -7 799           | -28 906          | 22 886            | -34 660           |
| Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan         | 2 093            | -503             | 48               | 339               | -68               |
| <b>Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos</b>                      | <b>25 683</b>    | <b>41 006</b>    | <b>22 711</b>    | <b>78 257</b>     | <b>17 626</b>     |
| <b>Laajan tuloslaskelma, josta:</b>                                |                  |                  |                  |                   |                   |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                        | 25 683           | 41 006           | 23 038           | 75 610            | 17 180            |
| Määräysvallattomien omistajien osuus                               | -                | -                | -327             | 2 647             | 446               |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>25 683</b>    | <b>41 006</b>    | <b>22 711</b>    | <b>78 257</b>     | <b>17 626</b>     |
| <b>Tase</b>  |                  |                  |                  |                   |                   |
| Käteiset varat   | 282 477          | 380 095          | 268 361          | 395 905           | 414 328           |
| Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat         | -                | -                | -                | -                 | 102               |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat                                    | 1 925 358        | 1 840 526        | 2 197 648        | 2 375 417         | 2 256 506         |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat                           | 367 800          | 445 294          | 481 653          | 488 509           | 499 267           |
| Johdannaissopimukset   | 84 046           | 132 246          | 172 495          | 231 302           | 197 629           |
| Lainat ja muut saamiset  | 5 888 674        | 5 760 460        | 5 900 156        | 6 461 808         | 6 897 349         |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset            | 802 575          | 723 144          | 667 748          | 545 271           | 465 856           |
| Muut varat   | 199 071          | 204 213          | 193 482          | 208 476           | 202 769           |
| <b>Varat yhteensä</b>  | <b>9 550 000</b> | <b>9 485 978</b> | <b>9 881 543</b> | <b>10 706 688</b> | <b>10 933 806</b> |
| Talletukset  | 4 812 963        | 4 673 148        | 4 396 818        | 4 755 748         | 4 892 982         |
| Johdannaissopimukset   | 33 559           | 54 254           | 86 176           | 113 196           | 128 595           |
| Muut rahoitusvelat   | 2 745 994        | 2 800 312        | 3 427 248        | 3 930 668         | 4 106 018         |
| Vakuutusvelka  | 1 217 328        | 1 162 446        | 1 130 463        | 1 025 417         | 965 870           |
| Muut velat   | 142 135          | 182 709          | 225 612          | 190 770           | 198 632           |
| <b>Velat yhteensä</b>  | <b>8 951 979</b> | <b>8 872 869</b> | <b>9 266 317</b> | <b>10 015 799</b> | <b>10 292 097</b> |
| Oma pääoma   | 598 022          | 613 108          | 615 226          | 690 890           | 641 709           |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                                | <b>9 550 000</b> | <b>9 485 978</b> | <b>9 881 543</b> | <b>10 706 688</b> | <b>10 933 806</b> |

## Tunnusluvut

|  | 2017       | 2016              | 2015              | 2014       | 2013       |
|--|------------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa  | 0,59       | 0,74              | 0,78              | 0,79       | 0,78       |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa  | 0,39       | 0,62              | 0,35              | 1,14       | 0,26       |
| Osinko / osake, euroa  | 0,57       | 0,60 <sup>1</sup> | 0,54 <sup>2</sup> | 0,48       | 0,42       |
| Osinko / tulos, %  | 96,1       | 80,8 <sup>1</sup> | 69,0 <sup>2</sup> | 60,7       | 53,6       |
| Oma pääoma / osake (NAV), euroa <sup>3</sup>                                       | 9,02       | 9,24              | 9,26              | 9,39       | 8,67       |
| Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)                        | 66 483 958 | 66 515 599        | 66 532 842        | 66 548 468 | 66 561 769 |
| Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)                         | 66 334 713 | 66 387 484        | 66 430 041        | 66 434 747 | 66 544 500 |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % <sup>3</sup>  | 6,5        | 8,0               | 7,9               | 8,3        | 8,1        |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % <sup>3</sup>  | 0,41       | 0,51              | 0,50              | 0,51       | 0,47       |
| Kulu/tuotto-suhde <sup>3</sup>   | 0,76       | 0,70              | 0,69              | 0,68       | 0,70       |
| Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %  | 18,0       | 19,5              | 20,7              | 14,6       | -          |
| Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %                                    | 18,0       | 19,5              | 20,7              | 14,6       | 12,3       |
| Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %  | 23,4       | 26,3              | 27,1              | 19,1       | 19,3       |
| Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni), 1 000 euroa                          | 2 080 185  | 1 997 682         | 1 998 768         | 3 263 318  | 3 463 456  |
| Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)                         | 164,5      | 188,6             | 226,7             | 216,5      | 198,6      |
| Omavaraisuusaste, % <sup>3</sup>   | 6,3        | 6,3               | 6,3               | 6,4        | 5,8        |
| Konsernivarat, 1 000 euroa <sup>3</sup>  | 2 601 921  | 2 705 988         | 2 994 365         | 3 282 191  | 3 114 669  |
| Asiakasvarat, 1 000 euroa <sup>3</sup>   | 9 679 272  | 8 063 363         | 7 138 190         | 6 782 800  | 6 341 319  |
| Ottolainaus yleisöltä, 1 000 euroa   | 4 118 544  | 4 164 289         | 3 921 993         | 3 979 188  | 3 797 477  |
| Antolainaus yleisölle, 1 000 euroa   | 5 838 764  | 5 717 386         | 5 856 262         | 6 416 025  | 6 802 230  |
| Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta, 1 000 euroa <sup>3</sup>      | 125 935    | 112 753           | 174 924           | 125 726    | 140 765    |
| Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) <sup>3</sup>                           | 78,9       | 81,9              | 83,8              | 81,5       | 88,3       |
| Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % <sup>4</sup>       | 199 236    | 179 412           | 175 801           | -          | -          |
| Oma varallisuus (Sovenssi II, henkivakuutusyhtiö), 1 000 euroa <sup>4</sup>        | 169 490    | 144 660           | 143 220           | -          | -          |
| Vakavaraisuusaste (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % <sup>4</sup>        | -          | -                 | 22,3              | 23,3       | 17,5       |
| Toimintapääoma (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), 1 000 euroa <sup>4</sup> | -          | -                 | 130 423           | 133 397    | 99 044     |
| Sijoitukset käyvin arvoon (henkivakuutusyhtiö), 1 000 euroa                        | 1 342 758  | 1 293 517         | 1 225 742         | 1 135 207  | 1 091 811  |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset, 1 000 euroa        | 414 978    | 443 014           | 468 260           | 482 275    | 503 451    |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset, 1 000 euroa                        | 802 349    | 719 432           | 662 203           | 543 143    | 462 419    |
| Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin                      | 903        | 925               | 936               | 941        | 998        |
| Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa                   | 804        | 903               | 920               | 932        | 967        |

1) 0,60 euron osinko, josta 0,08 euroa johtui vuoden kertaluonteisista tuotoista.

2) Osingon lisäksi maksettiin pääoman palautusta 0,10 euroa osakkeelta

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

4) Vuodesta 2016 alkaen henkivakuutuksen vakavaraisuusaste lasketaan uusien Solvenssi II -sääntöjen mukaan

Vuodesta 2015 lähtien kulu/tuotto-suhde lasketaan koko konsernille. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaavalla tavalla.

## Laskentaperiaatteet

### Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

### Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

### Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

### Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin x 100

### Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

### Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

### Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

### Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

### Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

### Omavaraisuusaste, %

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

### Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

### Asiakasvarat

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

### Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

### Vakavaraisuusaste, % (Solvenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

### Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

Varojen ja velkojen erotus on arvioitu käyvän arvon mukaan vuonna 2016 voimaan tulleen lain mukaisesti

### Vakavaraisuusaste, % (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

Vakavaraisuuspääoma / (Vakuutustekninen vakuutusvelka - tasoitusmäärä - 75 % sijoitusidonnaisten vakuutusten vakuutusvelasta) x 100

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

### Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

Varojen ja velkojen erotus on arvioitu käyvän arvon mukaan ennen vuotta 2016 voimassa olleen lain mukaisesti



# Aktia Pankki Oyj – konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös

|  |           |   |            |
|--|-----------|---|------------|
| <b>Konsernin tuloslaskelma</b>                                       | <b>51</b> | <b>Konsernin muut liitetiedot</b>   | <b>109</b> |
| <b>Konsernin laaja tuloslaskelma</b>                                 | <b>52</b> | K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat  | 109        |
| <b>Konsernin tase</b>  | <b>53</b> | K39 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin | 112        |
| <b>Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>                     | <b>54</b> | K40 Annetut ja saadut vakuudet  | 112        |
| <b>Konsernin oman pääoman muutos</b>                                 | <b>54</b> | K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset                                       | 113        |
| <b>Konsernin rahavirtalaskelma</b>                                   | <b>55</b> | K42 Vuokravastuut   | 113        |
| <b>Konsernin kehitys neljännesvuosittain</b>                         | <b>56</b> | K43 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset                     | 114        |
| <b>Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain</b>             | <b>57</b> | K44 Lähipiiritapahtumat   | 115        |
| <b>K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet</b>                           | <b>60</b> | K45 Etuus pohjaiset eläkejärjestelyt                                      | 117        |
| <b>K2 Konsernin riskienhallinta</b>                                  | <b>71</b> | K46 Osakeperusteinen kannusteohjelma                                      | 119        |
| <b>K3 Konsernin segmenttiraportti</b>                                | <b>85</b> | K47 Hallinnoitavat asiakasvarat   | 121        |
| <b>Konsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot</b>                 | <b>86</b> | K48 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen                             | 121        |
| K4 Korkokate   | 86        | <b>Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma</b>                                   | <b>122</b> |
| K5 Osingot   | 86        | <b>Aktia Pankki Oyj - tase</b>  | <b>123</b> |
| K6 Palkkiotuotot netto   | 87        | <b>Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>       | <b>124</b> |
| K7 Henkivakuutusnetto  | 87        | <b>Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma</b>                               | <b>124</b> |
| K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                          | 90        | <b>Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot</b>                               | <b>126</b> |
| K9 Liiketoiminnan muut tuotot  | 90        | E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet                                       | 126        |
| K10 Henkilöstö   | 91        | <b>Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelman liitetiedot</b>                      | <b>130</b> |
| K11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä              | 91        | E2 Korkokate  | 130        |
| K12 Liiketoiminnan muut kulut  | 91        | E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista                           | 130        |
| K13 Verot  | 92        | E4 Palkkiotuotot netto  | 130        |
| K14 Osakekohtainen tulos   | 92        | E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot                      | 131        |
| <b>Konsernin tasetta koskevat liitetiedot</b>                        | <b>93</b> | E6 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot                         | 131        |
| K15 Varojen ja velkojen luokitus                                     | 93        | E7 Suojauslaskennan nettotulos  | 131        |
| K16 Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu IFRS 9:n mukaan 1.1.2018 | 95        | E8 Liiketoiminnan muut tuotot   | 132        |
| K17 Käteiset varat   | 96        | E9 Henkilöstö   | 132        |
| K18 Myytävissä olevat rahoitusvarat                                  | 96        | E10 Muut hallintokulut  | 132        |
| K19 Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat                         | 96        | E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                   | 132        |
| K20 Johdannaisopimukset  | 97        | E12 Liiketoiminnan muut kulut   | 133        |
| K21 Lainat ja muut saamiset  | 98        | E13 Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista              | 133        |
| K22 Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset          | 100       | E14 Verot   | 133        |
| K23 Sijoitukset osakkuusyrityksissä                                  | 100       |   |            |
| K24 Aineettomat hyödykkeet   | 100       |   |            |
| K25 Sijoituskiinteistöt  | 101       |   |            |
| K26 Muut aineelliset hyödykkeet                                      | 101       |   |            |
| K27 Muut varat yhteensä  | 102       |   |            |
| K28 Laskennalliset verosaamiset ja -velat                            | 102       |   |            |
| K29 Talletukset  | 103       |   |            |
| K30 Liikkeeseen lasketut velkakirjat                                 | 103       |   |            |
| K31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus                              | 104       |   |            |
| K32 Muut velat luottolaitoksille                                     | 104       |   |            |
| K33 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                             | 104       |   |            |
| K34 Vakuutusvelka  | 105       |   |            |
| K35 Muut velat yhteensä  | 106       |   |            |
| K36 Varaukset  | 106       |   |            |
| K37 Oma pääoma   | 106       |   |            |

|  |            |   |            |
|--|------------|---|------------|
| <b>Aktia Pankki Oyj - taseen liitetiedot</b>               | <b>134</b> | <b>Aktia Pankki Oyj - muut liitetiedot</b>                                | <b>141</b> |
| E15 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 134        | E35 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot                      | 141        |
| E16 Saamiset luottolaitoksilta                             | 134        | E36 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin | 142        |
| E17 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                | 134        | E37 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät           | 142        |
| E18 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin       | 135        | E38 Annetut ja saadut vakuudet  | 143        |
| E19 Osakkeet ja osuudet                                    | 135        | E39 Taseen ulkopuoliset sitoumukset                                       | 144        |
| E20 Johdannaissopimukset                                   | 136        | E40 Vuokravastuut   | 144        |
| E21 Aineettomat hyödykkeet                                 | 136        | E41 Hallinnoitavat asiakasvarat   | 144        |
| E22 Aineelliset hyödykkeet                                 | 137        | E42 Emoyhtiön vakavaraisuus   | 145        |
| E23 Muut varat   | 138        | E43 Omistukset muissa yrityksissä   | 146        |
| E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot                     | 138        | E44 Osakkeiden omistus  | 148        |
| E25 Laskennalliset verosaamiset                            | 138        | E45 Lähipiiri   | 150        |
| E26 Velat luottolaitoksille                                | 138        |   |            |
| E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                   | 138        |   |            |
| E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat              | 138        |   |            |
| E29 Muut velat   | 139        |   |            |
| E30 Varaukset  | 139        |   |            |
| E31 Siirtovelat ja saadut ennakot                          | 139        |   |            |
| E32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus                    | 139        |   |            |
| E33 Laskennalliset verovelat                               | 139        |   |            |
| E34 Oma pääoma   | 140        |   |            |

## Konsernin tuloslaskelma

| (1 000 euroa)  | Liite | 2017            | 2016            |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Korkotuotot  |       | 91 020          | 108 817         |
| Korkokulut   |       | -1 400          | -13 229         |
| Korkokate  | K4    | 89 620          | 95 588          |
| Osingot  | K5    | 307             | 38              |
| Palkkiotuotot  |       | 102 485         | 90 014          |
| Palkkiokulut   |       | -11 056         | -10 342         |
| Palkkiotuotot netto  | K6    | 91 429          | 79 672          |
| Henkivakuutusnetto   | K7    | 26 597          | 24 666          |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                           | K8    | 841             | 8 280           |
| Liiketoiminnan muut tuotot   | K9    | 1 490           | 3 098           |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>                              |       | <b>210 284</b>  | <b>211 341</b>  |
| Henkilöstökulut  | K10   | -79 057         | -72 250         |
| IT-kulut   |       | -30 451         | -28 352         |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                | K11   | -9 465          | -8 186          |
| Liiketoiminnan muut kulut  | K12   | -41 681         | -39 627         |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                               |       | <b>-160 654</b> | <b>-148 414</b> |
| Arvon alentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | K26   | -534            | -               |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista           | K21   | -574            | -2 198          |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                                 |       | 597             | 738             |
| <b>Liiketulos</b>  |       | <b>49 118</b>   | <b>61 467</b>   |
| Verot  | K13   | -9 778          | -12 159         |
| <b>Tilikauden voitto</b>   |       | <b>39 340</b>   | <b>49 308</b>   |
| <b>Josta:</b>  |       |                 |                 |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                        |       | 39 340          | 49 308          |
| <b>Yhteensä</b>  |       | <b>39 340</b>   | <b>49 308</b>   |
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa                                  | K14   | 0,59            | 0,74            |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa  | K14   | 0,59            | 0,74            |
| <b>Liiketulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>    |       |                 |                 |
| Liiketulos   |       | 49 118          | 61 467          |
| Liiketoiminnan tuotot:   |       |                 |                 |
| Visa Europen myynti ja osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta         |       | -1 298          | -6 914          |
| Arvonalennus Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeista                 |       | 966             | -               |
| Hypoteekkipankin lopettaminen                                      |       | -               | 1 600           |
| Liiketoiminnan kulut:  |       |                 |                 |
| Uudelleenjärjestelykulut   |       | 11 144          | 1 396           |
| <b>Vertailukelpoinen liiketulos</b>                                |       | <b>59 929</b>   | <b>57 549</b>   |

## Konsernin laaja tuloslaskelma

| (1 000 euroa)  | Liite | 2017          | 2016          |
|--|-------|---------------|---------------|
| Tilikauden voitto  |       | 39 340        | 49 308        |
| <b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>                          |       |               |               |
| Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon             |       | -20 451       | -2 463        |
| Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon    |       | 7 614         | -859          |
| Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon                           |       | 69            | -202          |
| Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan                       |       | -2 982        | -4 276        |
| Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan                        |       | -15 750       | -7 799        |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt  |       | 2 093         | -503          |
| Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan                       |       | 2 093         | -503          |
| <b>Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos</b>                                    |       | <b>25 683</b> | <b>41 006</b> |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>  |       |               |               |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                                      |       | 25 683        | 41 006        |
| <b>Yhteensä</b>  |       | <b>25 683</b> | <b>41 006</b> |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa  | K14   | 0,39          | 0,62          |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa                | K14   | 0,39          | 0,62          |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b> |       |               |               |
| Laajan tuloslaskelman tulos  |       | 25 683        | 41 006        |
| Liiketoiminnan tuotot:   |       |               |               |
| Visa Europen myynti ja osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta                       |       | -1 038        | -5 531        |
| Arvonalennus Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeista                               |       | 1 257         | -             |
| Hypoteekkipankin lopettaminen  |       | -             | 1 280         |
| Liiketoiminnan kulut:  |       |               |               |
| Uudelleenjärjestelykulut   |       | 8 915         | 1 117         |
| <b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>                             |       | <b>34 816</b> | <b>37 871</b> |

## Konsernin tase

| (1 000 euroa)  | Liite | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Varat</b>   |       |                  |                  |
| Käteiset varat   | K17   | 282 477          | 380 095          |
| Myytavissä olevat korolliset arvopaperit                       |       | 1 797 199        | 1 739 259        |
| Myytavissä olevat osakkeet ja osuudet                          |       | 128 159          | 101 267          |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat                                | K18   | 1 925 358        | 1 840 526        |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat                       | K19   | 367 800          | 445 294          |
| Johdannaissopimukset   | K20   | 84 046           | 132 246          |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta                  |       | 49 910           | 43 074           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                        |       | 5 838 764        | 5 717 386        |
| Lainat ja muut saamiset  | K21   | 5 888 674        | 5 760 460        |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset        | K22   | 802 575          | 723 144          |
| Sijoitukset osakkuusryityksissä                                | K23   | 0                | 0                |
| Aineettomat hyödykkeet   | K24   | 71 139           | 63 698           |
| Sijoituskiinteistöt  | K25   | 55 195           | 58 057           |
| Muut aineelliset hyödykkeet                                    | K26   | 4 812            | 7 672            |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot                             |       | 38 862           | 46 568           |
| Muut varat   |       | 24 420           | 20 197           |
| Muut varat yhteensä  | K27   | 63 283           | 66 764           |
| Tuloverosaamiset   |       | 456              | 208              |
| Laskennalliset verosaamiset                                    | K28   | 4 187            | 7 814            |
| Verosaamiset   |       | 4 643            | 8 022            |
| <b>Varat yhteensä</b>  |       | <b>9 550 000</b> | <b>9 485 978</b> |
| <b>Velat</b>   |       |                  |                  |
| Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille                     |       | 694 419          | 508 860          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                           |       | 4 118 544        | 4 164 289        |
| Talletukset  | K29   | 4 812 963        | 4 673 148        |
| Johdannaissopimukset   | K20   | 33 559           | 54 254           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                               | K30   | 2 450 748        | 2 476 712        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                            | K31   | 235 200          | 243 596          |
| Muut velat luottolaitoksille                                   | K32   | 60 045           | 74 504           |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                           | K33   | -                | 5 500            |
| Muut rahoitusvelat   |       | 2 745 994        | 2 800 312        |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset |       | 414 978          | 443 014          |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset                 |       | 802 349          | 719 432          |
| Vakuutusvelka  | K34   | 1 217 328        | 1 162 446        |
| Siirtovelat ja saadut ennakot                                  |       | 53 700           | 53 337           |
| Muut velat   |       | 29 553           | 67 048           |
| Muut velat yhteensä  | K35   | 83 253           | 120 385          |
| Varaukset  | K36   | -                | 1 406            |
| Tuloverovelat  |       | 1 809            | 953              |
| Laskennalliset verovelat                                       | K28   | 57 073           | 59 965           |
| Verovelat  |       | 58 882           | 60 918           |
| <b>Velat yhteensä</b>  |       | <b>8 951 979</b> | <b>8 872 869</b> |
| <b>Oma pääoma</b>  |       |                  |                  |
| Sidottu oma pääoma   |       | 214 533          | 230 283          |
| Vapaa oma pääoma   |       | 383 489          | 382 826          |
| Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta                      |       | 598 022          | 613 108          |
| <b>Oma pääoma</b>  | K37   | <b>598 022</b>   | <b>613 108</b>   |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                            |       | <b>9 550 000</b> | <b>9 485 978</b> |

## Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

| (1 000 euroa)  | Liite | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--|-------|----------------|----------------|
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>                   | K41   |                |                |
| Takaukset  |       | 31 704         | 30 817         |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset               |       | 7 325          | 807            |
| Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset |       | 39 029         | 31 624         |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt                         |       | 505 190        | 495 618        |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset               |       | 8 806          | 413            |
| Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset    |       | 513 996        | 496 032        |
| <b>Yhteensä</b>  |       | <b>553 025</b> | <b>527 655</b> |

## Konsernin oman pääoman muutos

| (1 000 euroa)                            | Osake-<br>pääoma | Käyvän arvon<br>rahasto | Osake-<br>perusteisten<br>korvausten<br>rahasto | Sijoitetun<br>vapaan oman<br>pääoman<br>rahasto | Voittovarot    | Oma pääoma<br>yhteensä |
|--|------------------|-------------------------|---|---|----------------|------------------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2016</b>               | <b>163 000</b>   | <b>75 081</b>           | <b>2 143</b>                                    | <b>115 113</b>                                  | <b>259 889</b> | <b>615 226</b>         |
| Omien osakkeiden hankinta                |                  |                         |   |   | -1 716         | -1 716                 |
| Omien osakkeiden myynti                  |                  |                         |   | -140  | 1 521          | 1 381                  |
| Osingonjako                              |                  |                         |   |   | -35 946        | -35 946                |
| Pääoman palautus osakkeenomistajille     |                  |                         |   | -6 657  |                | -6 657                 |
| Tilikauden voitto                        |                  |                         |   |   | 49 308         | 49 308                 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat          |                  | -6 738                  |   |   |                | -6 738                 |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat |                  | -859                    |   |   |                | -859                   |
| Kassavirran suojaus                      |                  | -202                    |   |   |                | -202                   |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt          |                  |                         |   |   | -503           | -503                   |
| Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos   |                  | -7 799                  |   |   | 48 804         | 41 006                 |
| Muu muutos omassa pääomassa              |                  |                         | -186  |   |                | -186                   |
| <b>Oma pääoma 31.12.2016</b>             | <b>163 000</b>   | <b>67 283</b>           | <b>1 957</b>                                    | <b>108 316</b>                                  | <b>272 552</b> | <b>613 108</b>         |
| <b>Oma pääoma 1.1.2017</b>               | <b>163 000</b>   | <b>67 283</b>           | <b>1 957</b>                                    | <b>108 316</b>                                  | <b>272 552</b> | <b>613 108</b>         |
| Omien osakkeiden hankinta                |                  |                         |   | -   | -1 703         | -1 703                 |
| Omien osakkeiden myynti                  |                  |                         |   | 84  | 1 216          | 1 300                  |
| Osingonjako                              |                  |                         |   |   | -39 908        | -39 908                |
| Tilikauden voitto                        |                  |                         |   |   | 39 340         | 39 340                 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat          |                  | -23 433                 |   |   |                | -23 433                |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat |                  | 7 614                   |   |   |                | 7 614                  |
| Kassavirran suojaus                      |                  | 69                      |   |   |                | 69                     |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt          |                  |                         |   |   | 2 093          | 2 093                  |
| Kauden laajan tuloslaskelman tulos       |                  | -15 750                 |   |   | 41 433         | 25 683                 |
| Muu muutos omassa pääomassa              |                  |                         | -458  |   |                | -458                   |
| <b>Oma pääoma 31.12.2017</b>             | <b>163 000</b>   | <b>51 533</b>           | <b>1 499</b>                                    | <b>108 400</b>                                  | <b>273 590</b> | <b>598 022</b>         |



## Konsernin rahavirtalaskelma

| (1 000 euroa)  | 2017            | 2016            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>  |                 |                 |
| Liiketulos   | 49 118          | 61 467          |
| Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta                                     | 875             | -7 035          |
| Maksetut tuloverot   | -4 864          | -4 745          |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>                 | <b>45 129</b>   | <b>49 687</b>   |
| <b>Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)</b>                          | <b>-226 200</b> | <b>491 145</b>  |
| Myytävässä olevat rahoitusvarat  | -118 561        | 344 167         |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, lisäys                                     | -147 339        | -               |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, vähennys                                   | 222 000         | 42 700          |
| Lainat ja muut saamiset  | -107 832        | 139 215         |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset                              | -79 431         | -55 396         |
| Muut varat   | 4 963           | 20 459          |
| <b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>                           | <b>164 788</b>  | <b>-304 049</b> |
| Talletukset  | 154 214         | 290 475         |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat   | 353             | -552 155        |
| Muut rahoitusvelat   | -19 959         | -78 821         |
| Vakuutusvelka  | 54 882          | 31 983          |
| Muut velat   | -24 702         | 4 469           |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>   | <b>-16 284</b>  | <b>236 782</b>  |
| <b>Investointien rahavirta</b>   |                 |                 |
| Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta   | -3 593          | -1 022          |
| Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti   | 10 393          | -63 317         |
| Investoinnit sijoituskiinteistöihin  | -2 806          | -4 392          |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin                              | -14 604         | -19 158         |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset                                | 24              | 4               |
| <b>Investointien rahavirta yhteensä</b>  | <b>-10 587</b>  | <b>-87 884</b>  |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>   |                 |                 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäys  | 18 389          | 48 776          |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennys  | -26 784         | -40 227         |
| Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille                                      | -1 086          | -1 146          |
| Omien osakkeiden hankinta  | -1 703          | -1 716          |
| Omien osakkeiden myynti  | 1 300           | 1 381           |
| Maksetut osingot   | -39 908         | -35 946         |
| Maksettu pääomanpalautus   | -               | -6 657          |
| <b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>  | <b>-49 792</b>  | <b>-35 534</b>  |
| <b>Rahavarojen nettomuutos</b>   | <b>-76 662</b>  | <b>113 363</b>  |
| Rahavarat vuoden alussa  | 396 779         | 283 415         |
| Rahavarat vuoden lopussa   | 320 116         | 396 779         |
| <b>Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:</b> |                 |                 |
| Kassa  | 4 753           | 7 025           |
| Suomen Pankin sekkitili  | 277 723         | 373 070         |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta                                  | 37 640          | 16 684          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>320 116</b>  | <b>396 779</b>  |
| <b>Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:</b>                             |                 |                 |
| Arvon alentumistappio myytävissä olevista rahoitusvaroista                           | 2 522           | 871             |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista                             | 574             | 2 198           |
| Käyvän arvon muutokset   | 4 898           | -331            |
| Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä              | 9 999           | 8 186           |
| Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                 | -815            | -               |
| Purettu käyvän arvon suojaus   | -14 400         | -15 946         |
| Varausten muutos   | -1 406          | -930            |
| Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos  | -582            | 80              |
| Osakeperusteisten maksujen muutos  | -1 305          | -856            |
| Muut oikaisut  | 1 390           | -307            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>875</b>      | <b>-7 035</b>   |

## Konsernin kehitys neljännesvuosittain

| (1 000 euroa)   | 4Q2017         | 3Q2017         | 2Q2017         | 1Q2017         | 2017            |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Korkokate   | 21 832         | 21 546         | 22 856         | 23 385         | 89 620          |
| Osingot   | -              | 5              | 298            | 5              | 307             |
| Palkkiotuotot   | 26 539         | 24 995         | 27 451         | 23 500         | 102 485         |
| Palkkiokulut  | -2 830         | -3 005         | -2 867         | -2 354         | -11 056         |
| Palkkiotuotot netto   | 23 709         | 21 990         | 24 584         | 21 145         | 91 429          |
| Henkivakuutusnetto  | 7 377          | 6 422          | 5 789          | 7 010          | 26 597          |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                          | -610           | 94             | 104            | 1 252          | 841             |
| Liiketoiminnan muut tuotot  | 355            | 225            | 600            | 309            | 1 490           |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>                             | <b>52 663</b>  | <b>50 281</b>  | <b>54 232</b>  | <b>53 107</b>  | <b>210 284</b>  |
| Henkilöstökulut   | -17 927        | -22 076        | -21 143        | -17 911        | -79 057         |
| IT-kulut  | -8 004         | -6 721         | -7 955         | -7 771         | -30 451         |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä               | -2 979         | -3 129         | -1 668         | -1 689         | -9 465          |
| Liiketoiminnan muut kulut   | -13 049        | -9 764         | -8 977         | -9 890         | -41 681         |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                              | <b>-41 960</b> | <b>-41 689</b> | <b>-39 743</b> | <b>-37 262</b> | <b>-160 654</b> |
| Arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | 0              | -534           | -              | -              | -534            |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista           | -444           | -24            | -56            | -50            | -574            |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                                | -              | -              | -              | 597            | 597             |
| <b>Liiketulos</b>   | <b>10 259</b>  | <b>8 034</b>   | <b>14 433</b>  | <b>16 392</b>  | <b>49 118</b>   |
| Verot   | -2 056         | -1 548         | -3 264         | -2 909         | -9 778          |
| <b>Kauden voitto</b>  | <b>8 203</b>   | <b>6 486</b>   | <b>11 168</b>  | <b>13 483</b>  | <b>39 340</b>   |
| <b>Josta:</b>   |                |                |                |                |                 |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                       | 8 203          | 6 486          | 11 168         | 13 483         | 39 340          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>8 203</b>   | <b>6 486</b>   | <b>11 168</b>  | <b>13 483</b>  | <b>39 340</b>   |
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa                                 | 0,12           | 0,10           | 0,17           | 0,20           | 0,59            |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa | 0,12           | 0,10           | 0,17           | 0,20           | 0,59            |
| <b>Liiketulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>   |                |                |                |                |                 |
| Liiketulos  | 10 259         | 8 034          | 14 433         | 16 392         | 49 118          |
| Liiketoiminnan tuotot:  |                |                |                |                |                 |
| Visa Europen myynti ja osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta        | -              | -158           | -              | -1 140         | -1 298          |
| Arvonalennus Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeista                | 966            | -              | -              | -              | 966             |
| Liiketoiminnan kulut:   |                |                |                |                |                 |
| Uudelleenjärjestelykulut  | 190            | 7 834          | 2 423          | 697            | 11 144          |
| <b>Vertailukelpoinen liiketulos</b>                               | <b>11 415</b>  | <b>15 710</b>  | <b>16 856</b>  | <b>15 948</b>  | <b>59 929</b>   |

## Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

| (1 000 euroa)  | 4Q2017       | 3Q2017        | 2Q2017       | 1Q2017       | 2017          |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Kauden voitto  | 8 203        | 6 486         | 11 168       | 13 483       | 39 340        |
| <b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>                          |              |               |              |              |               |
| Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon             | -3 874       | -643          | -6 367       | -9 566       | -20 451       |
| Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon    | 1 272        | -296          | 2 018        | 4 620        | 7 614         |
| Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon                           | -3           | 84            | 19           | -31          | 69            |
| Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan                       | -2 069       | -225          | -178         | -510         | -2 982        |
| Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan                        | -4 675       | -1 079        | -4 508       | -5 488       | -15 750       |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt  | 2 400        | -             | -            | -307         | 2 093         |
| Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan                       | 2 400        | -             | -            | -307         | 2 093         |
| <b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>  | <b>5 929</b> | <b>5 407</b>  | <b>6 660</b> | <b>7 687</b> | <b>25 683</b> |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>  |              |               |              |              |               |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                                      | 5 929        | 5 407         | 6 660        | 7 687        | 25 683        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>5 929</b> | <b>5 407</b>  | <b>6 660</b> | <b>7 687</b> | <b>25 683</b> |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa  | 0,09         | 0,08          | 0,10         | 0,12         | 0,39          |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa                | 0,09         | 0,08          | 0,10         | 0,12         | 0,39          |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b> |              |               |              |              |               |
| Laajan tuloslaskelman tulos  | 5 929        | 5 407         | 6 660        | 7 687        | 25 683        |
| Liiketoiminnan tuotot:   |              |               |              |              |               |
| Visa Europan myynti ja osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta                       | -            | -126          | -            | -912         | -1 038        |
| Arvonlennus Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeista                                | 1 257        | -             | -            | -            | 1 257         |
| Liiketoiminnan kulut:  |              |               |              |              |               |
| Uudelleenjärjestelykulut   | 152          | 6 267         | 1 939        | 557          | 8 915         |
| <b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>                             | <b>7 337</b> | <b>11 548</b> | <b>8 598</b> | <b>7 332</b> | <b>34 816</b> |

## Tunnusluvut

|  | 2017       | 2016              | 2015              | 2014       | 2013       |
|--|------------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa  | 0,59       | 0,74              | 0,78              | 0,79       | 0,78       |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa  | 0,39       | 0,62              | 0,35              | 1,14       | 0,26       |
| Osinko / osake, euroa  | 0,57       | 0,60 <sup>1</sup> | 0,54 <sup>2</sup> | 0,48       | 0,42       |
| Osinko / tulos, %  | 96,1       | 80,8 <sup>1</sup> | 69,0 <sup>2</sup> | 60,7       | 53,6       |
| Oma pääoma / osake (NAV), euroa <sup>3</sup>                                       | 9,02       | 9,24              | 9,26              | 9,39       | 8,67       |
| Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)                        | 66 483 958 | 66 515 599        | 66 532 842        | 66 548 468 | 66 561 769 |
| Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)                         | 66 334 713 | 66 387 484        | 66 430 041        | 66 434 747 | 66 544 500 |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % <sup>3</sup>  | 6,5        | 8,0               | 7,9               | 8,3        | 8,1        |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % <sup>3</sup>  | 0,41       | 0,51              | 0,50              | 0,51       | 0,47       |
| Kulu/tuotto-suhde <sup>3</sup>   | 0,76       | 0,70              | 0,69              | 0,68       | 0,70       |
| Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %  | 18,0       | 19,5              | 20,7              | 14,6       | -          |
| Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %                                    | 18,0       | 19,5              | 20,7              | 14,6       | 12,3       |
| Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %  | 23,4       | 26,3              | 27,1              | 19,1       | 19,3       |
| Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni), 1 000 euroa                          | 2 080 185  | 1 997 682         | 1 998 768         | 3 263 318  | 3 463 456  |
| Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)                         | 164,5      | 188,6             | 226,7             | 216,5      | 198,6      |
| Omavaraisuusaste, % <sup>3</sup>   | 6,3        | 6,3               | 6,3               | 6,4        | 5,8        |
| Konsernivarat, 1 000 euroa <sup>3</sup>  | 2 601 921  | 2 705 988         | 2 994 365         | 3 282 191  | 3 114 669  |
| Asiakasvarat, 1 000 euroa <sup>3</sup>   | 9 679 272  | 8 063 363         | 7 138 190         | 6 782 800  | 6 341 319  |
| Ottolainaus yleisöltä, 1 000 euroa   | 4 118 544  | 4 164 289         | 3 921 993         | 3 979 188  | 3 797 477  |
| Antolainaus yleisölle, 1 000 euroa   | 5 838 764  | 5 717 386         | 5 856 262         | 6 416 025  | 6 802 230  |
| Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta, 1 000 euroa <sup>3</sup>      | 125 935    | 112 753           | 174 924           | 125 726    | 140 765    |
| Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) <sup>3</sup>                           | 78,9       | 81,9              | 83,8              | 81,5       | 88,3       |
| Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % <sup>4</sup>       | 199 236    | 179 412           | 175 801           | -          | -          |
| Oma varallisuus (Sovenssi II, henkivakuutusyhtiö), 1 000 euroa <sup>4</sup>        | 169 490    | 144 660           | 143 220           | -          | -          |
| Vakavaraisuusaste (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % <sup>4</sup>        | -          | -                 | 22,3              | 23,3       | 17,5       |
| Toimintapääoma (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), 1 000 euroa <sup>4</sup> | -          | -                 | 130 423           | 133 397    | 99 044     |
| Sijoitukset käyvin arvoon (henkivakuutusyhtiö), 1 000 euroa                        | 1 342 758  | 1 293 517         | 1 225 742         | 1 135 207  | 1 091 811  |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset, 1 000 euroa        | 414 978    | 443 014           | 468 260           | 482 275    | 503 451    |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset, 1 000 euroa                        | 802 349    | 719 432           | 662 203           | 543 143    | 462 419    |
| Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin                      | 903        | 925               | 936               | 941        | 998        |
| Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa                   | 804        | 903               | 920               | 932        | 967        |

1) 0,60 euron osinko, josta 0,08 euroa johtui vuoden kertaluonteisista tuotoista.

2) Osingon lisäksi maksettiin pääoman palautusta 0,10 euroa osakkeelta

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

4) Vuodesta 2016 alkaen henkivakuutuksen vakavaraisuusaste lasketaan uusien Solvenssi II -sääntöjen mukaan

Vuodesta 2015 lähtien kulu/tuotto-suhde lasketaan koko konsernille. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaavalla tavalla.

## Laskentaperiaatteet

### Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

### Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

### Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

### Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin x 100

### Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

### Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

### Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

### Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

### Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

### Omavaraisuusaste, %

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

### Konsernivarat

Pankkikonsernin likvideettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

### Asiakasvarat

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

### Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

### Vakavaraisuusaste, % (Solvenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

### Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

Varojen ja velkojen erotus on arvioitu käyvän arvon mukaan vuonna 2016 voimaan tulleen lain mukaisesti

### Vakavaraisuusaste, % (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

Vakavaraisuuspääoma / (Vakuutustekninen vakuutusvelka - tasoisuusmäärä - 75 % sijoitusidonnaisten vakuutusten vakuutusvelasta) x 100

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

### Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

Varojen ja velkojen erotus on arvioitu käyvän arvon mukaan ennen vuotta 2016 voimassa olleen lain mukaisesti

## K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet

Hallitus on 27.2.2018 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilivuodelta 1.1.–31.12.2017, ja yhtiökokous vahvistaa ne 10.4.2018. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 20.3.2018.

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuosisikatsaukset ovat luettavissa Aktian kotisivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

### Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpito-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti sellaisina, kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on otettu huomioon 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 osavuosisikatsauksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taseen eriä verrataan edelliseen vuodenvaihteeseen, jos toisin ei mainita.

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

Aktia noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) antamia vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM) koskevia ohjeita. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja antavat käyttökelpoista lisätietoa talousraporttien käyttäjille. Vuoden 2017 toisesta neljänneksestä alkaen Aktia esittää joukon uusia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on poistettu. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity tavanomaiseen toimintaan ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin ja toimintojen myyntiin liittyvät tuotot ja kulut sekä tavanomaisesta toiminnasta poikkeaviin varoihin liittyvät arvonalentumiset.

Osakeperusteisen palkitsemishojelman henkilöstökustannukset on jaettu liiketoimintasegmenteille 1.1.2017 alkaen ja vertailukausi on oikaistu vastaavasti. Konsernin yhteenlasketut henkilöstökustannukset ja liikevoitto eivät ole muuttuneet, mutta segmenttien henkilöstökustannukset ja liikevoitto poikkeavat vertailukauden osalta vuodelta 2016 julkaistuista luvuista.

### Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit voivat vaikuttaa tulevien liiketoimien ja liiketapahtumien kirjaamiseen:

EU:n marraskuussa 2016 hyväksymä **IFRS 9** Rahoitusinstrumentit -standardi korvaa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardin. Aktia-konserni on ottanut käyttöön IFRS 9 -standardin sen tultua pakolliseksi 1.1.2018. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tuleviin rahavirtoihin liittyvät ominaisuudet vaikuttavat

konsernin rahoitusvarojen ja velkojen luokitteluun. Konsernin rahoitusvarat tullaan luokittelemaan 1.1.2018 alkaen luokkiin jaksotettu hankintameno, käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Rahoitusvarojen kirjaaminen yhdistellyn liiketoimintamallin mukaan, jossa käyvän arvon muutokset kirjataan IFRS 9:n mukaan muihin laajan tuloksen eriin, vastaa myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaamista nykyisen IAS 39 -standardin mukaan.

Uudet luokittelu- ja arvostussäännöt sekä IFRS 9 -standardin käyttöön-otto aiheuttivat pieniä luokittelun muutoksia nykyisestä myytävissä olevat rahoitusvarat -luokasta luokkiin Rahoitusvarat, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenuun, ja Rahoitusvarat, jotka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Luokittelun muutokset eivät vaikuta olennaisesti konsernin tulokseen eivätkä taloudelliseen asemaan siirryttäessä soveltamaan IFRS 9 -standardia.

IFRS 9:n mukaiset arvonalentumisvaatimukset perustuvat odotettujen luottotappioiden malliin ja poikkeavat nykyisestä mallista, joka perustuu luottotappiovarauksiin liittyviin tapahtumiin. Odotettujen luottotappiovarausten laskentaan sisältyvät jaksotettuun hankintamenuun arvostetut rahoitusvarat, käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvostetut rahoitusvarat sekä takaukset ja luottositoumukset. ECL (Expected Credit Loss) -mallien soveltaminen IFRS 9 -standardin mukaisesti vähensi marginaalisesti arvonalentumisvarauksia. Vähennys ei vaikuttanut olennaisesti konsernin tulokseen eikä taloudelliseen asemaan siirryttäessä soveltamaan IFRS 9 -standardia.

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu ja niiden uudelleenarvostus sekä uusi arvonalentumismalli pienensivät hieman konsernin omaa pääomaa. Vaikutukset pankkikonserniin ja vakavaraisuuteen olivat marginaalisia.

Suojauslaskentaa koskevien IFRS 9 -standardin vaatimusten vuoksi suojaus- ja tehokkuuden arviointimenettelyn sääntöpohjaisuus pieneni ja se mukautuu nyt paremmin konsernin riskienhallintaan. Konserni soveltaa poikkeusta, jonka mukaan IAS 39:n sääntöjä sovelletaan myös jatkossa niin kutsuttuihin salkkusuojausjauksiin. Suojauslaskentaa koskevien kirjaamissääntöjen muutoksilla ei odoteta olevan olennaista vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelun ja uudelleenarvostuksen seurauksia sekä niiden vaikutuksia omaan pääomaan siirryttäessä soveltamaan IFRS 9 -standardia käsitellään liitteessä K16. Luottotappiovarausten muutosta sovellettaessa ECL (Expected Credit Loss) -malleja IFRS 9 -standardin mukaisesti käsitellään liitteessä K21, ja vaikutusta konsernin omiin varoihin siirryttäessä soveltamaan IFRS 9 -standardia käsitellään liitteessä K2.

### IFRS 9 -standardin mukaiset tilinpäätösperiaatteet alkaen 1.1.2018:

Aktia soveltaa 1.1.2018 alkaen IFRS 9 -standardia, jonka mukaisesti rahoitusvarat kirjataan kolmeen arvostusluokkaan. Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostus riippuvat siitä, minkä liiketoimintamallin mukaisesti instrumenttia hoidetaan ja mitkä ovat instrumentin ominaisuudet suhteessa sopimuksen mukaisiin rahavirtoihin.

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

- Kirjataan jaksotettuun hankintamenuun (AC)
- Arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä (FVOCI)
- Arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti (FVOCI)



Luokkaan **Rahoitusvarat, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenuon**, kuuluvat:

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

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

Luokkaan **Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä**, kuuluvat:

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

- varat ovat korollisia arvopapereita (velkainstrumentteja), joita hoidettaessa noudatettava liiketoimintamalli perustuu arvopapereiden omistamiseen sekä sopimuksen mukaisen rahavirran (tarkoittaa vain pääoman takaisinmaksua ja sille kertynyttä korkoa) saamiseksi, ja jotka voidaan tarvittaessa myydä
- varat ovat osakkeita ja osuuksia (oman pääoman ehtoisia instrumentteja), joita ei omisteta kaupankäyntiä varten, ja jotka ensimmäisen kirjauksen yhteydessä valitaan luokiteltavaksi tähän luokkaan

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintamenuon siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä. Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Osakkeista ja osuuksista ei lasketa odotettavissa olevia luottotappioita (ECL). Arvonmuutokset kirjataan juoksevasti muun laajan tuloksen erinä laskennallisilla veroilla vähennettynä. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen erinä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan. Päätös osakkeiden ja osuuksien luokittelemisesta ensimmäisen kirjauksen yhteydessä tähän luokkaan on lopullinen, mikä tarkoittaa, että tulevat myyntivoitot ja -tappiot näistä instrumenteista kirjataan muun laajan tuloksen erinä.

Luokkaan **Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti**, kuuluvat:

- johdannaissopimukset
- henkivakuutus toiminnan sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos varallisuuserä on johdannaissopimus, se omistetaan kaupankäyntiä varten tai se on velkainstrumentti, joka ei täytä sopimuksen mukaisille rahavirroille asetettua ehtoa. Osakkeet ja osuudet luokitellaan tähän luokkaan, ellei käytetä mahdollisuutta, jossa ensimmäisen kirjauksen yhteydessä ne luokitellaan Rahoitusvaroiksi, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Sopimuksen mukaisille rahavirroille asetetun ehdon täyttäminen edellyttää, että rahavirta käsittää vain pääoman takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Rahoitusvarat, jotka omistetaan kaupankäyntiä varten, ovat lyhytaikaista omistusta varten ansaintatarkoituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitus käyttää instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. Jos rahoitusvara liittyy velkoihin, jotka kirjataan käypään arvoonsa tulosvaikutteisesti, yritys voi ensimmäisen kirjauksen yhteydessä myös tehdä lopullisen valinnan varallisuuserän arvostamisesta käypään arvoonsa tulosvaikutteisesti, jos kirjanpidollinen epätasapaino näin vähenee tai poistuu. Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden syntyessä. Korkotuotot, osingot, arvonmuutokset ja myyntivoitot sekä -tappiot kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

**Suojauslaskenta:** Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi. Suojaavan johdannaisten ja suojaattavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdannaisten ja suojaattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatkuvasti käyttämällä ennakoivia tehokkuustestejä ja mittaamalla sitä kumulatiivisesti. Jos johdannaisten ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelmaan. Aktia soveltaa poikkeusta, jonka mukaan IAS 39 -standardin sääntöjä sovelletaan myös jatkossa niin kutsuttuihin salkkusuojauksiin.

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

- velkainstrumentit (korolliset arvopaperit sekä lainat ja muut saamiset), jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon
- velkainstrumentit (korolliset arvopaperit), jotka arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä
- lainalupaukset
- taloudelliset takaussopimukset

Odotettavissa olevia luottotappioita (ECL) ei lasketa osakkeista ja osuuksista.

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

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

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohintaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuajaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesta kasvusta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää peritävissä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen arvonalentumisvarausta vastaan. Todettu luottotappio kirjataan, kun kaikki perintätoimenpiteet on suoritettu loppuun ja lopullinen tappio on vahvistettu. Mahdollisesti myöhemmin vastaanotetut maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

**Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) lasketaan** tulevia tappioita koskevan objektiivisen todennäköisyysarvion perusteella. Laskennassa otetaan huomioon:

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuajana tai seuraavien 12 kuukauden aikana. Arvioidut maksujen maksukyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun hankintamenon ja rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nykyarvon erotuksena.

- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- taloudelliset takauksisopimukset. ECL lasketaan erotuksena odotettavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

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

**Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:** Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin kokemusperäisiin tietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyhetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen voimassaoloajalta mukautetuna todennäköisyydellä, että saaminen on muuttunut maksukyvyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arvioihin. **Korollisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL lasketaan korkoinstrumentin sopimusmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

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

**Arvonalentumisen kirjaamistarpeen arviointi (maksukyvyttömyyden määritelmä):** Tulevien luottotappioiden (ECL) laskentamallissa konserni on määritellyt maksukyvyttömyyden (default) samoin, kuin se on kuvattu konsernin luotonantosäännöissä ja prosesseissa arvonalentumisen kirjaamistarpeen arvioimiseksi. Maksukyvyttömyydellä (default) tarkoitetaan vastapuolen kyvyttömyyttä tai todennäköistä kyvyttömyyttä hoitaa sovittujen ehtojen mukaisesti kaikki lainaan liittyvät veloitteensa pankkia kohtaan.

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

**Siirtymistä koskevat määräykset:** Siirryttäessä IAS 39 -standardin käytöstä IFRS 9 -standardiin uutta standardia sovelletaan tietyin poikkeuksin takautuvasti IAS 8:n mukaisesti. IFRS 9:ää ei saa soveltaa eriin, jotka on jo ensimmäisenä soveltamispäivänä poistettu taseesta. Siirtyminen aiemmasta IAS 39:n mukaisesta arvostusluokasta uuteen IFRS 9:n mukaiseen arvostusluokkaan kirjataan seuraavasti:

- IAS 39:n mukaisesta Lainat ja muut saamiset -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Jaksotettu hankinta-arvo -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan voittovaroihin.
- IAS 39:n mukaisesta Lainat ja muut saamiset -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan voittovaroihin.
- IAS 39:n mukaisesta Eräpäivään asti pidettävät -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Jaksotettu hankinta-arvo -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan voittovaroihin. Mahdolliset arvostuksen korjaukset Käyvän arvon rahastossa kirjataan IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä myös voittovaroihin.
- IAS 39:n mukaisesta Eräpäivään asti pidettävästä -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan Käyvän arvon rahastoon. Mahdolliset odotettavissa olevat luottotappiot vähentävät IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä voittovaroja ja kasvattavat samalla Käyvän arvon rahastoa yhtä suurella summalla.
- IAS 39:n mukaisesta Myytävissä olevat -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Jaksotettu hankinta-arvo -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan voittovaroihin. Mahdolliset arvostuksen korjaukset Käyvän arvon rahastossa kirjataan IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä myös voittovaroihin.
- IAS 39:n mukaisesta Myytävissä olevat -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan Käyvän arvon rahastoon. Mahdolliset odotettavissa olevat luottotappiot vähentävät IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä voittovaroja ja kasvattavat samalla Käyvän arvon rahastoa yhtä suurella summalla.
- IAS 39:n mukaisesta Myytävissä olevat -luokasta IFRS 9:n mukaiseen Arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti -luokkaan: Mahdollinen erotus aiemman kirjatun arvon ja uuden kirjatun arvon välillä kirjataan voittovaroihin. Mahdolliset arvostuksen korjaukset Käyvän arvon rahastossa kirjataan IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä myös voittovaroihin.

Siirtymisestä IFRS 9:ään aiheutuvat vaikutukset omaan pääomaan esitetään Aktia-konsernin tilinpäätöksen 2017 liitteissä.

**IFRS 15** Myyntituotot asiakassopimuksista -standardi korvaa tuottojen kirjaamisesta aiemmin annetut standardit ja tulkinnat. EU hyväksyi standardin lokakuussa 2016, ja se on pakollinen 1.1.2018 alkaen. Aktia on ottanut IFRS 15:sta käyttöön, kun standardi tuli pakolliseksi. IFRS 15 on tuottojen kirjaamista koskeva viisivaiheinen malli. Aktia-konsernin tuottojen kirjaamisessa noudatetaan suoriteperiaatetta, mikä merkitsee, että tuotot kirjataan suoritteen ja tulon perusteella. Korot kirjataan efektiivisen koron mukaisesti ja provisiot kirjataan tuotoiksi suhteellisuusperiaatteella sopimuspäivästä alkaen. Kiinteistönvälityksen tuotot kirjataan, kun myyntikohteen omistusoikeus siirtyy myyjältä ostajalle. Palkkio kirjataan tuotoksi, kun työsuoritus liiketoimen saattamiseksi päätökseen on päättynyt ja kun liiketoimi on toteutunut. Tuottojen kirjaamista koskevilla muuttuneilla säännöillä ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

IASB julkaisi 13. tammikuuta 2016 **IFRS 16** Leasing -standardin, joka korvaa standardin IAS 17 Leasing-sopimus. IFRS 16:n mukaan nykyinen luokittelu käyttö- ja rahoitusleasingiin vuokralleottajien osalta korvataan mallilla, jossa kaikkien yli 12 kuukautta pitkien leasing-sopimusten varat ja velat kirjataan taseeseen. Mahdollisuus soveltaa helpottavaa sääntöä koskee leasing-sopimuksia, joiden kesto on enintään 12 kuukautta tai jos hyödykkeen arvo on vähäinen. Leasinghyödykkeestä kirjataan erikseen leasingvelkaan liittyvät poistot ja korkokulut. Vuokralleantajaan koskevat kirjaamisvaatimukset ovat olennaisesti samat kuin IAS 17:ssä, minkä vuoksi nykyistä luokittelua käyttö- ja rahoitusleasingiin sovelletaan jatkossakin. Aktian tämänhetkisen arvion mukaan uusi standardi tuo muutoksia vuokrattujen kiinteistöjen kirjaamiseen, mistä seuraa vaikutuksia taseeseen. EU hyväksyi standardin lokakuussa 2017. Aktia-konserni ottaa käyttöön IFRS 16 -standardin sen tullessa pakolliseksi 1.1.2019.

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

## Konsolidointiperiaatteet

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

Konsernitiilinpäätöksessä ovat mukana tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöitävissä olevat varat, velat, ehdolliset varat ja veloitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Oston yhteydessä syntyvät menot, lukuun ottamatta oman pääoman ehtoisten instrumenttien tai velkainstrumenttien liikkeeselaskuun liittyviä menoja, kirjataan suoraan tuloslaskelmaan.

Konsernitilinpäätöksessä ovat mukana osakkuusyrietykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Osakkuusyrietykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyrietyksen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvattaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä. Konsernin osuus osakkuusyrietysten muista laajan tuloksen eristä kirjataan erilliselle riville konsernin laajassa tuloslaskelmassa.

Konsernitilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat, osingot, voitot ja tappiot.

Määräysvallattomien omistajien osuus perustuu sen suhteelliseen osuuteen nettovaroista, ja se kirjataan erikseen konsolidoituun omaan pääomaan. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Ostojen yhteydessä tunnistetaan mahdolliset määräysvallattomien omistajien omistukset ostetussa yritykessä 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 johtolimet vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Tämä toiminto on konsernissa päätöksistä vastaavalla johtoryhmällä.

Keskitettyjen tukitoimintojen kulut allokoidaan segmenteille resurssien käytön, määrittelyjen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan. Aktia Pankki Oyj ei allokoisi omaa pääomaa eri segmenteille. Muut-segmentti koostuu tuloslaskelman ja taseen eristä, joita ei allokoita liiketoimintasegmenteille.

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

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

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

Varainhoito & Henkivakuutus -segmenttiin kuuluvat tytäryhtiöt Aktia Varainhoito Oy, Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Kiinteistö Oy Green Park ja osakkuusyrietykset Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1 (omistusosuus 50 %), Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14–16 (omistusosuus 33,33 %), Kiinteistö Oy Lahden BW Tower (omistusosuus 33,33 %), Kiinteistö Oy Skanssintie (omistusosuus 49,95 %) ja Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %).

Muut-segmentti koostuu konsernihallinnosta ja tietyistä Aktia Pankki Oyj:n hallinnollisista toiminnoista.

## Valuutan muuntaminen

Emoyhtiön toimintavaluutta on euro, joka on myös emoyhtiön ja konsernin tilinpäätösvaluutta. Toimintavaluutta on niissä ensisijaisissa taloudellisissa ympäristöissä käytettävä valuutta, joissa yhtiö harjoittaa liiketoimintaa. Ulkomaan valuutassa tehdyt liiketoimet muunnetaan toimintavaluuttaan tapahtumapäivän valuuttakurssiin. Ulkomaan valuutassa olevat rahavarat ja -velat muunnetaan toimintavaluutaksi tasepäivän valuuttakurssiin. Euroalueeseen 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 suoriteperiaatteen mukaisesti. Uusien tai uudistettujen vakuutusten hankintakulut kirjataan vakuutustoiminnassa palkkiokuluiksi, jotka sisältyvät muihin liiketoiminnan kuluihin.

### 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.

Henkivakuutustoiminnan vakuutukset luokitellaan sopimusten sisältämän arvioitun vakuutusriskin mukaisesti joko vakuutus- tai sijoitussopimuksiksi. Riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset luokitellaan vakuutusmaksuiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutusriskiä ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitussopimuksiksi. Sijoitussopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvytyksiin), sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutusmaksuiksi.

## Korvauskulut

Henkivakuustoiminnan 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) | 3–10 vuotta |

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

## Työsuhde-etuudet

### Eläkejärjestelyt

Konserni kirjaa eläkejärjestelyt maksuperusteisina tai etuuspohjaisina. Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä konserni maksaa kiinteät maksut ulkoisille eläkevakuutusyhtiöille. Konsernilla ei tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta maksaa muita maksuja, jos 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 vastaan suorituspalkkoja.

Konsernissa on myös vapaaehtoisia etuuspohjaisia järjestelyjä. Etuuspohjaisissa järjestelyissä konsernille jää veloitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitusriskin. Konsernin etuuspohjaiset järjestelyt kirjataan IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin mukaan. Laskelman tekee auktorisoitu aktuaari käyttäen niin kutsuttua Projected Unit Credit -menetelmää. Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vastuut on kirjattu tilinpäätökseen velkana. Eläkevastuun uudelleenarvioinnin vaikutukset kirjataan muuhun laajaan tuloslaskelmaan.

## Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on käytössä kannusteohjelma johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille. Konsernissa tehdään juoksevasti kannusteohjelman todennäköistä toteumaa koskeva arvio. Kannusteohjelman nojalla ansaitut etuudet arvostetaan käypään arvoon päätöspäivänä, ja ne kirjataan lineaarisesti kuluiksi ansaintajakson aikana. Maksu tapahtuu joko oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtona tai käteisenä.

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

## Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi eristä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin verovaikeus 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 (saamistodistukset, osakkeet ja osuudet, saamiset luottolaitoksilta sekä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä) jaetaan neljään arvostusluokkaan.

### 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.

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

## Myytävässä olevat rahoitusvarat

Myytävässä 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 Myytävissä 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 Myytävissä olevat rahoitusvarat. Syynä uudelleenluokitteluun on se, että sijoituksia (merkittävä määrä) koskeva tarkoitus tai kelpoisuus muuttuu niin, että tämän luokan käyttöön oikeuttavat ehdot eivät enää täyty. Tällaisen uudelleenluokittelun jälkeen arvopaperit kirjataan Myytävissä olevat rahoitusvarat -luokkaan ainakin kahtena peräkkäisenä tilikautena.

## Lainat ja muut saamiset

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

## Uudelleenluokittelu

Myytävässä olevat rahoitusvarat, pois lukien johdannaiset, voidaan luokitella uudelleen eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, jos Aktia Pankilla on tarkoitus tai edellytykset pitää rahoitusvarat lähiajan tai eräpäivään saakka. Uudelleen luokiteltavien varojen tulee uudelleenluokittelun yhteydessä täyttää sitä luokkaa koskevat määritelmit, 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 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. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintamenu oikaistaan sovelletavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

## Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon

Aktiivisilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien noteerattujen osakkeiden ja muiden rahoitusinstrumenttien käypä arvo perustuu noteerattuun ostokurssiin. Jos rahoitusinstrumentin noteerattu hinta ei edusta todellisia ja säännöllisesti esiintyviä markkinatapahtumia tai jos noteerattuja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen rahavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kurseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametreja voidaan käyttää.

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

## Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Myytävässä 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 käytännössä maksukyvytön
- yritys on tehnyt yrityssaneeraus sopimuksen tai hakenut suojausvelkojiaan vastaan tai velkoihin vaikuttava laaja uudelleenjärjestely on meneillään

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

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



Osakkeista ja osakerahastosijoituksista tehdään arvonalentumiskirjaus, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Lasku on merkittävä, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskiarvon (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) ja hankinta-arvon välinen ero ylittää tietyt volatiliiteettirajat. Volatiliiteettia kvantifoidaan beetakertoimilla, jotka mittaavat osakkeiden riskiä suhteessa markkinoihin (vertailuindeksi). Osakerahastojen osalta indeksi on sama kuin osakerahastojen vertailuindeksi. Erillisten osakkeiden indeksi on toimialaindeksin ja maantieteellisen indeksin yhdistelmä. Näiden kahden indeksin painot lasketaan erikseen kullekin osakkeelle soveltamalla ne historialliseen arvonehkitykseen ja maksimoimalla osakkeen ja indeksin välinen korrelaatio. Samaa menetelmää käytetään 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 keskiarvo (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 saamisten takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Arvonalentumiskirjaus perustuu historialliseen analyysiin tapion 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.

### 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 tilinpäätösperiaatteiden, käyvän arvon tai rahavirran suojaus, mukaan. Henkivakuutustoiminta kirjaa johdannaisten arvomuutokset sekä realisoituvat voitot ja tappiot Henkivakuutusnettoon sisältyvään tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

### Suojauslaskenta

Kaikki johdannaiset arvostetaan käypään arvoon. Aktia on IAS 39 -standardin mukaisesti kirjannut suojauslaskennan joko käyvän arvon tai rahavirran suojausena.

Aktian 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 suojausinstrumentin 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. 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 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 arvomuutos kirjataan suojatun tase-erän arvon oikaisuna. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia ja korkoterminnejä.

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 oikeat 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 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 peruservo 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 käyvän arvon muutos 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 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), tarjotaan 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 sekakitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamiin. Rahavirtalaskelman rahavarioihin sisältyvät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

## **Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet**

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

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

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

## **Myytävisissä 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. Myytävissä olevat varat arvostetaan käypään arvoon vähennettynä myyntikululla. Lopetettu toiminta on sellainen osa yrityksen toimintaa, joka edustaa itsenäistä toiminnan haaraa, olennaista toimintaa maantieteellisellä alueella tai tytäryhtiötä, joka on hankittu pelkästään myyntitarkoituksessa. Luokittelu lopetetuksi toiminnaksi tapahtuu myyntihetkellä tai aikaisempaan ajankohtana, jolloin toiminta täyttää myytävissä olevan omaisuuden kriteerit.



## Henkivakuutustoiminnan kohtuusperiaate

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

Henkivakuutustoiminnan tavoitteena on, että laskuperustekoron 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

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

Tytäryhtiö Aktia Varainhoito Oy:n määräysvallattomien omistajien osuudet kirjataan velaksi omistajille ja velan käyvän arvon muutos 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 Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon. Eräpäivään saakka pidettävien rahoitusvarojen käyvät arvot ovat alttiita korkotason muutoksille, instrumenttien likviditeetille ja riskipreemioille.

## Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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

## Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista

Konserni arvioi juoksevasti, onko saamisen arvomuutoksesta 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 henkivakuutustoiminnan 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 kohdassa Työsuhde-etuudet ja Osakeperusteiset korvaukset.

## K2 Konsernin riskienhallinta

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Yleistä</b>  | <b>72</b> |
| <b>2. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta</b>                               | <b>72</b> |
| <b>3. Konsernin pääomanhallinta</b>  | <b>72</b> |
| <b>4. Luotto- ja vastapuoliriskit</b>  | <b>72</b> |
| 4.1 Ongelmaluotot  | 73        |
| <b>5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta</b>                          | <b>74</b> |
| 5.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen                  | 74        |
| <b>6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta</b>                     | <b>74</b> |
| 6.1 Pankkikonsernin markkina- ja taseriskit                                  | 74        |
| 6.1.1 Rakenteellinen korkokateriski tai rahoitustoiminnan korkoriski (IRRBB) | 74        |
| 6.1.2 Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu                                    | 75        |
| 6.1.3 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset     | 75        |
| 6.1.4 Valuuttakurssiriski  | 76        |
| 6.1.5 Osakekurssi ja kiinteistöriski   | 76        |
| 6.1.6 Riskiherkkyys  | 76        |
| 6.2 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)                          | 76        |
| <b>7. Vakuutusteknisten riskien hallinta</b>                                 | <b>78</b> |
| <b>8. Operatiivisten riskien hallinta</b>                                    | <b>79</b> |
| <b>Liite K2:een, Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot</b>                | <b>80</b> |

## 1. Yleistä

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, varainhoito- ja henkivakuutus-toimintaa sekä kiinteistönvälitystä. Riskeillä ja riskienhallinnalla on siksi olennainen merkitys Aktian toimintaympäristössä ja liiketoiminnassa. Olennaisiin riskialueisiin kuuluvat pankkikonsernissa luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit ja henkivakuutustoiminnassa korko- sekä muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Kaikki toiminnot ovat alttiita liiketoimintariskeille ja operatiivisille riskeille.

Aktia Pankki Oyj on Aktia-konsernin emoyhtiö. Viranomaisraporttien, pääoman riittävyyttä koskevien laskelmien ja sisäisten riskiä- ja pääomanalkokointia koskevien arvioiden laatimiseksi kerätään tietoja ”pankkikonsernista”, johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt, vakuutusomistusta (tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy) lukuun ottamatta.

Aktia-konsernin sisäinen valvonta, riskit ja riskienhallinta EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR) 8. osan (Pilari III) tiedonantovelvoitteiden mukaisesti kuvataan tarkemmin konsernin Capital and Risk Management Report -julkaisussa, joka ilmestyy erillisenä julkaisuna samanaikaisesti vuosikertomuksen kanssa.

## 2. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Tarjotessaan taloudellisia ratkaisuja ja palveluita asiakkaille Aktia ottaa erilaisia riskejä. Riskeillä ja riskienhallinnalla on siksi olennainen merkitys Aktian toimintaympäristössä ja liiketoiminnassa. Riskienhallinnalla tarkoitetaan kaikkia toimia, jotka liittyvät riskinottoon, riskien pienentämiseen, analysointiin, mittaamiseen, hallintaan ja seurantaan.

Ensisijainen vastuu sisäisestä valvonnasta kuuluu liiketoimintayksiköille ja linjaorganisaatioille, jotka vastaavat päivittäisten liiketoimintojen ohjauksesta, operatiivisista prosesseista ja näihin prosesseihin kuuluvasta valvonnasta sekä riskienhallintatoimista. Riskienhallinta on sisäisen valvonnan keskeinen osa.

Riippumattomista valvontatoiminnoista vastaavat konsernin Riskienvalvonta, Compliance, Taloudellinen raportointi ja analyysi sekä Aktia Henkivakuutus Oy:n riippumaton aktuaaritoiminto. Riskienvalvonnan roolina on ylläpitää ja valvoa riskienhallinnan periaatteita, ohjeita ja limittejä sekä mitata ja analysoida riskipositioita ja valvoa riskienhallinnan toimeenpanoa liiketoiminnassa. Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta konsernin toiminnassa ja tukee toimivaa johtoa ja linjavastaavia esimiehiä sisäisten sääntöjen soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellisesta noudattamisesta johtuvien riskien tunnistamisessa ja raportoinnissa. Taloudellinen raportointi ja analyysi vastaa talousdatasta, nykytila-analyseista ja raportoinnista eri viranomaisille ja muille tahoille.

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

## 3. Konsernin pääomanhallinta

Pääomanhallinnan tarkoituksena on arvioida konsernin pääomitusta suhteessa toiminnan riskeihin. Tavoitteena on tukea liiketoimintastrategioita sekä varmistaa pääomien riittävyys myös heikoissa suhdannetilanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaa- timusten ja viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vasta- puolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pää- omavaateet.

Konserninjohto vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategiaprosessin valmistelusta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Hallituksen riskivaliokunta ottaa osaa työhön ja valmistelee esitykset, joita koskevat päätökset tekee konsernin hallitus. Konsernin sisäinen tarkastus antaa arvionsa koko pääomanhallintaprosessista vuosittain. Pääomanhal- linnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määrittellään tarkemmin halli- tuksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä. Konsernin riskienvalvonta vastaa sisäisen pääomavaateen ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiperus- teiden valmistelusta ja niihin liittyvistä laskelmista.

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.

Aktia on kauden aikana uudistanut vakavaraisuustavoitteitaan. Pankkikon- sernin tavoite on ylittää viranomaisvaatimusten mukainen ydinpääoman suhde (CET 1) vähintään 1,5–3 prosenttiyksiköllä. Henkivakuutustoiminnan tavoite Solvenssi II -vakavaraisuusasteelle siirtymäsäännökset huomioiden on vähintään 125 %. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on yli 120 %:n vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toiminta- kertomuksessa.

## 4. Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määrittellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määrittellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luotto- kelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskien mittauksessa arvioidaan maksukyvyttömyystilanteen todennäköisyyttä ja siitä aiheutu- via tappioita. Maksukyvyttömyystodennäköisyyttä mitataan scoring- tai ratingmalleilla ja maksukyvyttömyyden aiheuttamaa tappiota arvioimalla vakuuksien realisointiarvoa ja odotettua velan takaisinsaantia vähennet- tynä perintäkuluilla. Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain luottopolitiikan ja tarkistaa luottoriskistrategian ja päätösten delegoinnin. Vastapuoliriskejä koskevaa sääntelyä tarkastellaan vastaavalla tavalla.

Taulukossa K2.1 esitetään konsernin vastuita toiminta-alueittain. Vastuisiin sisältyvät kertyneet korot. Konsernin sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu, eikä hyväksyttävissä vakuuksia ole vähennetty. Sijoitussidonnaisen vakuutus- ten katteena olevat sijoitukset eivät ole mukana taulukossa.



## K2.1 Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain

| Milj. euroa   | per 31.12.2017 |                       |   | per 31.12.2016 |                       |   |
|---|----------------|-----------------------|---|----------------|-----------------------|---|
|   | Pankkitoiminta | Henkivakuutustoiminta | Konserni yhteensä eliminointien jälkeen | Pankkitoiminta | Henkivakuutustoiminta | Konserni yhteensä eliminointien jälkeen |
| <b>Käteiset varat ja rahamarkkinat</b>              | <b>329</b>     | <b>28</b>             | <b>332</b>                              | <b>420</b>     | <b>19</b>             | <b>423</b>                              |
| <b>Joukkovelkakirjalainat</b>                       | <b>1 808</b>   | <b>373</b>            | <b>2 180</b>                            | <b>1 782</b>   | <b>431</b>            | <b>2 210</b>                            |
| Julkinen sektori                                    | 508            | 105                   | 613                                     | 510            | 124                   | 634                                     |
| Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat               | 72             | 6                     | 79                                      | 99             | 7                     | 105                                     |
| Pankit  | 269            | 24                    | 293                                     | 284            | 47                    | 327                                     |
| Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond) | 948            | 174                   | 1 122                                   | 890            | 179                   | 1 069                                   |
| Yritykset   | 10             | 63                    | 73                                      | 0              | 75                    | 75                                      |
| <b>Osakkeet ja sijoitusrahastot</b>                 | <b>9</b>       | <b>119</b>            | <b>128</b>                              | <b>9</b>       | <b>92</b>             | <b>101</b>                              |
| Korkorahastot                                       | 0              | 94                    | 94                                      | 0              | 64                    | 64                                      |
| Osakkeet ja osakerahastot                           | 9              | 0                     | 9                                       | 9              | 0                     | 9                                       |
| Kiinteistörahastot                                  | 0              | 23                    | 23                                      | 0              | 26                    | 26                                      |
| Private Equity                                      | 0              | 2                     | 2                                       | 0              | 3                     | 3                                       |
| Hedge-rahastot                                      | 0              | 0                     | 0                                       | 0              | 0                     | 0                                       |
| <b>Lainta ja muut saamiset</b>                      | <b>5 845</b>   | <b>0</b>              | <b>5 845</b>                            | <b>5 725</b>   | <b>0</b>              | <b>5 725</b>                            |
| Julkisyhteisöt                                      | 4              | 0                     | 4                                       | 5              | 0                     | 5                                       |
| Asuntoyhteisöt                                      | 492            | 0                     | 492                                     | 341            | 0                     | 341                                     |
| Yritykset   | 594            | 0                     | 594                                     | 545            | 0                     | 545                                     |
| Kotitaloudet  | 4 717          | 0                     | 4 717                                   | 4 794          | 0                     | 4 794                                   |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt                 | 38             | 0                     | 38                                      | 40             | 0                     | 40                                      |
| <b>Aineelliset hyödykkeet</b>                       | <b>5</b>       | <b>55</b>             | <b>60</b>                               | <b>8</b>       | <b>58</b>             | <b>66</b>                               |
| <b>Pankkitakaukset</b>                              | <b>39</b>      | <b>0</b>              | <b>39</b>                               | <b>32</b>      | <b>0</b>              | <b>32</b>                               |
| <b>Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit</b>   | <b>505</b>     | <b>9</b>              | <b>514</b>                              | <b>496</b>     | <b>0</b>              | <b>496</b>                              |
| <b>Johdannaiset (luottovasta-arvo)</b>              | <b>96</b>      | <b>0</b>              | <b>96</b>                               | <b>155</b>     | <b>0</b>              | <b>155</b>                              |
| <b>Muut saamiset</b>                                | <b>43</b>      | <b>5</b>              | <b>46</b>                               | <b>38</b>      | <b>5</b>              | <b>42</b>                               |
| <b>Yhteensä</b>                                     | <b>8 680</b>   | <b>589</b>            | <b>9 242</b>                            | <b>8 664</b>   | <b>605</b>            | <b>9 249</b>                            |

Luottoriskit syntyvät pankkikonsernissa, kun taas vastapuoliriskit liittyvät sekä pankki- että vakuutustoimintaan.

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

## 4.1 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti sekä konttoriverkossa rästiliistojen 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 maksukykyyn pysyvän heikentymisen johdosta.

Konsernin tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti saamisille tehdään arvio maksukyvyttömyystilasta ja arvonalentumiskirjaustarpeesta, jos on olemassa objektiivista näyttöä asiakkaan maksukykyyn heikkenemisestä sen jälkeen, kun saaminen alun perin kirjattiin taseeseen. Objektiivista näyttöä

ovat velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, sopimusrikkomukset, kuten viivästyneet koron tai pääoman maksut, taloudellisista tai juridisista syistä annettu lievennys, jota lainanantaja ei olisi muutoin harkinnut, velallisen konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely. Näin ollen sopimusehtojen muutos velallisen heikentyneen maksukykyyn takia johtaa saamisten uudelleenluokitteluun maksukyvyttömyystilasta ja arvonalentumiskirjaukseen, mikäli saatavat ylittävät vakuuksien sisältämät kassavirtaodotukset.

## K2.2 Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden mukaan vuorokausina (milj. euroa)

| Milj. euroa<br>Vrk         | 31.12.2017 |               | 31.12.2016 |               |
|----------------------------|------------|---------------|------------|---------------|
|                            |            | %<br>kannasta |            | %<br>kannasta |
| 3–30                       | 74         | 1,26          | 57         | 1,00          |
| josta kotitalouksien osuus | 56         | 0,96          | 52         | 0,91          |
| 31–89                      | 29         | 0,50          | 28         | 0,49          |
| josta kotitalouksien osuus | 26         | 0,44          | 23         | 0,41          |
| 90–                        | 36         | 0,61          | 46         | 0,79          |
| josta kotitalouksien osuus | 30         | 0,51          | 38         | 0,67          |

### K2.3 Hoitamattomat luotot, joista ei ole tehty arvonalentumiskirjauksia

| Milj. euroa |          |            | 31.12.2017             |
|-------------|----------|------------|------------------------|
| Vrk         | Tasearvo | % kannasta | Vakuuden markkina-arvo |
| 3–30        | 74       | 1,26       | 73                     |
| 31–89       | 29       | 0,49       | 28                     |
| 90–         | 33       | 0,56       | 31                     |

(milj. euroa)

|       |          |            | 31.12.2016             |
|-------|----------|------------|------------------------|
| Vrk   | Tasearvo | % kannasta | Vakuuden markkina-arvo |
| 3–30  | 56       | 0,97       | 55                     |
| 31–89 | 28       | 0,49       | 29                     |
| 90–   | 40       | 0,69       | 38                     |

### K2.4 Lainakanta ennen arvonalennuksia ja niiden jälkeen

| Milj. euroa                                     | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Lainakanta ennen arvonalennuksia</b>         | 5 885        | 5 766        |
| Sopimuskohtaiset arvonalennukset                | -37          | -38          |
| Joista järjestämättömiin luottoihin kohdistettu | -34          | -34          |
| Joista muihin luottoihin kohdistettu            | -3           | -5           |
| Ryhmäkohtaiset arvonalennukset                  | -9           | -10          |
| <b>Lainakanta, tasearvo</b>                     | <b>5 839</b> | <b>5 717</b> |

## 5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

Rahoitus- ja maksuvalmiusriski merkitsee riskiä, että konserni ei pystyisi hoitamaan maksusitoumuksiaan lainkaan tai pystyisi hoitamaan ne 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 taloudellisista sitoumuksistaan.

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

### 5.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

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

Likviditeettisalkku koostuu laadukkaista varoista, joita tarvitaan likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, käteisvarat mukaan lukien, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 1 356 (1 637) miljoonaa euroa, mikä vastasi yli 33 kuukauden ulos menevää kassavirtaa tukkumarkkinoilta.

Lisäksi likviditeettiriskejä mitataan ja seurataan likviditeettipuskurivaateen (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen

(Net Stable Funding Ratio, NSFR) avulla. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset ulospäin suuntautuvat nettovirrat stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. NSFR vertaa keskenään (matching) Aktia Pankin taseessa olevia varoja ja velkoja, joiden juoksu-aika on yli vuoden, tarkoituksena varmistaa, että pitkäaikaisen antolainauksen rahoitus perustuu riittävässä määrin pitkäaikaiseen varainhankintaan.

LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden eräntymisrakenteen mukaan. Taulukko K2.5 kuvaa LCR- ja NSFR-riskimittareiden kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuonna 2017.

### K2.5 LCR ja NSFR

|        | 31.12.2017 | 30.9.2017 | 30.6.2017 | 31.3.2017 | 31.12.2016 |
|--------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| LCR %  | 161 %      | 116 %     | 168 %     | 179 %     | 209 %      |
| NSFR % | 122 %      | 125 %     | 130 %     | 134 %     | 130 %      |

## 6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

### 6.1 Pankkikonsernin markkina- ja taseriskit

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin tasevaliokunnan ALCO:n (Asset and Liability Committee) ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta strategian ja limiitit korkokatteen kehitykseen ja volatilitettiin liittyvien markkinariskien hallintaan ja konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiiviseen hallintaan tätä tarkoitusta varten vahvistettujen puitteiden ja limiittien mukaisesti. Pankin Treasury toteuttaa liiketoimet rakenteellisen korkoriskin hallitsemiseksi hyväksytyyn strategiaan ja vahvistettujen limiittien puitteissa.

#### 6.1.1 Rakenteellinen korkokateriski tai rahoitustoiminnan korkoriski (IRRBB)

Rakenteellinen korkokateriski syntyy saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoitteluajankohtien epätasapainosta. Liiketoiminnan ohjauksen kautta tehtävän anto- ja ottolainauksen korkosidonnaisuuksien matchingin lisäksi käytetään suojaavia korjojohdannaisia ja likviditeettisalkun kiinteäkorkoisia sijoituksia korkokatteen pitämiseksi vakaana ja tuloksen suojaamiseksi pitkäaikaisessa matalien korkojen ympäristössä.

Rakenteellisen korkokateriskin simulointiin käytetään dynaamista taseriskienhallintamallia. Mallissa otetaan huomioon taseen rakenteen vaikutukset suunnitellun kasvun ja simuloidun asiakaskäyttäytymisen perusteella. Lisäksi sovelletaan erilaisia dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioita. Taulukosta K2.6 näkyy, että korkokate nousisi korkotason noustessa ja laskisi korkotason laskiessa.

### K2.6 Rakenteellinen korkoriski

#### Korkoherkkyyksianalyysi 1 % -yksikön paralleelimuutokselle korkokäyrään

| Jakso                                 | Koron muutos | Korkokatteen muutos, (milj. euroa) |      |            |      |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------------|------|------------|------|
|                                       |              | 31.12.2017                         |      | 31.12.2016 |      |
|                                       |              | Alas                               | Ylös | Alas       | Ylös |
| Muutos seuraavien 12 kuukauden aikana |              | -0,5                               | 9,0  | -1,4       | 13,2 |
| Muutos 12–24 kuukauden aikana         |              | -2,5                               | 23,0 | -2,0       | 24,3 |

### 6.1.2. Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu

Aktia Pankki luokitteli korkosijoitukset 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-luottoluokitus. Kauden aikana ei uusia uudelleenluokitteluja ole tehty. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuun. Arvon alentamistarvetta ei ollut 31.12.2017. Taulukossa K2.7 esitetään uudelleenluokiteltujen rahoitusvarojen arvot.

#### K2.7 Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu

| Milj. euroa  | 2017  | 2016  |
|--|-------|-------|
| Kirjanpitoarvo   | 144,3 | 369,5 |
| Käypä arvo   | 145,1 | 373,1 |
| Arvonmuutos, joka olisi ilman uudelleenluokitusta kirjattu laajaan tulokseen | 0,6   | 2,9   |
| Kirjatut korkotuotot uudelleenluokituksen jälkeen                            | 4,0   | 8,0   |

### 6.1.3 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin Treasury, oli 31.12.2017 1 816 (1 794) miljoonaa euroa. Summa sisältää Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankki-toiminnan korkosijoitukset.

Likviditeetin hallinnasta ja johdannaissopimusten tekemisestä syntyviä vastapuoliriskejä hallitaan vaatimalla vastapuolilta riittävän korkeaa ulko-

puolista luottoluokitusta. Johdannaiskaupan vastapuoliriskejä hallitaan lisäksi panttaussopimuksille (Credit Support Annex -sopimuksille) asetettavien vaatimusten avulla. Yksittäiset sijoituspäätökset tehdään sijoitusuunnitelman mukaisesti tarkan vastapuoliarvion pohjalta. Konsernin hallitus päättää vuosittain vastapuolirisrien limiiteistä. Positiot arvostetaan markkina-arvoon ja niitä seurataan päivittäin

Kauden lopussa oli yhteensä 43 miljoonaa euron arvosta joukkovelkakirjalainoja, jotka eivät täyttäneet keskuspankkirahoituksen ehtoja. Kaksi kotimaisen luottolaitoksen joukkovelkakirjalainaa ei täyttänyt keskuspankkirahoituksen kriteereitä, koska emissioilla ei ole luottoluokitusta. Muut joukkovelkakirjalainat eivät täyttäneet keskuspankkirahoituksen ehtoja, koska näiden covered bonds -tyyppisten lainojen liikkeeseenlaskijat eivät kuulu Euroopan talousalueeseen eivätkä ole G7-maita, mikä on edellytys keskuspankkirahoitukselle.

Vuoden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

#### K2.8 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

| Milj. euroa   | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Milj. euroa</b>  | <b>1 816</b>   | <b>1 794</b>   |
| Aaa   | 53,1 %         | 53,3 %         |
| Aa1–Aa3   | 27,4 %         | 29,6 %         |
| A1–A3   | 5,0 %          | 4,8 %          |
| Baa1–Baa3   | 2,3 %          | 3,0 %          |
| Ba1–Ba3   | 0,0 %          | 0,0 %          |
| B1–B3   | 0,0 %          | 0,0 %          |
| Caa1 tai heikompi   | 0,0 %          | 0,0 %          |
| Kotimaiset kunnat ja luottolaitokset ilman luottoluokitusta | 11,6 %         | 9,3 %          |
| Muut ilman luottoluokitusta                                 | 0,6 %          | 0,0 %          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>100,0 %</b> | <b>100,0 %</b> |

#### K2.9 Pankkikonsernin sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

| Milj. euroa     | Valtionobl. ja valt. takaamat |              | Covered Bonds* (CB) |              | Rahoituslaitokset. pl. CB |              | Yrityslainat |       | Osakkeet |       | Yhteensä       |                |
|-----------------|-------------------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|-------|----------|-------|----------------|----------------|
|                 | 12/17                         | 12/16        | 12/17               | 12/16        | 12/17                     | 12/16        | 12/17        | 12/16 | 12/17    | 12/16 | 12/17          | 12/16          |
| Suomi           | 225,4                         | 185,2        | 49,0                | 45,3         | 81,5                      | 85,2         | 10,0         | -     | -        | -     | 365,9          | 315,7          |
| Norja           | -                             | -            | 257,2               | 217,4        | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 257,1          | 217,4          |
| Ruotsi          | -                             | -            | 133,3               | 60,6         | 107,6                     | 88,5         | -            | -     | -        | -     | 240,9          | 149,1          |
| Ranska          | 65,6                          | 66,5         | 78,8                | 107,8        | 31,5                      | 32,1         | -            | -     | -        | -     | 175,9          | 206,3          |
| Alankomaat      | -                             | 25,0         | 67,5                | 164,1        | 48,8                      | 59,6         | -            | -     | -        | -     | 116,3          | 248,7          |
| Kanada          | -                             | -            | 89,3                | 23,7         | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 89,3           | 23,7           |
| Tanska          | -                             | -            | 76,8                | 83,8         | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 76,8           | 83,8           |
| Iso-Britannia   | -                             | -            | 75,5                | 172,9        | -                         | 18,4         | -            | -     | -        | -     | 75,5           | 191,3          |
| Saksa           | 48,4                          | 48,6         | -                   | -            | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 48,4           | 48,6           |
| Itävalta        | 15,0                          | 25,5         | 12,1                | -            | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 27,1           | 25,5           |
| Ylikansalliset  | 180,5                         | 213,5        | -                   | -            | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 180,5          | 213,5          |
| Muut            | 53,7                          | 54,5         | 108,8               | 16,1         | -                         | -            | -            | -     | -        | -     | 162,5          | 70,6           |
| <b>Yhteensä</b> | <b>588,6</b>                  | <b>618,8</b> | <b>948,1</b>        | <b>891,6</b> | <b>269,4</b>              | <b>283,7</b> | <b>10,0</b>  | -     | -        | -     | <b>1 816,3</b> | <b>1 794,1</b> |

\* kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

#### 6.1.4 Valuuttakurssiriski

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

Pankkikonsernin valuuttakaupankäynnin lähtökohtana ovat asiakkaiden tarpeet, joten kaupankäynnin kohteita ovat ensisijaisesti Pohjoismaiden valuutat ja Yhdysvaltain dollari. Valuuttariskien hallinnassa noudatetaan matching-periaatetta. Treasury-yksikkö vastaa pankin päivittäisen valuuttaposition hoidosta saamiensa valtuuksien nojalla.

Vuodenvaihteessa pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 3,5 (0,3) miljoonaa euroa.

#### 6.1.5 Osakekurssi ja kiinteistöriski

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

Pankkikonsernissa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä harjoiteta kiinteistösiioittamista tuottotarkoituksessa.

Kiinteistömistustus oli kauden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset 9,3 (9,2) miljoonaa euroa. Osakesijoitukset liittyvät pääasiassa Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistukseen.

#### 6.1.6 Riskiherkkyys

Sijoitusten keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Taulukossa K2.10 on yhteenveto pankkikonsernin myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvoherkyydestä eri markkinariskikenaarioissa 31.12.2017 ja 31.12.2016. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että matalien korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. 31.12.2017 alkaen sovelletaan additiivista sokkia kiinteillä prosentiosuuksilla prosentuaalisen muutoksen sijasta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin: Muutosta sovelletaan euribor- ja euroswap-korkoihin perustuvaan riskittömään korkokäyrään. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 99,5 %-persenttiä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista (995. ylin 1 000 tapauksen joukosta). Parametreja tarkistetaan vuosittain. Alhaisten korkojen vuoksi menetelmällä saadaan tulokseksi vähäinen muutos, joten stressatun korkokäyrän sokki ylöspäin on vähintään 1,0 prosenttiyksikköä.

Korkoriski alaspäin: Euribor- ja euroswap-korkoihin perustuvaa muutosta sovelletaan riskittömään korkokäyrään. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 0,5 %-persenttiä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista (5. alin 1 000 tapauksen joukosta). Parametreja tarkistetaan vuosittain. Alhaisten korkojen vuoksi menetelmällä saadaan tulokseksi vähäinen muutos, joten stressatun korkokäyrän sokki alaspäin on vähintään 0,5 prosenttiyksikköä.

Luottospreadriski: Riski, että spreadit (vastapuolikohtaiset riskipreemiot) kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkistettava luku, joka perustuu luottoluokiteltujen korkoinstrumenttien tuottokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin perusteella 99,5 %-persenttiin mukaan ilman korkokomponenttia. Faktoreita tarkistetaan vuosittain.

Valuutariski: Kuvaa eri valuuttojen kurssimuutosriskiä euroon nähden. Kukin valuutta testataan sokille ylöspäin ja sokille alaspäin, ja kullekin valuutalle valitaan tuloksista huonompi, minkä jälkeen kaikkien valuuttojen vaikutus summataan. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että sokki ylöspäin edustaa 99,5 %-persenttiä ja sokki alaspäin 0,5 %-persenttiä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista. Faktoreita tarkistetaan vuosittain.

Osake- ja kiinteistöriski: Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on -50 % noteeratuilla osakkeilla, -60 % noteeraamattomilla osakkeilla ja kiinteistöillä -25 %.

Vaikutukset omaan pääomaan ja tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

#### K2.10 Markkina-arvoherkkyysanalyysi

| Pankkikonserni                          | Myytävissä olevat rahoitusvarat |         | 2016        |        |
|---|---------------------------------|---------|-------------|--------|
|   | Milj. euroa                     | %       | Milj. euroa | %      |
| Markkina-arvo 31.12.                    | 1 445,4                         | 100,0 % | 1 338,9     | 92,6 % |
| Korkoriski ylöspäin (normaalimenetelmä) | -27,8                           | -1,9 %  | -14,7       | -1,0 % |
| Korkoriski ylöspäin (tasan 100 pp)      | -27,8                           | -1,9 %  | -14,7       | -1,0 % |
| Korkoriski alaspäin (normaalimenetelmä) | 23,3                            | 1,6 %   | 6,0         | 0,4 %  |
| Spreadriski                             | -27,0                           | -1,9 %  | -28,3       | -2,0 % |
| Osakeriski                              | -5,6                            | -0,4 %  | -5,5        | -0,4 % |
| Kiinteistöriski                         | 0,0                             | 0,0 %   | 0,0         | 0,0 %  |

#### 6.2 Vakuustoitominnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin johdon, yhtiöiden hallitusten ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta sekä sijoitussalkkuun että laskuperustekorkoon sidottuun vastuuvetelään liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. Konsernin tasehallintavaliokunta ALCO (Asset and Liability Committee) vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puiteiden ja limiittien mukaisesti. Operatiivisesta hallinnosta vastaamaan on nimitetty sijoituspäällikkö. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositiivisia ja limiittejä.

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

**K2.11 Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luotto-  
luokitusten jakauma** (ilman korkorahasto-osuuksia, kiinteistöjä,  
osakkeita ja vaihtoehtoisia varoja)

|   | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Milj. euroa</b>  | <b>373</b>     | <b>431</b>     |
| Aaa   | 50,0 %         | 47,6 %         |
| Aa1–Aa3   | 32,4 %         | 29,8 %         |
| A1–A3   | 3,3 %          | 6,9 %          |
| Baa1–Baa3   | 3,8 %          | 5,0 %          |
| Ba1–Ba3   | 0,5 %          | 0,0 %          |
| B1–B3   | 0,0 %          | 0,0 %          |
| Caa1 tai heikompi   | 0,0 %          | 0,0 %          |
| Kotimaiset kunnat ja luottolaitokset ilman luottoluokitusta | 1,6 %          | 1,4 %          |
| Muut ilman luottoluokitusta                                 | 8,3 %          | 9,3 %          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>100,0 %</b> | <b>100,0 %</b> |

Riskiherkkyyden kannalta keskeisimmät markkinariskit ovat korko-, vastapuoli- (spread) ja kiinteistöriskit. Korkosidonnaisten vakuutuskantojen vastuuvelan kannalta muilla riskeillä kuin korkoriskillä ei ole juuri merkitystä. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen keskeisin riski on osakeriski. Salkun ja vastuuvelan välinen tasausvaikutus on huomattavasti suurempi kuin korkosidonnaisissa vakuutuksissa, koska asiakas kantaa pääosan riskistä itse.

Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuvälkään liittyvä riski, ja se vaikuttaa toisaalta asiakkaalle taatun koron mukaisten tuottovaatimusten kautta kannattavuuteen, toisaalta varojen ja velkojen markkina-arvotuksen kautta vakavaraisuuteen. Vakavaraisuuden kannalta korkoriski on ALM-riski, joka muodostuu tulevaisuudessa tulevien ja lähtevien kassavirtojen eron nykyarvosta. Maksuvalmiuden ja riskinoton kannalta korkoriski muodostuu asiakkaalle taatun koron ja riskittömän markkinakoron erosta. Jos asiakkaalle taattu korko on riskitöntä korkoa korkeampi, sijoitustoiminnalta vaaditaan suurempaa riskinottoa.

Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia. Luottospreadriski oli vuodenvaihteessa edelleen kolmanneksi suurin markkinariski. Varojen osalta korko- ja luottospreadriski on pitkälti samoissa instrumenteissa (korkoinstrumentit), mutta koska korkosidonnaisessa vastuuvälässä ei ole luottospreadriskiä, tämä on korkoriskistä poikkeavasti yksipuolinen. Siksi tältä riskiltä on myös erittäin vaikea suojautua, eikä suojaaminen ole käytännössä mahdollista ilman luottojohdannaisia. Koska yhtiö pidättäytyy tällä hetkellä osakeomistuksesta, korkeampi luottoriski on kuitenkin luonnollinen seuraus toivotusta tuotosta. Korkosalkun osuus riskistä on edelleen erittäin hallitseva, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat mukaan lukien, olivat 467,1 (495,0) miljoonaa euroa eli 81 % (83 %) sijoitussalkusta.

Korkotuottoisten vakuutuskantojen salkun osakeriski on useiden vuosien ajan johtunut vain Private Equity -rahastoista ja vastaavista omaisuuslajeista, joita ei voi myydä välittömästi. Vuonna 2017 tämän omaisuuslajin omistusta pienennettiin edelleen, ja nyt se on enää 1,7 (3,3) miljoonaa euroa. Hedgerahastot, joiden osuus oli 31.12.2016 0,2 miljoonaa euroa, on myyty kokonaan vuoden 2017 aikana. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen salkussa osakeriski on sen sijaan merkittävä. Tämä johtuu siitä, että asiakkaiden sijoituksissa osake- ja yhdistelmärahastot muodostavat niin suuren sijoitusmassan, että vaikka yhtiön prosentuaalinen osuus riskistä on rahastosidonnaisissa kannoissa pieni, summasta tulee kuitenkin merkittävä. Rahastosidonnaisten osuuksien markkina-arvo oli vuodenvaihteessa 802,6 (667,7) miljoonaa euroa, josta 557,0 (368,1) miljoonaa euroa oli alttiina osakeriskille.

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski aiheutuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahastoihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin, tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 77,9 (81,6) miljoonaa euroa. Kiinteistöriski on toiseksi merkittävin riski. Rahastosidonnaisissa sijoituksissa se on vähäinen.

**K2.12 Henkivakuutusyhtiön sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain**

| Milj. euroa     | Valtionobl. ja valt. takaamat |              | Covered Bonds* (CB) |              | Rahoituslaitokset pl. CB |             | Yrityslainat |              | Kiinteistöt |             | Vaihtoehtoiset sijoitukset |            | Osakkeet |          | Yhteensä     |              |
|-----------------|-------------------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|----------------------------|------------|----------|----------|--------------|--------------|
|                 | 12/17                         | 12/16        | 12/17               | 12/16        | 12/17                    | 12/16       | 12/17        | 12/16        | 12/17       | 12/16       | 12/17                      | 12/16      | 12/17    | 12/16    | 12/17        | 12/16        |
| Suomi           | 27,8                          | 31,4         | -                   | 6,0          | 34,9                     | 37,9        | 79,6         | 65,2         | 77,9        | 83,9        | 1,6                        | 2,4        | -        | -        | 221,75       | 226,7        |
| Ranska          | 38,4                          | 39,2         | 80,3                | 82,6         | -                        | 1,2         | 7,5          | 9,6          | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 126,19       | 132,6        |
| Alankomaat      | 10,9                          | 9,8          | 29,4                | 30,3         | 12,5                     | 12,9        | 2,4          | 2,1          | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 55,14        | 55,1         |
| Iso-Britannia   | -                             | -            | 34,3                | 35,4         | -                        | 3,1         | 1,3          | 1,2          | -           | -           | -                          | 0,0        | -        | -        | 35,57        | 39,7         |
| Itävalta        | 22,7                          | 23,5         | 5,8                 | 6,0          | -                        | -           | 0,1          | -            | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 28,55        | 29,5         |
| Tanska          | -                             | -            | 18,4                | 19,0         | 1,1                      | 1,1         | -            | -            | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 19,55        | 20,1         |
| Ruotsi          | -                             | -            | 5,8                 | -            | 7,4                      | 12,6        | 1,9          | 1,9          | -           | -           | 0,1                        | 0,1        | -        | -        | 15,22        | 14,6         |
| Saksa           | 3,1                           | 16,3         | -                   | -            | -                        | -           | -            | -            | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 3,12         | 16,3         |
| Norja           | -                             | -            | -                   | -            | -                        | -           | -            | -            | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | -            | -            |
| Ylikansalliset  | 8,7                           | 5,9          | -                   | -            | -                        | -           | -            | -            | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 8,72         | 5,9          |
| Muut            | 50,7                          | 21,4         | -                   | -            | 1,2                      | 5,3         | 8,8          | 32,7         | -           | -           | -                          | -          | -        | -        | 60,69        | 59,4         |
| <b>Yhteensä</b> | <b>162,3</b>                  | <b>147,6</b> | <b>174,1</b>        | <b>179,3</b> | <b>57,1</b>              | <b>74,0</b> | <b>101,5</b> | <b>112,6</b> | <b>77,9</b> | <b>83,9</b> | <b>1,7</b>                 | <b>2,5</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>574,5</b> | <b>600,0</b> |

\* kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

## K2.13 Markkina-arvoherkkyys

|                             | Sijoitussalkku |                | Vastuuvelka*    |                 | Yhteensä     |                | 2016         |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|                             | 2017           | 2016           | 2017            | 2016            | 2017         | %**            | Milj. euroa  | %**            |
| Henkivakuutusyhtiö          | Milj. euroa    | Milj. euroa    | Milj. euroa     | Milj. euroa     | Milj. euroa  |                |              |                |
| <b>Korkosidonnaiset</b>     |                |                |                 |                 |              |                |              |                |
| Markkina-arvo 31.12.        | 546,6          | 581,5          | -452,2          | -504,5          | 94,4         | <b>66,2 %</b>  | 111,4        | <b>74,8 %</b>  |
| Korkoriski ylös             | -19,2          | -23,5          | 42,0            | 46,9            | 22,8         | <b>16,0 %</b>  | 23,4         | <b>15,7 %</b>  |
| Korkoriski alas             | 22,3           | 19,0           | -75,0           | -44,7           | -52,7        | <b>-37,0 %</b> | -25,7        | <b>-17,3 %</b> |
| Spreadiriski                | -18,0          | -25,4          | 0,0             | 0,0             | -17,9        | <b>-12,6 %</b> | -25,4        | <b>-17,1 %</b> |
| Valuuttariski               | -4,0           | -4,3           | 0,1             | 0,1             | -3,9         | <b>-2,7 %</b>  | -4,2         | <b>-2,8 %</b>  |
| Osakeriski                  | -1,1           | -1,4           | 0,0             | 0,0             | -1,1         | <b>-0,8 %</b>  | -1,4         | <b>-0,9 %</b>  |
| Kiinteistöriski             | -24,3          | -25,8          | 0,3             | 0,3             | -24,1        | <b>-16,9 %</b> | -25,5        | <b>-17,1 %</b> |
| <b>Rahstosidonnaiset</b>    |                |                |                 |                 |              |                |              |                |
| Markkina-arvo 31.12.        | 802,3          | 723,1          | -754,1          | -685,6          | 48,2         | <b>33,8 %</b>  | 37,5         | <b>25,2 %</b>  |
| Korkoriski ylös             | -13,3          | -17,2          | 13,8            | 18,8            | 0,6          | <b>0,4 %</b>   | 1,6          | <b>1,1 %</b>   |
| Korkoriski alas             | 15,9           | 23,7           | -13,2           | -21,8           | 2,7          | <b>1,9 %</b>   | 1,9          | <b>1,3 %</b>   |
| Spreadiriski                | -19,6          | -17,7          | 18,2            | 16,3            | -1,5         | <b>-1,0 %</b>  | -1,4         | <b>-0,9 %</b>  |
| Valuuttariski               | -37,4          | -35,9          | 34,6            | 33,1            | -2,8         | <b>-2,0 %</b>  | -2,8         | <b>-1,9 %</b>  |
| Osakeriski                  | -216,6         | -200,3         | 200,3           | 184,8           | -16,2        | <b>-11,4 %</b> | -15,5        | <b>-10,4 %</b> |
| Kiinteistöriski             | 0,0            | 0,0            | 0,0             | 0,0             | 0,0          | <b>0,0 %</b>   | 0,0          | <b>0,0 %</b>   |
| <b>Yhteensä</b>             |                |                |                 |                 |              |                |              |                |
| <b>Markkina-arvo 31.12.</b> | <b>1 348,9</b> | <b>1 304,6</b> | <b>-1 206,3</b> | <b>-1 190,1</b> | <b>142,6</b> | <b>100,0 %</b> | <b>148,9</b> | <b>100,0 %</b> |
| Korkoriski ylös             | -32,4          | -40,7          | 55,8            | 65,7            | 23,4         | <b>16,4 %</b>  | 25,0         | <b>16,8 %</b>  |
| Korkoriski alas             | 38,2           | 42,7           | -88,2           | -66,5           | -50,0        | <b>-35,0 %</b> | -23,8        | <b>-16,0 %</b> |
| Spreadiriski                | -37,6          | -43,1          | 18,2            | 16,3            | -19,4        | <b>-13,6 %</b> | -26,8        | <b>-18,0 %</b> |
| Valuuttariski               | -41,4          | -40,2          | 34,7            | 33,2            | -6,7         | <b>-4,7 %</b>  | -7,0         | <b>-4,7 %</b>  |
| Osakeriski                  | -217,7         | -201,7         | 200,3           | 184,8           | -17,3        | <b>-12,1 %</b> | -16,9        | <b>-11,3 %</b> |
| Kiinteistöriski             | -24,3          | -25,8          | 0,3             | 0,3             | -24,1        | <b>-16,9 %</b> | -25,5        | <b>-17,1 %</b> |

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

\*\* Prosentti kertoo osuuden markkina-arvosta yhteensä (142,6 miljoonaa euroa 2017)

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski johtuu osuuksista korkorahastoissa, jotka sijoittavat Yhdysvaltain dollareissa tai paikallisissa valuutoissa liikkeeseen laskettuihin kehittyvien markkinoiden valtionvelkakirjoihin. Lisäksi osa hedge- ja Private Equity -rahastojen omistuksista on ulkomaan valuutoissa. Kehittyville markkinoille tehtyjen sijoitusten lisääntyminen on kasvattanut huomattavasti valuuttariskiä. Henkivakuutusyhtiöllä oli kauden lopussa avoimen valuuttariskin sijoituksia korkosidonnaisissa salkuissa yhteensä 69,0 (19,8) miljoonaa euroa. Myös rahastosidonnaisissa salkuissa syntyy valuuttariski, koska osa sekä korko- että osakerahastoista on muissa valuutoissa kuin eurossa.

Riskierkkyyden laskennassa käytetään samoja parametreja kuin pankin riskierkkyyden laskennassa. Ne on kuvattu kohdassa 6.1.6 Henkivakuutusyhtiöstä huomioidaan myös vastuuvälän stressi.

## 7. Vakuutusteknisten riskien hallinta

Vakuutusriskillä tarkoitetaan yleensä riskiä, että vakuutuksenottajille maksettavat korvaukset ovat ennakoitua suurempia. Riski jakautuu vastuiden valintaan liittyviin riskeihin (underwriting risk) ja vastuuvälän riittävyyteen liittyviin riskeihin. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleenvakuutuksesta tai odottamattoman suuresta

vahinkofrekvenssistä. Vastuuvelan riittävyyteen liittyvät riskit johtuvat siitä, että vakuutusteknisen vastuuvälän varaukset eivät riitä kattamaan jo tehtyjen vakuutus sopimusten tunnetuista tai tuntemattomista vahingoista maksettavia korvauksia.

Aktia Henkivakuutus myöntää henki- ja säästövakuutuksia. Vakuutus sopimuksia koskevan lain mukaan yhtiöllä on hyvin rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa vanhojen voimassa olevien vakuutusten maksuihin ja ehtoihin. Maksujen riittävyyttä 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. Konsernin pääoman- ja riskienhallintaprosessissa määritellään henkivakuutusyhtiön hallituksen vahvistettavaksi rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ilman jälleenvakuutusta.

Riskivakuutuksia koskevat suurimmat riskit ovat biometrisiä riskejä, jotka johtuvat kuolleisuudesta, terveydenhoitokorvauksista, pysyvästä työkyvyttömyydestä ja sairauspäivärahoista. Tärkeimmät riskivakuutuksiin liittyvien riskien hallitsemiskeinot ovat riskien valinta, tariffointi, riskien jälleenvakuuttaminen sekä korvauskustannusten seuranta. Sairausvakuutuksissa yhtiö voi tietyin rajoituksin nostaa vakuutusmaksuja kasvavien vakuutuskorvausten kattamiseksi.



## 8. Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, riittämättömistä tai epäluotettavista järjestelmistä, riittämättömästä tai epäluotettavasta informaatiosta, puutteellisista kvantitatiivisista malleista, muista sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan puutteista, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisia riskejä ovat myös oikeudelliset riskit, mutta eivät strategiset riskit. Operatiivisen riskitapahtuman aiheuttama vahinko voi olla suora tai välillinen taloudellinen tappio Aktialle, mutta se voi tästä riippumatta merkitä myös Aktian maineeseen kohdistuvaa riskiä.

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Yhtiön hallituksen päätöksellä operatiivisten riskien tulee olla normaalia tasoa suhteessa Aktian toimintaan ja suhteessa kilpailijoihin. Normaali riskitaso edellyttää, että sääntöjä, ohjeita ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan. Toiminnan tietoturvaluustason tulee olla korkea, eli riskitason pitää olla matala. Kaikki tämä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, riittävää, toimivaa ja tehokasta sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hyvää johtajuutta, terveitä prosesseja ja osaavaa henkilöstöä.

Hallitus on konsernin riskienhallinnan kehyksen puitteissa vahvistanut myös ohjeet operatiivisten riskien hallintaa ja niistä raportointia varten, mukaan lukien tietoturvaluus ja tietosuojat.

Operatiivisten riskitapahtumien välttämiseksi Aktia pyrkii ylläpitämään riittävää vakuutusosuutta esimerkiksi väärinkäytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta.

## Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

| Laskelma pankkikonsernin omista varoista              | 31.12.2017       |                  | 30.9.2017        |                  | 30.6.2017        |                  | 31.3.2017        |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Konserni         | Pankki-konserni  | Konserni         | Pankki-konserni  | Konserni         | Pankki-konserni  | Konserni         | Pankki-konserni  |
| <b>Varat yhteensä</b>                                 | <b>9 550 000</b> | <b>8 242 145</b> | <b>9 514 902</b> | <b>8 215 603</b> | <b>9 515 703</b> | <b>8 229 260</b> | <b>9 784 993</b> | <b>8 506 863</b> |
| josta aineettomat hyödykkeet                          | 71 139           | 70 575           | 71 026           | 70 377           | 70 309           | 69 591           | 67 346           | 66 577           |
| <b>Velat yhteensä</b>                                 | <b>8 951 979</b> | <b>7 741 502</b> | <b>8 921 340</b> | <b>7 718 131</b> | <b>8 927 707</b> | <b>7 735 694</b> | <b>9 163 967</b> | <b>7 980 029</b> |
| josta velat, joilla on huonompi etuoikeus             | 235 200          | 235 200          | 238 076          | 238 076          | 241 423          | 241 423          | 245 574          | 245 574          |
| Osakepääoma   | 163 000          | 163 000          | 163 000          | 163 000          | 163 000          | 163 000          | 163 000          | 163 000          |
| Käyvän arvon rahasto                                  | 51 533           | 8 870            | 56 207           | 11 349           | 57 286           | 11 116           | 61 795           | 14 214           |
| Sidottu oma pääoma                                    | 214 533          | 171 870          | 219 207          | 174 349          | 220 286          | 174 116          | 224 795          | 177 214          |
| Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot          | 109 899          | 109 899          | 109 665          | 109 665          | 109 506          | 109 506          | 109 353          | 109 353          |
| Voittovarat   | 234 250          | 190 782          | 233 553          | 190 085          | 233 553          | 190 085          | 273 396          | 229 928          |
| Tilikauden voitto                                     | 39 340           | 28 092           | 31 136           | 23 372           | 24 651           | 19 859           | 13 483           | 10 339           |
| Vapaa oma pääoma                                      | 383 489          | 328 773          | 374 354          | 323 122          | 367 710          | 319 451          | 396 231          | 349 620          |
| Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta             | 598 022          | 500 644          | 593 562          | 497 471          | 587 996          | 493 567          | 621 026          | 526 834          |
| <b>Oma pääoma</b>                                     | <b>598 022</b>   | <b>500 644</b>   | <b>593 562</b>   | <b>497 471</b>   | <b>587 996</b>   | <b>493 567</b>   | <b>621 026</b>   | <b>526 834</b>   |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                   | <b>9 550 000</b> | <b>8 242 145</b> | <b>9 514 902</b> | <b>8 215 603</b> | <b>9 515 703</b> | <b>8 229 260</b> | <b>9 784 993</b> | <b>8 506 863</b> |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset                       | 553 025          | 544 240          | 654 466          | 654 100          | 542 565          | 542 201          | 489 396          | 488 983          |
| <b>Oma pääoma pankkikonsernissa</b>                   |                  | <b>500 644</b>   |                  | <b>497 471</b>   |                  | <b>493 567</b>   |                  | <b>526 834</b>   |
| Osinkovaraus  |                  | -37 811          |                  | -25 211          |                  | -19 948          |                  | -                |
| Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa         |                  | -                |                  | -                |                  | -                |                  | -10 339          |
| Aineettomat hyödykkeet                                |                  | -70 575          |                  | -70 377          |                  | -69 591          |                  | -66 577          |
| Debentuurit   |                  | 111 048          |                  | 122 300          |                  | 133 551          |                  | 138 113          |
| Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan                    |                  | -9 775           |                  | -13 186          |                  | -15 392          |                  | -21 375          |
| Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista |                  | -7 860           |                  | -7 241           |                  | -7 237           |                  | -7 229           |
| Muut sis. maksamaton osinko                           |                  | 828              |                  | 799              |                  | 901              |                  | -38 928          |
| <b>Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)</b>          |                  | <b>486 499</b>   |                  | <b>504 554</b>   |                  | <b>515 850</b>   |                  | <b>520 499</b>   |

| <b>Pankkikonsernin vakavaraisuus</b>                          | <b>31.12.2017</b> | <b>30.9.2017</b> | <b>30.6.2017</b> | <b>31.3.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Ydinpääoma ennen oikaisuja                                    | 465 070           | 472 795          | 474 152          | 477 186          | 480 020           |
| Ydinpääomaan tehtävät oikaisut                                | -89 619           | -90 540          | -91 854          | -94 800          | -90 368           |
| <b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>                             | <b>375 451</b>    | <b>382 255</b>   | <b>382 299</b>   | <b>382 386</b>   | <b>389 652</b>    |
| Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja                       | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut                  | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| <b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä</b>                 | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>          |
| <b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>         | <b>375 451</b>    | <b>382 255</b>   | <b>382 299</b>   | <b>382 386</b>   | <b>389 652</b>    |
| Toissijainen pääoma ennen oikaisuja                           | 111 048           | 122 300          | 133 551          | 138 113          | 136 148           |
| Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut                      | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| <b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>                      | <b>111 048</b>    | <b>122 300</b>   | <b>133 551</b>   | <b>138 113</b>   | <b>136 148</b>    |
| <b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>                     | <b>486 499</b>    | <b>504 554</b>   | <b>515 850</b>   | <b>520 499</b>   | <b>525 800</b>    |
| <b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>                          | <b>2 080 185</b>  | <b>2 205 607</b> | <b>2 122 904</b> | <b>2 099 698</b> | <b>1 997 682</b>  |
| josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä                  | 855 781           | 952 317          | 905 548          | 863 803          | 748 815           |
| josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä                  | 874 488           | 904 541          | 868 607          | 887 147          | 900 118           |
| josta markkinariskin osuus                                    | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| josta operatiivisen riskin osuus                              | 349 916           | 348 749          | 348 749          | 348 749          | 348 749           |
| Omien varojen vaade (8 %)                                     | 166 415           | 176 449          | 169 832          | 167 976          | 159 815           |
| Omien varojen puskuri   | 320 084           | 328 106          | 346 018          | 352 523          | 365 986           |
| Ydinpääoman suhde   | 18,0 %            | 17,3 %           | 18,0 %           | 18,2 %           | 19,5 %            |
| Ensisijaisen pääoman suhde                                    | 18,0 %            | 17,3 %           | 18,0 %           | 18,2 %           | 19,5 %            |
| Omien varojen suhde   | 23,4 %            | 22,9 %           | 24,3 %           | 24,8 %           | 26,3 %            |
| <b>Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)</b>           |                   |                  |                  |                  |                   |
| Omat varat  | 486 499           | 504 554          | 515 850          | 520 499          | 525 800           |
| Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä <sup>1</sup> | 193 016           | 200 507          | 190 754          | 189 739          | 183 576           |
| Omien varojen puskuri   | 293 483           | 304 048          | 325 096          | 330 760          | 342 224           |

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

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

| <b>Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä</b> | <b>2015*</b> | <b>2016</b> | <b>2017</b>    | <b>12/2017</b> | <b>9/2017</b>  | <b>6/2017</b>  | <b>3/2017</b>  | <b>12/2016</b> |
|---|--------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bruttotuotot  | 187 674      | 183 272     | 188 920        |                |                |                |                |                |
| - 3 vuoden keskiarvo                                |              |             | 186 622        |                |                |                |                |                |
| <b>Operatiivisen riskin pääomavaade</b>             |              |             | <b>27 993</b>  | <b>27 993</b>  | <b>27 900</b>  | <b>27 900</b>  | <b>27 900</b>  | <b>27 900</b>  |
| <b>Riskipainotettu määrä</b>                        |              |             | <b>349 916</b> | <b>349 916</b> | <b>348 749</b> | <b>348 749</b> | <b>348 749</b> | <b>348 749</b> |

\* Laskettu uudelleen Aktia Rahoitus Oy:n hankkimisen jälkeen.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen viimeisimmän vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

| Pankkikonsernin kokonaisvastuut                                       | 31.12.2017         |  |                    |                                  |                      |
|---|--------------------|--|--------------------|----------------------------------|----------------------|
|   | Brutto-<br>vastuut | Vastuu<br>maksu-<br>kyvyttömyys-<br>hetkellä | Riski-<br>paino, % | Riski-<br>painotetut<br>saamiset | Pääoma-<br>vaade 8 % |
| <b>Vastuuryhmä</b>  |                    |  |                    |                                  |                      |
| <b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>      |                    |  |                    |                                  |                      |
| Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset                            | 4 493 600          | 4 489 596                                    | 13 %               | 584 974                          | 46 798               |
| Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset              | 141 602            | 141 252                                      | 50 %               | 70 395                           | 5 632                |
| Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset                              | 140 511            | 131 358                                      | 45 %               | 58 884                           | 4 711                |
| Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset                                  | 33 876             | 32 237                                       | 93 %               | 30 017                           | 2 401                |
| Oman pääoman ehtoiset vastuut   | 47 628             | 47 628                                       | 273 %              | 130 219                          | 10 417               |
| <b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b> | <b>4 857 217</b>   | <b>4 842 072</b>                             | <b>18 %</b>        | <b>874 488</b>                   | <b>69 959</b>        |
| <b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>                         |                    |  |                    |                                  |                      |
| Valtiot ja keskuspankit   | 401 010            | 488 626                                      | 0 %                | -                                | -                    |
| Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset                                | 240 658            | 264 349                                      | 1 %                | 1 342                            | 107                  |
| Kansainväliset kehityspankit  | 50 963             | 50 963                                       | 0 %                | -                                | -                    |
| Kansainväliset organisaatiot  | 127 990            | 127 990                                      | 0 %                | -                                | -                    |
| Luottolaitokset   | 702 821            | 433 862                                      | 25 %               | 109 786                          | 8 783                |
| Yritykset   | 412 511            | 229 085                                      | 99 %               | 226 842                          | 18 147               |
| Vähittäissaamiset   | 276 112            | 127 168                                      | 68 %               | 86 639                           | 6 931                |
| Kiinteistövakuudelliset saamiset                                      | 903 032            | 839 310                                      | 36 %               | 299 825                          | 23 986               |
| Erääntyneet saamiset  | 35 995             | 8 959  | 104 %              | 9 332                            | 747                  |
| Katetut joukkolainat  | 836 373            | 836 373                                      | 10 %               | 83 637                           | 6 691                |
| Muut erät   | 70 548             | 64 573                                       | 40 %               | 26 016                           | 2 081                |
| <b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>                    | <b>4 058 012</b>   | <b>3 471 258</b>                             | <b>24 %</b>        | <b>843 420</b>                   | <b>67 474</b>        |
| <b>Kokonaisriskin määrä</b>   | <b>8 915 229</b>   | <b>8 313 330</b>                             | <b>21 %</b>        | <b>1 717 908</b>                 | <b>137 433</b>       |

| Pankkikonsernin kokonaisvastuut                                       | 31.12.2016         |  |                    |                                  |                      |
|---|--------------------|--|--------------------|----------------------------------|----------------------|
|   | Brutto-<br>vastuut | Vastuu<br>maksu-<br>kyvyttömyys-<br>hetkellä | Riski-<br>paino, % | Riski-<br>painotetut<br>saamiset | Pääoma-<br>vaade 8 % |
| <b>Vastuuryhmä</b>  |                    |  |                    |                                  |                      |
| <b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>      |                    |  |                    |                                  |                      |
| Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset                            | 4 620 213          | 4 613 563                                    | 14 %               | 629 746                          | 50 380               |
| Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset              | 155 666            | 154 765                                      | 49 %               | 75 125                           | 6 010                |
| Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset                              | 110 459            | 105 995                                      | 43 %               | 45 897                           | 3 672                |
| Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset                                  | 22 659             | 20 994                                       | 78 %               | 16 421                           | 1 314                |
| Oman pääoman ehtoiset vastuut   | 48 780             | 48 780                                       | 273 %              | 132 930                          | 10 634               |
| <b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b> | <b>4 957 776</b>   | <b>4 944 097</b>                             | <b>18 %</b>        | <b>900 118</b>                   | <b>72 009</b>        |
| <b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>                         |                    |  |                    |                                  |                      |
| Valtiot ja keskuspankit   | 500 947            | 630 491                                      | 0 %                | -                                | -                    |
| Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset                                | 199 744            | 223 786                                      | 0 %                | 755                              | 60                   |
| Kansainväliset kehityspankit  | 51 578             | 51 578                                       | 0 %                | -                                | -                    |
| Kansainväliset organisaatiot  | 159 156            | 159 156                                      | 0 %                | -                                | -                    |
| Luottolaitokset   | 696 505            | 385 356                                      | 31 %               | 117 550                          | 9 404                |
| Yritykset   | 355 819            | 149 873                                      | 99 %               | 148 753                          | 11 900               |
| Vähittäissaamiset   | 249 499            | 104 929                                      | 69 %               | 72 196                           | 5 776                |
| Kiinteistövakuudelliset saamiset                                      | 772 105            | 701 396                                      | 38 %               | 265 624                          | 21 250               |
| Erääntyneet saamiset  | 37 621             | 10 529                                       | 109 %              | 11 462                           | 917                  |
| Katetut joukkolainat  | 866 130            | 866 130                                      | 10 %               | 86 613                           | 6 929                |
| Muut erät   | 52 644             | 44 404                                       | 44 %               | 19 629                           | 1 570                |
| <b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>                    | <b>3 941 748</b>   | <b>3 327 629</b>                             | <b>22 %</b>        | <b>722 582</b>                   | <b>57 807</b>        |
| <b>Kokonaisriskin määrä</b>   | <b>8 899 524</b>   | <b>8 271 727</b>                             | <b>20 %</b>        | <b>1 622 700</b>                 | <b>129 816</b>       |

| <b>Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste *</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ensisijainen pääoma                                | 375 451           | 389 652           |
| Vastuut yhteensä                                   | 8 258 937         | 8 206 073         |
| <b>Vähimmäisomavaraisuusaste, %</b>                | <b>4,55</b>       | <b>4,75</b>       |

\* Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteella

| <b>Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.9.2017</b> | <b>30.6.2017</b> | <b>31.3.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Yhteenveto</b>                                     |                   |                  |                  |                  |                   |
| Konsernin oma pääoma                                  | 598 022           | 593 562          | 587 996          | 621 026          | 613 108           |
| Toimialakohtaiset varat                               | 117 768           | 129 260          | 140 751          | 145 793          | 143 828           |
| Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät     | -174 845          | -187 743         | -200 894         | -247 571         | -234 480          |
| <b>Konglomeraatin omat varat yhteensä</b>             | <b>540 944</b>    | <b>535 079</b>   | <b>527 854</b>   | <b>519 248</b>   | <b>522 456</b>    |
| Pankkitoiminnan pääomavaade                           | 243 858           | 258 967          | 248 866          | 207 139          | 196 366           |
| Vakuutustoiminnan pääomavaade <sup>1</sup>            | 85 071            | 79 488           | 80 135           | 80 610           | 80 629            |
| <b>Omien varojen minimimäärä</b>                      | <b>328 930</b>    | <b>338 455</b>   | <b>329 001</b>   | <b>287 749</b>   | <b>276 995</b>    |
| <b>Konglomeraatin vakavaraisuus</b>                   | <b>212 015</b>    | <b>196 623</b>   | <b>198 852</b>   | <b>231 499</b>   | <b>245 461</b>    |
| Vakavaraisuusaste, %                                  | 164,5 %           | 158,1 %          | 160,4 %          | 180,5 %          | 188,6 %           |

1) 1.1.2016 lähtien Solvenssi II vaade (SCR)

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

#### Pankkikonsernin keskeiset vastapuolet ja toimialat jaettuna vastuuryhmiin ennen riskien vähentämistekniikoiden vaikutusta

| Vastapuoli                               | Toimiala                                      | 31.12.2017           |                  |                                       |                     | Yhteensä         |
|--|---|----------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------|------------------|
|  |   | Saamiset yrityksiltä | Vähittäisaamiset | Kiinteistö-<br>vakuudelliset saamiset | Eräntyneet saamiset |                  |
| Yritykset                                |   |                      |                  |                                       |                     |                  |
|  | Kiinteistöala                                 | 39 057               | 6 013            | 152 010                               | 402                 | 197 483          |
|  | Tukku- ja vähittäiskauppa                     | 3 104                | 16 346           | 28 950                                | 518                 | 48 919           |
|  | Rahoitustoiminta                              | 54 729               | 593              | 146 744                               | 48                  | 202 114          |
|  | Teollisuus ja energia                         | 24 467               | 8 756            | 19 096                                | 2 609               | 54 928           |
|  | Rakentaminen                                  | 18 536               | 15 376           | 20 532                                | 633                 | 55 077           |
|  | Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut | 11 413               | 13 430           | 24 129                                | 2 210               | 51 181           |
|  | Kuljetus                                      | 10 313               | 13 637           | 9 893                                 | 207                 | 34 048           |
|  | Hotelli ja ravintola                          | 165                  | 2 381            | 8 826                                 | 1 174               | 12 546           |
|  | Maatalus, kalastus ja kaivosteollisuus        | 1 160                | 3 629            | 12 071                                | 6                   | 16 867           |
|  | Muu   | 72 877               | 6 961            | 16 646                                | 2 392               | 98 876           |
|  | <b>Yhteensä</b>                               | <b>235 821</b>       | <b>87 122</b>    | <b>438 896</b>                        | <b>10 200</b>       | <b>772 038</b>   |
| Kotitaloudet                             |   | 9 404                | 333 704          | 4 549 989                             | 35 572              | 4 928 669        |
| Asuntoyhteisöt                           |   | 156 278              | 18 116           | 479 754                               | 374                 | 654 523          |
| Muut voittoa tavoittelemattomat yhteisöt |   | 11 001               | 1 353            | 27 553                                | 419                 | 40 327           |
| <b>Yhteensä</b>                          |   | <b>412 504</b>       | <b>440 295</b>   | <b>5 496 192</b>                      | <b>46 565</b>       | <b>6 395 556</b> |

Pankkikonsernin luotot, joista on tehty kohdistettu arvonalentumiskirjaus

| Sektorit   | 31.12.2017               |                                   |              |                     | Muutokset tilikauden aikana |                           |
|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------|
|  | Sopimuksen mukainen arvo | Sopimuskohtainen arvonalentuminen | Tasearvo     | Vakuuden käypä arvo | Arvonalentumiset            | Luotto- ja takaus-tappiot |
| Yritykset  | 28 862                   | 25 885                            | 2 977        | 3 159               | -295                        | 1 245                     |
| Asuntoyhteisöt   | 631                      | 631                               | -            | 67                  | 134                         | 115                       |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt                    | 603                      | 200                               | 403          | 407                 | -                           | -                         |
| Kotitaloudet   | 13 126                   | 10 620                            | 2 505        | 7 471               | 1 724                       | 1 060                     |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>43 222</b>            | <b>37 337</b>                     | <b>5 884</b> | <b>11 104</b>       | <b>1 564</b>                | <b>2 420</b>              |
| <b>Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoittain</b> |                          |                                   |              |                     |                             |                           |
| Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut          | 14 561                   | 14 435                            | 126          |                     |                             |                           |
| Tukku- ja vähittäiskauppa                              | 2 129                    | 2 115                             | 14           |                     |                             |                           |
| Rakentaminen   | 2 608                    | 2 393                             | 215          |                     |                             |                           |
| Hotelli- ja ravintolatoiminta                          | 2 127                    | 1 519                             | 607          |                     |                             |                           |
| Terveyspalvelut ja muu palvelutoiminta kotitalouksille | 4 581                    | 2 570                             | 2 011        |                     |                             |                           |
| Muu  | 2 857                    | 2 853                             | 4            |                     |                             |                           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>28 862</b>            | <b>25 885</b>                     | <b>2 977</b> |                     |                             |                           |
| Sektorit   | 31.12.2016               |                                   |              |                     | Muutokset tilikauden aikana |                           |
|  | Sopimuksen mukainen arvo | Sopimuskohtainen arvonalentuminen | Tasearvo     | Vakuuden käypä arvo | Arvonalentumiset            | Luotto- ja takaus-tappiot |
| Yritykset  | 32 387                   | 27 436                            | 4 952        | 3 579               | -932                        | 6 148                     |
| Asuntoyhteisöt   | 612                      | 612                               | -            | 67                  | 219                         | -                         |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt                    | 609                      | 200                               | 409          | 457                 | 200                         | -                         |
| Kotitaloudet   | 13 110                   | 9 946                             | 3 163        | 7 735               | 2 360                       | 2 016                     |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>46 718</b>            | <b>38 194</b>                     | <b>8 524</b> | <b>11 838</b>       | <b>1 847</b>                | <b>8 164</b>              |
| <b>Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoittain</b> |                          |                                   |              |                     |                             |                           |
| Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut          | 15 837                   | 15 093                            | 743          |                     |                             |                           |
| Tukku- ja vähittäiskauppa                              | 2 323                    | 2 296                             | 27           |                     |                             |                           |
| Rakentaminen   | 3 099                    | 2 884                             | 215          |                     |                             |                           |
| Hotelli- ja ravintolatoiminta                          | 2 654                    | 1 521                             | 1 133        |                     |                             |                           |
| Terveyspalvelut ja muu palvelutoiminta kotitalouksille | 5 337                    | 2 516                             | 2 821        |                     |                             |                           |
| Muu  | 3 138                    | 3 126                             | 12           |                     |                             |                           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>32 387</b>            | <b>27 436</b>                     | <b>4 952</b> |                     |                             |                           |



## K3 Konsernin segmenttiraportti

|  | Pankkitoiminta   |                  | Varainhoito ja<br>Henkivakuutus |                  | Muut           |                | Eliminoinnit    |                 | Konserni yhteensä |                  |
|--|------------------|------------------|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|
|  | 2017             | 2016             | 2017                            | 2016             | 2017           | 2016           | 2017            | 2016            | 2017              | 2016             |
| <b>Tuloslaskelma</b>   |                  |                  |                                 |                  |                |                |                 |                 |                   |                  |
| Korkokate  | 89 327           | 95 278           | 0                               | 0                | 242            | 245            | 50              | 65              | 89 620            | 95 588           |
| Osingot  | 5                | 5                | -                               | -                | 302            | 33             | -               | -               | 307               | 38               |
| Palkkiotuotot netto  | 71 026           | 65 151           | 31 022                          | 24 755           | 837            | 716            | -11 456         | -10 950         | 91 429            | 79 672           |
| Henkivakuutusnetto   | -                | -                | 22 635                          | 21 151           | -              | -              | 3 962           | 3 515           | 26 597            | 24 666           |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                           | 470              | 1 373            | -18                             | 1                | 389            | 6 906          | -               | -               | 841               | 8 280            |
| Liiketoiminnan muut tuotot   | 1 336            | 1 860            | 98                              | 94               | 57             | 1 144          | 0               | 0               | 1 490             | 3 098            |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>                              | <b>162 164</b>   | <b>163 667</b>   | <b>53 736</b>                   | <b>46 001</b>    | <b>1 827</b>   | <b>9 043</b>   | <b>-7 443</b>   | <b>-7 370</b>   | <b>210 284</b>    | <b>211 341</b>   |
| Henkilöstökulut  | -61 236          | -55 652          | -13 114                         | -11 724          | -4 707         | -4 874         | -               | -               | -79 057           | -72 250          |
| IT-kulut   | -25 380          | -23 649          | -2 112                          | -2 007           | -2 960         | -2 696         | -               | -               | -30 451           | -28 352          |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                | -6 664           | -5 617           | -413                            | -604             | -2 389         | -1 965         | -               | -               | -9 465            | -8 186           |
| Liiketoiminnan muut kulut  | -34 314          | -32 230          | -10 042                         | -10 146          | -4 768         | -4 620         | 7 443           | 7 370           | -41 681           | -39 627          |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                               | <b>-127 594</b>  | <b>-117 147</b>  | <b>-25 680</b>                  | <b>-24 481</b>   | <b>-14 824</b> | <b>-14 155</b> | <b>7 443</b>    | <b>7 370</b>    | <b>-160 654</b>   | <b>-148 414</b>  |
| Arvonlennuristapportit aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | -534             | -                | -                               | -                | -              | -              | -               | -               | -534              | -                |
| Arvonlennuristapportit luotoista ja muista sitoumuksista           | -574             | -2 198           | -                               | -                | -              | -              | -               | -               | -574              | -2 198           |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                                 | -                | -                | -                               | -                | -              | -              | 597             | 738             | 597               | 738              |
| <b>Liiketulos</b>  | <b>33 461</b>    | <b>44 321</b>    | <b>28 057</b>                   | <b>21 520</b>    | <b>-12 996</b> | <b>-5 113</b>  | <b>597</b>      | <b>738</b>      | <b>49 118</b>     | <b>61 467</b>    |
| <b>Tase</b>  |                  |                  |                                 |                  |                |                |                 |                 |                   |                  |
| Käteiset varat   | 282 476          | 380 094          | 0                               | 0                | -              | -              | -               | -               | 282 477           | 380 095          |
| Myytävässä olevat rahoitusvarat                                    | 1 430 877        | 1 319 361        | 485 240                         | 515 619          | 9 241          | 9 101          | -               | -3 555          | 1 925 358         | 1 840 526        |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat                           | 367 800          | 445 294          | -                               | -                | -              | -              | -               | -               | 367 800           | 445 294          |
| Lainat ja muut saamiset  | 5 878 608        | 5 750 806        | 50 690                          | 35 857           | 6 855          | 6 646          | -47 480         | -32 849         | 5 888 674         | 5 760 460        |
| Sijoitussidonnaisiin vakuuksiin liittyvät sijoitukset              | -                | -                | 802 575                         | 723 144          | -              | -              | -               | -               | 802 575           | 723 144          |
| Muut varat   | 160 913          | 205 811          | 73 252                          | 77 069           | 120 845        | 181 605        | -71 892         | -128 026        | 283 117           | 336 459          |
| <b>Varat yhteensä</b>  | <b>8 120 673</b> | <b>8 101 366</b> | <b>1 411 758</b>                | <b>1 351 690</b> | <b>136 941</b> | <b>197 352</b> | <b>-119 372</b> | <b>-164 430</b> | <b>9 550 000</b>  | <b>9 485 978</b> |
| Talletukset  | 4 860 428        | 4 705 983        | -                               | -                | 14             | 14             | -47 480         | -32 849         | 4 812 963         | 4 673 148        |
| Liikkeeseen lasketut velkakiirjat                                  | 2 450 748        | 2 480 268        | -                               | -                | -              | -              | -               | -3 555          | 2 450 748         | 2 476 712        |
| Vakuutusvelka  | -                | -                | 1 217 328                       | 1 162 446        | -              | -              | -               | -               | 1 217 328         | 1 162 446        |
| Muut velat   | 389 498          | 512 097          | 37 992                          | 35 842           | 53 143         | 18 581         | -9 692          | -5 958          | 470 940           | 560 563          |
| <b>Velat yhteensä</b>  | <b>7 700 674</b> | <b>7 698 348</b> | <b>1 255 320</b>                | <b>1 198 288</b> | <b>53 157</b>  | <b>18 596</b>  | <b>-57 172</b>  | <b>-42 362</b>  | <b>8 951 979</b>  | <b>8 872 869</b> |

## Konsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

(1 000  
euroa)

| K4 Korkokate   | 2017          | 2016           |
|--|---------------|----------------|
| <b>Korkotuotot</b>   |               |                |
| Käteiset varat   | -             | 6              |
| Myytävissä olevat rahoitusvarat  | 10 978        | 17 404         |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 334           | 430            |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä  | 73 336        | 80 820         |
| Rahoitusleasingsopimukset  | 372           | 395            |
| Lainat ja muut saamiset  | 74 041        | 81 645         |
| Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset   | 5 992         | 9 461          |
| Muut korkotuotot   | 9             | 301            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>91 020</b> | <b>108 817</b> |
| <b>Korkokulut</b>  |               |                |
| Talletukset, luottolaitokset   | -423          | -867           |
| Talletukset, muut julkisyhteisöt   | -4 870        | -11 822        |
| Talletukset  | -5 293        | -12 689        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat  | -31 812       | -42 397        |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus   | -6 265        | -6 481         |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat ja velat, joilla on huonompi etuoikeus | -38 077       | -48 879        |
| Suojaustarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset                                | 41 965        | 48 360         |
| Muut korkokulut  | 4             | -21            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-1 400</b> | <b>-13 229</b> |
| <b>Korkokate</b>   | <b>89 620</b> | <b>95 588</b>  |
| Talletukset ja lainat  | 69 087        | 60 757         |
| Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta <sup>1</sup>                           | 29 239        | 35 431         |
| Muut   | -8 707        | -599           |
| <b>Korkokate</b>   | <b>89 620</b> | <b>95 588</b>  |

1) Sisältää likviditeettisalkun kiinteäkorkoiset sijoitukset

| K5 Osingot                 | 2017       | 2016      |
|----------------------------|------------|-----------|
| Myytävissä olevat osakkeet | 307        | 38        |
| <b>Yhteensä</b>            | <b>307</b> | <b>38</b> |

| K6 Palkkiotuotot netto                            | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Palkkiotuotot</b>                              |                |                |
| Antolainaus                                       | 10 860         | 10 061         |
| Ottolainaus                                       | 1 285          | 1 210          |
| Kortti- ja maksuliikenne                          | 20 734         | 20 385         |
| Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys       | 54 208         | 44 103         |
| Vakuutusten välitys                               | 4 227          | 4 168          |
| Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset | 632            | 419            |
| Kiinteistönvälitys                                | 7 888          | 7 076          |
| Lainopilliset tehtävät                            | 1 244          | 1 061          |
| Muut palkkiotuotot                                | 1 406          | 1 530          |
| <b>Yhteensä</b>                                   | <b>102 485</b> | <b>90 014</b>  |
| <b>Palkkiokulut</b>                               |                |                |
| Rahankäsittely                                    | -1 372         | -1 758         |
| Kortti- ja maksuliikenne                          | -4 107         | -3 940         |
| Arvopaperi- ja sijoitustoiminta                   | -4 977         | -4 030         |
| Muut palkkiokulut                                 | -600           | -614           |
| <b>Yhteensä</b>                                   | <b>-11 056</b> | <b>-10 342</b> |
| <b>Palkkiotuotot netto</b>                        | <b>91 429</b>  | <b>79 672</b>  |

| K7 Henkivakuutusnetto  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Vakuutusmaksutulo  | 125 206        | 112 003        |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot                                      | 20 357         | 21 093         |
| Maksetut vakuutuskorvaukset  | -106 740       | -112 836       |
| Vakuutusvelan muutos, netto  | -12 226        | 4 406          |
| <b>Henkivakuutusnetto</b>  | <b>26 597</b>  | <b>24 666</b>  |
| <b>VAKUUTUSMAKSUTULO</b>   |                |                |
| <b>Vakuutusmaksutulo vakuutus sopimuksista</b>                     |                |                |
| Vakuutus sopimukset  | 31 625         | 34 898         |
| Bruttovakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta | 31 625         | 34 898         |
| Jälleenvakuuttajien osuus  | -729           | -750           |
| Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista                             | 94 310         | 77 855         |
| <b>Vakuutusmaksutulo yhteensä</b>                                  | <b>125 206</b> | <b>112 003</b> |

| Vakuutusmaksutulon jakautuminen   | Vakuutus sopimuksista |               | Sijoitussopimuksista |               | Yhteensä      |               |
|---|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Vakuutusmaksutulo riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista | 2017                  | 2016          | 2017                 | 2016          | 2017          | 2016          |
| Säästövakuutus  | 1 120                 | 1 327         | -                    | -             | 1 120         | 1 327         |
| Yksilöllinen eläkevakuutus  | 3 621                 | 6 007         | -                    | -             | 3 621         | 6 007         |
| Ryhmäeläkevakuutus  | 2 597                 | 2 174         | -                    | -             | 2 597         | 2 174         |
| Riskivakuutukset  | 20 705                | 20 713        | -                    | -             | 20 705        | 20 713        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>28 043</b>         | <b>30 222</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>      | <b>28 043</b> | <b>30 222</b> |
| <b>Vakuutusmaksutulo sijoitusidonnaisista sopimuksista</b>              |                       |               |                      |               |               |               |
| Säästövakuutus  | 267                   | 312           | 90 488               | 73 569        | 90 755        | 73 881        |
| Yksilöllinen eläkevakuutus  | 1 846                 | 2 651         | 3 822                | 4 286         | 5 668         | 6 938         |
| Ryhmäeläkevakuutus  | 1 469                 | 1 712         | -                    | -             | 1 469         | 1 712         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>3 582</b>          | <b>4 676</b>  | <b>94 310</b>        | <b>77 855</b> | <b>97 893</b> | <b>82 531</b> |

| Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista     | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| Jatkuvat vakuutusmaksut vakuutus sopimuksista | 31 232         | 34 472         |
| Kertamaksut vakuutus sopimuksista             | 393            | 426            |
| Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitussopimuksista  | 63 359         | 49 151         |
| Kertamaksut sijoitussopimuksista              | 30 951         | 28 704         |
| <b>Vakuutusmaksutulo yhteensä</b>             | <b>125 935</b> | <b>112 753</b> |

| SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT  | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</b>  |               |               |
| Korkotuotot  | 12 076        | 13 310        |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | -712          | -417          |
| Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta  | 1 393         | 1 548         |
| Muut tuotot ja kulut   | -26           | -107          |
| Korolliset arvopaperit   | 12 731        | 14 334        |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | 1 606         | 2 075         |
| Arvonalentumiset   | -1 556        | -764          |
| Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta  | 1 643         | 741           |
| Muut tuotot ja kulut   | 1 724         | 1 394         |
| Osakkeet ja osuudet  | 3 417         | 3 446         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>16 148</b> | <b>17 779</b> |
| <b>Sijoituskiinteistöjen nettotuotot</b>   |               |               |
| Vuokratuotot   | 5 026         | 4 866         |
| Arvostus käypään arvoon  | -387          | -             |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | 653           | -             |
| Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella | -1 084        | -1 553        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>4 209</b>  | <b>3 313</b>  |
| <b>Vakuustoittoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä</b>                          | <b>20 357</b> | <b>21 093</b> |
| Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot                              | -             | 30            |

## MAKSETUT VAKUUTUSKORVAUKSET

|   | Vakuutus sopimuksista |                | Sijoitus sopimuksista |                | Yhteensä        |                 |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------|-----------------|
|   | 2017                  | 2016           | 2017                  | 2016           | 2017            | 2016            |
| <b>Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista</b>          |                       |                |                       |                |                 |                 |
| <b>Säästö vakuutus</b>  |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Säästö summien takaisinmaksut   | -4 388                | -6 259         | -                     | -              | -4 388          | -6 259          |
| Kuolemantapauskorvaukset  | -1 219                | -942           | -                     | -              | -1 219          | -942            |
| Takaisinostot   | -4 005                | -1 481         | -                     | -              | -4 005          | -1 481          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-9 611</b>         | <b>-8 682</b>  | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-9 611</b>   | <b>-8 682</b>   |
| <b>Yksilöllinen eläkevakuutus</b>   |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Eläkkeet  | -25 302               | -24 834        | -                     | -              | -25 302         | -24 834         |
| Kuolemantapauskorvaukset  | -629                  | -266           | -                     | -              | -629            | -266            |
| Takaisinostot   | -5 999                | -12 399        | -                     | -              | -5 999          | -12 399         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-31 930</b>        | <b>-37 498</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-31 930</b>  | <b>-37 498</b>  |
| <b>Ryhmäeläkevakuutus</b>   |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Eläkkeet  | -3 149                | -2 905         | -                     | -              | -3 149          | -2 905          |
| Muut  | -77                   | -37            | -                     | -              | -77             | -37             |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-3 226</b>         | <b>-2 941</b>  | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-3 226</b>   | <b>-2 941</b>   |
| <b>Riskivakuutukset</b>   |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Yksilöllinen vakuutus   | -10 789               | -11 030        | -                     | -              | -10 789         | -11 030         |
| Työntekijän ryhmähenkivakuutus  | -895                  | -985           | -                     | -              | -895            | -985            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-11 683</b>        | <b>-12 015</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-11 683</b>  | <b>-12 015</b>  |
| <b>Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista yhteensä</b> | <b>-56 451</b>        | <b>-61 136</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-56 451</b>  | <b>-61 136</b>  |
| <b>Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista</b>                             |                       |                |                       |                |                 |                 |
| <b>Säästö vakuutus</b>  |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Säästö summien takaisinmaksut   | -180                  | -281           | -                     | -              | -180            | -281            |
| Kuolemantapauskorvaukset  | -133                  | -82            | -13 999               | -13 231        | -14 132         | -13 313         |
| Takaisinostot   | -1 284                | -962           | -28 418               | -25 032        | -29 701         | -25 994         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-1 596</b>         | <b>-1 325</b>  | <b>-42 417</b>        | <b>-38 263</b> | <b>-44 013</b>  | <b>-39 588</b>  |
| <b>Yksilöllinen eläkevakuutus</b>   |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Eläkkeet  | -                     | -              | -1 522                | -1 365         | -1 522          | -1 365          |
| Kuolemantapauskorvaukset  | -84                   | -119           | -218                  | -63            | -302            | -182            |
| Takaisinostot   | -4 042                | -10 080        | -405                  | -405           | -4 447          | -10 485         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-4 126</b>         | <b>-10 199</b> | <b>-2 144</b>         | <b>-1 834</b>  | <b>-6 270</b>   | <b>-12 032</b>  |
| <b>Ryhmäeläkevakuutus</b>   |                       |                |                       |                |                 |                 |
| Takaisinostot   | -6                    | -80            | -                     | -              | -6              | -80             |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-6</b>             | <b>-80</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-6</b>       | <b>-80</b>      |
| <b>Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä</b>                    | <b>-5 728</b>         | <b>-11 603</b> | <b>-44 561</b>        | <b>-40 096</b> | <b>-50 289</b>  | <b>-51 700</b>  |
| <b>Maksetut korvaukset yhteensä</b>   | <b>-62 179</b>        | <b>-72 740</b> | <b>-44 561</b>        | <b>-40 096</b> | <b>-106 740</b> | <b>-112 836</b> |
|   |                       |                |                       |                | <b>2017</b>     | <b>2016</b>     |
| Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen  |                       |                |                       |                | 3 535           | -8 469          |
| Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen  |                       |                |                       |                | 24 500          | 33 715          |
| <b>Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset</b>              |                       |                |                       |                | <b>28 036</b>   | <b>25 246</b>   |
| Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen  |                       |                |                       |                | -804            | -379            |
| Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen  |                       |                |                       |                | -82 114         | -56 850         |
| Arvomuutos, sijoitussidonnaiset sijoitukset, netto  |                       |                |                       |                | 42 655          | 36 389          |
| <b>Vakuutusvelan muutos netto, sijoitussidonnaiset vakuutukset</b>                        |                       |                |                       |                | <b>-40 262</b>  | <b>-20 840</b>  |
| <b>Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä</b>   |                       |                |                       |                | <b>-12 226</b>  | <b>4 406</b>    |

| K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                                 | 2017         | 2016          |
|---|--------------|---------------|
| <b>Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat</b>                  |              |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot  |              |               |
| Muut erät   | 1            | -1            |
| Yhteensä  | 1            | -1            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>1</b>     | <b>-1</b>     |
| <b>Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat</b> |              |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot  |              |               |
| Johdannaissopimukset  | -244         | -307          |
| Yhteensä  | -244         | -307          |
| Arvostusvoitot ja -tappiot  |              |               |
| Johdannaissopimukset  | -682         | -869          |
| Yhteensä  | -682         | -869          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-926</b>  | <b>-1 176</b> |
| <b>Myytävissä olevat rahoitusvarat</b>                                      |              |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot  |              |               |
| Korolliset arvopaperit  | 27           | -321          |
| Osakkeet ja osuudet   | 1 366        | 6 896         |
| Yhteensä  | 1 394        | 6 574         |
| Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta                           |              |               |
| Korolliset arvopaperit  | 87           | 3 056         |
| Muut erät   | -            | 10            |
| Yhteensä  | 87           | 3 066         |
| Arvonalentumiset  |              |               |
| Osakkeet ja osuudet   | -966         | -11           |
| Yhteensä  | -966         | -11           |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>514</b>   | <b>9 629</b>  |
| <b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>  | <b>1 525</b> | <b>1 367</b>  |
| <b>Suojauslaskennan nettotulos</b>  |              |               |
| Rahavirtasuojauksen tehoton osuus   | -            | -             |
| <b>Käyvän arvon suojaus</b>   |              |               |
| Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset          | -23 989      | -575          |
| Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto                         | -23 989      | -575          |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat  | 23 715       | -965          |
| Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto                            | 23 715       | -965          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-273</b>  | <b>-1 540</b> |
| <b>Suojauslaskenta yhteensä</b>   | <b>-273</b>  | <b>-1 540</b> |
| <b>Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot</b>                             | <b>841</b>   | <b>8 280</b>  |

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

| K9 Liiketoiminnan muut tuotot                          | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| Tuotot muusta pankkitoiminnasta                        | 128          | 146          |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot | -132         | 10           |
| Liiketoiminnan muut tuotot                             | 1 494        | 2 942        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>1 490</b> | <b>3 098</b> |



| K10 Henkilöstö   | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Palkat ja palkkiot   | -66 744        | -59 303        |
| Osakeperusteiset korvaukset  | 1 273          | 839            |
| Eläkekulut   |                |                |
| Maksupohjaiset eläkejärjestelyt  | -10 876        | -10 568        |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt  | -487           | -429           |
| Muut henkilösivukulut  | -2 224         | -2 789         |
| Henkilösivukulut   | -13 586        | -13 786        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-79 057</b> | <b>-72 250</b> |
| <b>Henkilöstön määrä 31.12.</b>  |                |                |
| Kokopäiväiset  | 759            | 839            |
| Osa-aikaiset   | 58             | 68             |
| Määräaikaiset  | 79             | 119            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>896</b>     | <b>1 026</b>   |
| Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna  | 804            | 903            |
| Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella  | 922            | 925            |
| Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K44.  |                |                |
| <b>K11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>   | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
| Poistot aineellisista hyödykkeistä   | -2 935         | -3 091         |
| Poistot aineettomista hyödykkeistä   | -6 530         | -5 095         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-9 465</b>  | <b>-8 186</b>  |
| <b>K12 Liiketoiminnan muut kulut</b>   | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
| Muut henkilöstökulut   | -5 784         | -4 117         |
| Toimistokulut  | -1 949         | -2 589         |
| Yhteyskulut  | -4 162         | -3 684         |
| Markkinointi- ja edustuskulut  | -4 758         | -5 893         |
| Ostetut palvelut   | -6 727         | -6 218         |
| Vuokratulot  | -10 183        | -10 205        |
| Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä  | -1 560         | -1 679         |
| Vakuutus- ja varmuuskulut  | -1 538         | -764           |
| Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut   | -1 459         | -1 471         |
| Liiketoiminnan muut kulut  | -3 561         | -3 007         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-41 681</b> | <b>-39 627</b> |
| <b>Tilintarkastuspalkkiot</b>  |                |                |
| Lakisääteinen tilintarkastus   | -219           | -248           |
| Tilintarkastukseen liittyvät palvelut  | -124           | -129           |
| Veroneuvonta   | -41            | -39            |
| Muut palvelut  | -145           | -401           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-529</b>    | <b>-817</b>    |
| <b>Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakauseränsä:</b>  |                |                |
| Talletussuojarahaston maksu  | -1 840         | -1 716         |
| josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)  | -1 840         | -1 716         |
| Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta                         | 25             | 17             |
| Kriisintarkastusrahaston maksu   | -1 653         | -1 664         |
| josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä  | -1 653         | -1 372         |
| Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista | 2              | 4              |

| K13 Verot  | 2017          | 2016           |
|--|---------------|----------------|
| Tuloverot  | -5 858        | -5 365         |
| Aikaisempien tilikausien verot   | 385           | 22             |
| Laskennallisten verojen muutos   | -4 306        | -6 816         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-9 778</b> | <b>-12 159</b> |
| 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   | 49 118        | 61 467         |
| Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla   | -9 824        | -12 293        |
| Vähennyskelvottomat kulut  | -597          | -297           |
| Verottomat tuotot  | 296           | 681            |
| Verotuksessa käyttämätön poisto  | 275           | -62            |
| Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö   | 6             | -              |
| Tappio, josta ei kirjata laskennallista veroa  | -260          | -396           |
| Veron osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta   | 320           | 58             |
| Aikaisempien tilikausien verot   | 385           | 22             |
| Muut   | -381          | 128            |
| <b>Verot yhteensä</b>  | <b>-9 778</b> | <b>-12 159</b> |
| Keskimääräinen efektiivinen veroaste   | 20 %          | 20 %           |
| <b>Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa</b>  |               |                |
| Laskennalliset verot myytävissä olevista rahoitusvaroista  | 5 738         | 1 849          |
| Laskennalliset verot eräpäivään asti pidettävistä rahoitusvaroista   | -1 904        | 215            |
| Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista  | -17           | 50             |
| Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä  | -523          | 126            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>3 294</b>  | <b>2 240</b>   |
| <b>K14 Osakekohtainen tulos</b>  |               |                |
|  | <b>2017</b>   | <b>2016</b>    |
| Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus   | 39 340        | 49 308         |
| A-osakkeiden lukumäärän keskiarvo  | 46 618 528    | 46 650 169     |
| R-osakkeiden lukumäärän keskiarvo  | 19 865 430    | 19 865 430     |
| Osakkeiden lukumäärän keskiarvo (poislukien omat osakkeet)   | 66 483 958    | 66 515 599     |
| <b>Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)</b>   | <b>0,59</b>   | <b>0,74</b>    |
| <b>Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)</b>   | <b>0,59</b>   | <b>0,74</b>    |
| Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus  | 25 683        | 41 006         |
| <b>Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)</b>   | <b>0,39</b>   | <b>0,62</b>    |
| <b>Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)</b>   | <b>0,39</b>   | <b>0,62</b>    |

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

## Konsernin tasetta koskevat liitetiedot

(1 000 euroa)

## K15 Varojen ja velkojen luokitus Liite

|  | Tuloksen<br>kautta käy-<br>pään arvoon<br>arvostettu | Myytävissä<br>pidettävät | Eräpäivään<br>asti<br>pidettävät | Suojavat<br>johdannaiset | Lainat<br>ja muut<br>saamiset | Muut kuin<br>rahoitusvarat | Yhteensä         |
|--|--|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Varat 31.12.2017</b>  |  |                          |                                  |                          |                               |                            |                  |
| Käteiset varat   |  |                          |                                  |                          | 282 477                       |                            | 282 477          |
| Korolliset arvopaperit   |  | 1 797 199                | 367 800                          |                          |                               |                            | 2 164 998        |
| Osakkeet ja osuudet  |  | 128 159                  |                                  |                          |                               |                            | 128 159          |
| Johdannaisosimmukset   |  |                          |                                  | 84 046                   |                               |                            | 84 046           |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta                  |  |                          |                                  |                          | 49 910                        |                            | 49 910           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                        |  |                          |                                  |                          | 5 838 764                     |                            | 5 838 764        |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset        | 802 575  |                          |                                  |                          |                               |                            | 802 575          |
| Sijoitukset osakkuusyrityksissä                                |  |                          |                                  |                          |                               | 0                          | 0                |
| Aineettomat hyödykkeet   |  |                          |                                  |                          |                               | 71 139                     | 71 139           |
| Sijoituskiinteistöt  |  |                          |                                  |                          |                               | 55 195                     | 55 195           |
| Muut aineelliset hyödykkeet                                    |  |                          |                                  |                          |                               | 4 812                      | 4 812            |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot                             |  |                          |                                  |                          |                               | 38 862                     | 38 862           |
| Muut varat   |  |                          |                                  |                          |                               | 24 420                     | 24 420           |
| Tuloverosaamiset   |  |                          |                                  |                          |                               | 456                        | 456              |
| Laskennalliset verosaamiset                                    |  |                          |                                  |                          |                               | 4 187                      | 4 187            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>802 575</b>                                       | <b>1 925 358</b>         | <b>367 800</b>                   | <b>84 046</b>            | <b>6 171 150</b>              | <b>199 071</b>             | <b>9 550 000</b> |
|  |  |                          |                                  |                          |                               |                            |                  |
| <b>Velat 31.12.2017</b>  |  |                          |                                  |                          |                               |                            |                  |
| Velat luottolaitoksille  |  |                          |                                  |                          | 694 419                       |                            | 694 419          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                           |  |                          |                                  |                          | 4 118 544                     |                            | 4 118 544        |
| Johdannaisosimmukset   |  |                          |                                  | 33 559                   |                               |                            | 33 559           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                               |  |                          |                                  |                          | 2 450 748                     |                            | 2 450 748        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                            |  |                          |                                  |                          | 235 200                       |                            | 235 200          |
| Muut velat luottolaitoksille                                   |  |                          |                                  |                          | 60 045                        |                            | 60 045           |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset |  |                          |                                  |                          |                               | 414 978                    | 414 978          |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset                 |  |                          |                                  |                          |                               | 802 349                    | 802 349          |
| Siirtovelat ja saadut ennakot                                  |  |                          |                                  |                          |                               | 53 700                     | 53 700           |
| Muut velat   |  |                          |                                  |                          |                               | 29 553                     | 29 553           |
| Tuloverovelat  |  |                          |                                  |                          |                               | 1 809                      | 1 809            |
| Laskennalliset verovelat                                       |  |                          |                                  |                          |                               | 57 073                     | 57 073           |
| <b>Yhteensä</b>  |  |                          |                                  | <b>33 559</b>            | <b>7 558 956</b>              | <b>1 359 463</b>           | <b>8 951 979</b> |

|  | Tuloksen<br>kautta käy-<br>pään arvoon<br>arvostettu | Myytävissä<br>pidettävät | Eräpäivään<br>asti<br>pidettävät | Suojavat joh-<br>dannaiset | Lainat<br>ja muut<br>saamiset | Muut kuin<br>rahoitusvarat | Yhteensä         |
|--|--|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Varat 31.12.2016</b>  |  |                          |                                  |                            |                               |                            |                  |
| Käteiset varat   | K17  |                          |                                  |                            | 380 095                       |                            | 380 095          |
| Korolliset arvopaperit   | K18, K19   | 1 739 259                | 445 294                          |                            |                               |                            | 2 184 552        |
| Osakkeet ja osuudet  | K18  | 101 267                  |                                  |                            |                               |                            | 101 267          |
| Johdannaisopimukset  | K20  |                          |                                  | 132 246                    |                               |                            | 132 246          |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta                  | K21  |                          |                                  |                            | 43 074                        |                            | 43 074           |
| Saamiset yleisöitä ja julkisyhteisöiltä                        | K21  |                          |                                  |                            | 5 717 386                     |                            | 5 717 386        |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset        | K22  | 723 144                  |                                  |                            |                               |                            | 723 144          |
| Sijoitukset osakkuusyrityksissä                                | K23  |                          |                                  |                            |                               | 0                          | 0                |
| Aineettomat hyödykkeet   | K24  |                          |                                  |                            |                               | 63 698                     | 63 698           |
| Sijoituskiinteistöt  | K25  |                          |                                  |                            |                               | 58 057                     | 58 057           |
| Muut aineelliset hyödykkeet                                    | K26  |                          |                                  |                            |                               | 7 672                      | 7 672            |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot                             | K27  |                          |                                  |                            |                               | 46 568                     | 46 568           |
| Muut varat   | K27  |                          |                                  |                            |                               | 20 197                     | 20 197           |
| Tuloverosaamiset   |  |                          |                                  |                            |                               | 208                        | 208              |
| Laskennalliset verosaamiset                                    | K28  |                          |                                  |                            |                               | 7 814                      | 7 814            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>723 144</b>                                       | <b>1 840 526</b>         | <b>445 294</b>                   | <b>132 246</b>             | <b>6 140 554</b>              | <b>204 213</b>             | <b>9 485 978</b> |
| <b>Velat 31.12.2016</b>  |  |                          |                                  |                            |                               |                            |                  |
| Velat luottolaitoksille  | K29  |                          |                                  |                            | 508 860                       |                            | 508 860          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                           | K29  |                          |                                  |                            | 4 164 289                     |                            | 4 164 289        |
| Johdannaisopimukset  | K20  |                          |                                  | 54 254                     |                               |                            | 54 254           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                               | K30  |                          |                                  |                            |                               |                            |                  |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                            | K31  |                          |                                  |                            | 2 476 712                     |                            | 2 476 712        |
| Muut velat luottolaitoksille                                   | K32  |                          |                                  |                            | 243 596                       |                            | 243 596          |
| Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille                      | K33  |                          |                                  |                            | 74 504                        |                            | 74 504           |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset | K34  |                          |                                  |                            | 5 500                         | 443 014                    | 5 500            |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset                 | K34  |                          |                                  |                            |                               | 719 432                    | 719 432          |
| Siirtovelat ja saadut ennakot                                  | K35  |                          |                                  |                            |                               | 53 337                     | 53 337           |
| Muut velat   | K35  |                          |                                  |                            |                               | 67 048                     | 67 048           |
| Varaukset  | K36  |                          |                                  |                            |                               | 1 406                      | 1 406            |
| Tuloverovelat  |  |                          |                                  |                            |                               | 953                        | 953              |
| Laskennalliset verovelat                                       | K28  |                          |                                  |                            |                               | 59 965                     | 59 965           |
| <b>Yhteensä</b>  |  |                          |                                  | <b>54 254</b>              | <b>7 473 461</b>              | <b>1 345 155</b>           | <b>8 872 869</b> |

## K16 Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu IFRS 9:n mukaan 1.1.2018

| Rahoitusinstrumenttien luokittelu 1.1.2018              | Liite | Luokittelu IAS39:n mukaan      | Luokittelu IFRS 9:n mukaan            | Kirjanpito-arvo IAS39:n mukaan | Uudelleenluokittelu | Uudelleenarvostus* | Kirjanpito-arvo IFRS 9:n mukaan | Vaikutus omaan pääomaan 1.1.2018 |
|---|-------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Käteiset varat  | K17   | Lainat ja muut saamiset        | Jakotettu hankintameno                | 282 477                        | -                   | -                  | 282 477                         | -                                |
| Korolliset arvopaperit                                  |       |                                | Jakotettu hankintameno                |                                | 92 852              | -23 627            | 69 225                          | -18 902                          |
| Korolliset arvopaperit                                  | K18   | Myytävikissä pidettävät        | Käypään arvoon laajan tuloksen kautta | 1 797 199                      | -98 416             | -                  | 1 698 782                       | -                                |
| Korolliset arvopaperit                                  |       |                                | Käypään arvoon tuloksen kautta        |                                | 5 565               | -                  | 5 565                           | -                                |
| Korolliset arvopaperit <sup>1</sup>                     | K19   | Eräpäivään asti pidettävät     | Jakotettu hankintameno                | 367 800                        | -                   | -                  | 367 800                         | 122                              |
| Osakkeet ja osuudet                                     | K18   | Myytävikissä pidettävät        | Käypään arvoon tuloksen kautta        | 128 159                        | -                   | -                  | 128 159                         | -                                |
| Johdannaisopimukset                                     | K20   | Käypään arvoon tuloksen kautta | Käypään arvoon tuloksen kautta        | 84 046                         | -                   | -                  | 84 046                          | -                                |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta           | K21   | Lainat ja muut saamiset        | Jakotettu hankintameno                | 49 910                         | -                   | -                  | 49 910                          | -                                |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                 | K21   | Lainat ja muut saamiset        | Jakotettu hankintameno                | 5 838 764                      | -                   | 1 016              | 5 839 780                       | 813                              |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset | K22   | Käypään arvoon tuloksen kautta | Käypään arvoon tuloksen kautta        | 802 575                        | -                   | -                  | 802 575                         | -                                |
| <b>Yhteensä</b>   |       |                                |                                       | <b>9 350 929</b>               | <b>-</b>            | <b>-22 611</b>     | <b>9 328 318</b>                | <b>-17 967</b>                   |

\* Sisältää arvomuutoksen sekä luottotappiovarauksen muutoksen IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä. Luottotappiovarauksen muutos esitellään tarkemmin liitteessä K21.

1) IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä erääntymiseen asti pidettävien, uudelleenluokiteltujen korollisten arvopapereiden jakotettu yliarvo siirretään käyvän arvon rahastosta voittovaroihin. Samanaikaisesti yliarvon laskennallinen verovelka häviää ja sen vaikutus raportoidaan oman pääoman muutoksena per 1.1.2018 yllä olevassa taulukossa.

IFRS 9 ei vaikuta rahoitusvelkojen luokitteluun, joten ne raportoidaan jatkossa vastaavalla tavalla kuin IAS 39:n mukaan.

(1 000 euroa)

| K17 Käteiset varat      | 2017           | 2016           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Kassa                   | 4 753          | 7 025          |
| Suomen Pankin sekkitili | 277 723        | 373 070        |
| <b>Yhteensä</b>         | <b>282 477</b> | <b>380 095</b> |

| K18 Myytävissä olevat rahoitusvarat                  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt | 424 500          | 422 143          |
| Korolliset arvopaperit, luottolaitokset              | 996 317          | 897 162          |
| Korolliset arvopaperit, muut                         | 10 003           | -                |
| Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta               | 1 430 820        | 1 319 304        |
| Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt | 109 364          | 127 924          |
| Korolliset arvopaperit, luottolaitokset              | 194 184          | 218 235          |
| Korolliset arvopaperit, muut                         | 62 830           | 73 795           |
| Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus                | 366 378          | 419 954          |
| Korolliset arvopaperit yhteensä                      | 1 797 199        | 1 739 259        |
| Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet            | 2 680            | 1 104            |
| Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet  | 6 618            | 8 053            |
| Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta                  | 9 297            | 9 158            |
| Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet            | 94 305           | 64 016           |
| Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet  | 24 557           | 28 094           |
| Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus                   | 118 862          | 92 110           |
| Osakkeet ja osuudet yhteensä                         | 128 159          | 101 267          |
| <b>Yhteensä</b>                                      | <b>1 925 358</b> | <b>1 840 526</b> |

Osakkeiden tai osakerahastojen sekä korollisten arvopapereiden, joiden liikkeeseenlaskija on todettu maksukyvyttömäksi, merkittävien tai pysyviksi arvioitujen arvon laskujen seurauksena syntyneet alaskirjaukset olivat 2,5 (0,9) miljoonaa euroa.

| Arvonalentumiset rahoitusvaroista | 2017         | 2016       |
|-----------------------------------|--------------|------------|
| Korolliset arvopaperit            |              |            |
| Henkivakuutustoiminta             | -            | 96         |
| Osakkeet ja osuudet               |              |            |
| Pankkitoiminta                    | 966          | 11         |
| Henkivakuutustoiminta             | 1 556        | 764        |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>2 522</b> | <b>871</b> |

Yllämainitut tuloslaskelmaan kirjatut arvonalentumiset esitetään liitteissä K7 ja K8.

| K19 Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Korolliset arvopaperit, valtiot              | 48 202         | 47 869         |
| Korolliset arvopaperit, muut julkisyhteisöt  | 319 598        | 397 425        |
| <b>Yhteensä</b>                              | <b>367 800</b> | <b>445 294</b> |



## K20 Johdannaissopimukset

## Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo

|                           | 2017          |               | 2016           |               |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                           | Varat         | Velat         | Varat          | Velat         |
| Korkojohdannaiset         | 56 894        | 2 401         | 84 184         | 4 948         |
| Käypää arvoa suojaavat    | 56 894        | 2 401         | 84 184         | 4 948         |
| Korkojohdannaiset         | -             | 3 927         | -              | 1 532         |
| Rahavirtaa suojaavat      | -             | 3 927         | -              | 1 532         |
| Korkojohdannaiset         | 27 109        | 27 215        | 46 400         | 46 253        |
| Valuuttajohdannaiset      | 44            | 16            | 597            | 455           |
| Osakejohdannaiset         | -             | -             | 1 065          | 1 065         |
| Muut johdannaissopimukset | 27 152        | 27 231        | 48 062         | 47 773        |
| <b>Yhteensä</b>           | <b>84 046</b> | <b>33 559</b> | <b>132 246</b> | <b>54 254</b> |

## Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2017

| Suojaavat johdannaiset                    | Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika |                  |                |                  | Käyvät arvot  |               |
|---|---|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
|   | Alle 1 vuosi                              | 1-5 vuotta       | Yli 5 vuotta   | Yhteensä         | Varat         | Velat         |
| <b>Käyvän arvon suojaus</b>               |   |                  |                |                  |               |               |
| Koronvaihtosopimukset                     | 525 000                                   | 1 120 000        | 282 000        | 1 927 000        | 56 894        | 2 401         |
| <b>Käyvän arvon suojaus yhteensä</b>      | <b>525 000</b>                            | <b>1 120 000</b> | <b>282 000</b> | <b>1 927 000</b> | <b>56 894</b> | <b>2 401</b>  |
| <b>Kassavirran suojaus</b>                |   |                  |                |                  |               |               |
| Koronvaihtosopimukset                     | 85 079                                    | -                | -              | 85 079           | -             | 3 927         |
| <b>Kassavirran suojaus yhteensä</b>       | <b>85 079</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>85 079</b>    | <b>-</b>      | <b>3 927</b>  |
| <b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>         | <b>610 079</b>                            | <b>1 120 000</b> | <b>282 000</b> | <b>2 012 079</b> | <b>56 894</b> | <b>6 329</b>  |
| <b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>    | <b>610 079</b>                            | <b>1 120 000</b> | <b>282 000</b> | <b>2 012 079</b> | <b>56 894</b> | <b>6 329</b>  |
| <b>Muut johdannaissopimukset</b>          |   |                  |                |                  |               |               |
| Koronvaihtosopimukset                     | 235 330                                   | 321 200          | 60 000         | 616 530          | 26 431        | 26 537        |
| Korko-optiot                              | 80 000                                    | -                | -              | 80 000           | 678           | 678           |
| Ostetut                                   | 40 000                                    | -                | -              | 40 000           | 678           | 678           |
| Asetetut                                  | 40 000                                    | -                | -              | 40 000           | -             | -             |
| <b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>         | <b>315 330</b>                            | <b>321 200</b>   | <b>60 000</b>  | <b>696 530</b>   | <b>27 109</b> | <b>27 215</b> |
| Valuuttatermiinit                         | 8 805                                     | -                | -              | 8 805            | 44            | 16            |
| <b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b>      | <b>8 805</b>                              | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>8 805</b>     | <b>44</b>     | <b>16</b>     |
| <b>Muut johdannaissopimukset yhteensä</b> | <b>324 135</b>                            | <b>321 200</b>   | <b>-</b>       | <b>705 335</b>   | <b>27 152</b> | <b>27 231</b> |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>      | <b>934 215</b>                            | <b>1 441 200</b> | <b>282 000</b> | <b>2 717 415</b> | <b>84 046</b> | <b>33 559</b> |

31.12.2016

| Suojaavat johdannaiset                    | Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika |                  |                |                  | Käyvät arvot   |               |
|---|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|
|   | Alle 1 vuosi                               | 1-5 vuotta       | Yli 5 vuotta   | Yhteensä         | Varat          | Velat         |
| <b>Käyvän arvon suojaus</b>               |  |                  |                |                  |                |               |
| Koronvaihtosopimukset                     | 320 000                                    | 1 145 000        | 782 000        | 2 247 000        | 84 184         | 4 948         |
| <b>Käyvän arvon suojaus yhteensä</b>      | <b>320 000</b>                             | <b>1 145 000</b> | <b>782 000</b> | <b>2 247 000</b> | <b>84 184</b>  | <b>4 948</b>  |
| <b>Kassavirran suojaus</b>                |  |                  |                |                  |                |               |
| Koronvaihtosopimukset                     | -  | 85 079           | -              | 85 079           | -              | 1 532         |
| <b>Kassavirran suojaus yhteensä</b>       | <b>-</b>                                   | <b>85 079</b>    | <b>-</b>       | <b>85 079</b>    | <b>-</b>       | <b>1 532</b>  |
| <b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>         | <b>320 000</b>                             | <b>1 230 079</b> | <b>782 000</b> | <b>2 332 079</b> | <b>84 184</b>  | <b>6 481</b>  |
| <b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>    | <b>320 000</b>                             | <b>1 230 079</b> | <b>782 000</b> | <b>2 332 079</b> | <b>84 184</b>  | <b>6 481</b>  |
| <b>Muut johdannaissopimukset</b>          |  |                  |                |                  |                |               |
| Koronvaihtosopimukset                     | 210 380                                    | 616 600          | -              | 826 980          | 41 705         | 41 558        |
| Korko-optiot                              | 400 000                                    | 80 000           | -              | 480 000          | 4 695          | 4 695         |
| Ostetut                                   | 200 000                                    | 40 000           | -              | 240 000          | 4 695          | 4 695         |
| Asetetut                                  | 200 000                                    | 40 000           | -              | 240 000          | -              | -             |
| <b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>         | <b>610 380</b>                             | <b>696 600</b>   | <b>-</b>       | <b>1 306 980</b> | <b>46 400</b>  | <b>46 253</b> |
| Valuuttatermiinit                         | 52 404                                     | -                | -              | 52 404           | 597            | 455           |
| <b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b>      | <b>52 404</b>                              | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>52 404</b>    | <b>597</b>     | <b>455</b>    |
| Osake-optiot                              | 4 594                                      | -                | -              | 4 594            | 1 065          | 1 065         |
| Ostetut                                   | 2 297                                      | -                | -              | 2 297            | 1 065          | -             |
| Asetetut                                  | 2 297                                      | -                | -              | 2 297            | -              | 1 065         |
| <b>Osakejohdannaiset yhteensä</b>         | <b>4 594</b>                               | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>4 594</b>     | <b>1 065</b>   | <b>1 065</b>  |
| <b>Muut johdannaissopimukset yhteensä</b> | <b>667 378</b>                             | <b>696 600</b>   | <b>-</b>       | <b>1 363 978</b> | <b>48 062</b>  | <b>47 773</b> |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>      | <b>987 378</b>                             | <b>1 926 679</b> | <b>782 000</b> | <b>3 696 057</b> | <b>132 246</b> | <b>54 254</b> |

## K21 Lainat ja muut saamiset

|   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta   | 37 640           | 16 684           |
| Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta   | 12 270           | 26 390           |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta   | 49 910           | 43 074           |
| Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset   | 170 215          | 160 909          |
| Velkakirjalainat  | 5 651 051        | 5 503 362        |
| Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset   | 34               | 42 500           |
| Rahoitusleasing saamiset  | 16 985           | 10 152           |
| Lainat  | 5 838 284        | 5 716 924        |
| Pankkitakaussaamiset  | 480              | 462              |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä   | 5 838 764        | 5 717 386        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>5 888 674</b> | <b>5 760 460</b> |
| <b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut arvonalentumiset ja niiden peruutukset</b> |                  |                  |
| Kotitaloudet  | 4 713 782        | 4 789 708        |
| Yritykset   | 591 504          | 542 591          |
| Asuntoyhteisöt  | 491 419          | 339 903          |
| Julkisyhteisöt  | 4 189            | 4 888            |
| Voittoa taivottelemattomat yhteisöt   | 37 870           | 40 295           |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>5 838 764</b> | <b>5 717 386</b> |

|   | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Arvon alentumiset tilikauden aikana</b>  |               |               |
| Arvon alentumiset tilikauden alussa   | 48 461        | 54 372        |
| Luottojen sopimuskohtainen arvon alentuminen  | 4 373         | 5 354         |
| Muiden sitoumusten sopimuskohtainen arvon alentuminen   | 60            | 25            |
| Korkosaamisten sopimuskohtainen arvon alentuminen   | 25            | 36            |
| Luottojen ryhmäkohtainen arvon alentuminen  | -915          | 415           |
| Luottojen sopimuskohtaisten arvon alentumistappioiden peruutukset   | -2 867        | -3 529        |
| Muiden sitoumusten sopimuskohtaisten arvon alentumistappioiden peruutukset  | -1            | -3            |
| Korkosaamisten sopimuskohtaisten arvon alentumistappioiden peruutukset  | -9            | -8            |
| Palautukset toteutuneista luottotappioista  | -90           | -91           |
| <b>Tilikauden arvon alentumiset yhteensä</b>  | <b>574</b>    | <b>2 198</b>  |
| Toteutuneet luottotappiot luotoista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvon alentuminen   | -1 438        | -7 944        |
| Toteutuneet luottotappiot muista sitoumuksista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvon alentuminen  | -29           | -256          |
| Palautukset toteutuneista luottotappioista  | 90            | 91            |
| <b>Arvon alentumiset tilikauden lopussa</b>   | <b>47 658</b> | <b>48 461</b> |
| Arvoltaan alentuneet saamiset vuoden alussa, sopimuksen mukainen arvo   | 56 956        | 62 565        |
| Uudet arvoltaan alentuneet saamiset vuoden aikana, sopimuksen mukainen arvo   | 5 176         | 8 399         |
| Peruutukset arvoltaan alentuneisiin saamisiin vuoden aikana   | -8 590        | -14 008       |
| Arvoltaan alentuneet saamiset vuoden lopussa, sopimuksen mukainen arvo  | 53 542        | 56 956        |
| Tiedot käyvistä arvoista ovat liitteessä K38 ja saaduista vakuuksista liitteessä K40.   |               |               |
| <b>Siirtyminen IFRS 9:ään - Uudet arvon alentumislaskelmat 1.1.2018</b>   |               |               |
| Odotettujen luottotappioiden varausten laskelma IFRS 9:n mukaan käsittää rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön, ja rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta, sekä takaukset ja luottositoumukset. Siirtymävaikutus IFRS 9:n käyttöönoton yhteydessä pienensi raportoitujen luottotappioiden varauksia 0,1 miljoonalla eurolla 1.1.2018. |               |               |
| Luottojen ja muiden sitoumusten arvon alennukset 31.12.2017 IAS39:n mukaan  | 47 658        |               |
| Luottoihin liittyvän arvon alennuksen muutos  | -1 629        |               |
| Lainalupausten ja takaus sopimusten arvon alennus   | 613           |               |
| Korollisten arvopapereiden arvon alennus  | 883           |               |
| <b>Rahoitusvarojen arvon alennukset 1.1.2018 IFRS 9:n mukaan</b>  | <b>47 525</b> |               |
| <b>Rahoitusleasingsaamisten maturiteettijakauma</b>   |               |               |
| Alle 1 vuosi  | 6 811         | 3 400         |
| 1-5 vuotta  | 10 035        | 7 189         |
| Yli 5 vuotta  | 831           | 68            |
| <b>Bruttosijoitus</b>   | <b>17 677</b> | <b>10 657</b> |
| Tulevat rahoitustuotot  | -692          | -505          |
| <b>Nettosijoitus</b>  | <b>16 985</b> | <b>10 152</b> |
| <b>Rahoitusleasingsaamisten nykyarvo</b>  |               |               |
| Alle 1 vuosi  | 6 501         | 3 158         |
| 1-5 vuotta  | 9 659         | 6 927         |
| Yli 5 vuotta  | 824           | 67            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>16 985</b> | <b>10 152</b> |

| K22 Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet                   | 802 575        | 723 144        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>802 575</b> | <b>723 144</b> |

| K23 Sijoitukset osakkuusyrittäissä                | 2017     | 2016     |
|---|----------|----------|
| Hankintameno 1.1.                                 | 0        | 0        |
| Hankintameno 31.12.                               | 0        | 0        |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                | 597      | 738      |
| Tilikauden aikana saadut osingot                  | -597     | -738     |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Osakkuusyrittäiset</b>                         |          |          |
| Oy Samlink Ab, Helsinki                           |          |          |
| Osuus osakkeista ja äänistä                       | 23 %     | 23 %     |
| Oy Samlink Ab:n kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12. | 0        | 0        |
| Osuus Oy Samlink Ab:n tuloksesta yhteensä         | 597      | 738      |

Aktia Pankki Oyj on saanut osinkoa Oy Samlink Ab:stä 0,6 (0,7) miljoonaa euroa.

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K44.

| K24 Aineettomat hyödykkeet                        | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Hankintameno 1.1.                                 | 89 575        | 71 536        |
| Hankinnat   | -             | 957           |
| Lisäykset   | 13 971        | 17 083        |
| Vähennykset                                       | -23           | -             |
| Hankintameno 31.12.                               | 103 523       | 89 575        |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -25 878       | -20 783       |
| Vähennyksen kertyneet sumu-poistot                | 23            | -             |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -6 530        | -5 095        |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -32 384       | -25 878       |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>71 139</b> | <b>63 698</b> |

## K25 Sijoituskiinteistöt

|   | Maa- ja<br>vesialueet | Rakennukset   | Sijoitus-<br>kiinteistö-<br>osakkeet<br>ja-osuudet | Yhteensä      |
|---|-----------------------|---------------|--|---------------|
| <b>2017</b>                                       |                       |               |  |               |
| Hankintameno 1.1.                                 | 5 961                 | 33 429        | 18 667   | 58 057        |
| Käypään arvoon arvostus                           | -                     | -387          | 1 006  | 619           |
| Hankinnat   | -235                  | -6 016        | -  | -6 251        |
| Lisäykset   | -                     | 968           | 1 838  | 2 806         |
| Hankintameno 31.12.                               | 5 726                 | 27 995        | 21 511   | 55 232        |
| Arvonalentumiset                                  | -                     | -             | -38  | -38           |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -                     | -             | -38  | -38           |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>5 726</b>          | <b>27 995</b> | <b>21 473</b>                                      | <b>55 195</b> |

|                              | Maa- ja<br>vesialueet | Rakennukset   | Sijoitus-<br>kiinteistö-<br>osakkeet<br>ja-osuudet | Yhteensä      |
|------------------------------|-----------------------|---------------|--|---------------|
| <b>2016</b>                  |                       |               |  |               |
| Hankintameno 1.1.            | 5 961                 | 33 017        | 14 768   | 53 746        |
| Käypään arvoon arvostus      | -                     | 412           | -492   | -80           |
| Lisäykset                    | -                     | -             | 4 392  | 4 392         |
| Hankintameno 31.12.          | 5 961                 | 33 429        | 18 667   | 58 057        |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b> | <b>5 961</b>          | <b>33 429</b> | <b>18 667</b>                                      | <b>58 057</b> |

## K26 Muut aineelliset hyödykkeet

|   | Koneet ja<br>kalusto | Konttori-<br>korjaukset | Muut<br>aineelliset<br>hyödykkeet | Muut aineelli-<br>set hyödyk-<br>keet yhteensä |
|---|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|--|
| <b>2017</b>                                       |                      |                         |                                   |  |
| Hankintameno 1.1.                                 | 16 582               | 11 300                  | 1 587                             | 29 469   |
| Lisäykset   | 417                  | 216                     | -                                 | 633  |
| Vähennykset                                       | -770                 | -1 464                  | -19                               | -2 253   |
| Hankintameno 31.12.                               | 16 229               | 10 053                  | 1 568                             | 27 850   |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -13 117              | -7 427                  | -1 254                            | -21 798  |
| Vähennyksen kertyneet sumu-poistot                | 765                  | 1 464                   | -                                 | 2 229  |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -1 597               | -1 338                  | -                                 | -2 935   |
| Arvonalentumiset                                  | -95                  | -438                    | -                                 | -534   |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -14 044              | -7 740                  | -1 254                            | -23 038  |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>2 185</b>         | <b>2 312</b>            | <b>315</b>                        | <b>4 812</b>                                   |

|   | Koneet ja<br>kalusto | Konttori-<br>korjaukset | Muut<br>aineelliset<br>hyödykkeet | Muut aineelli-<br>set hyödyk-<br>keet yhteensä |
|---|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|--|
| <b>2016</b>                                       |                      |                         |                                   |  |
| Hankintameno 1.1.                                 | 14 992               | 10 820                  | 1 587                             | 27 398   |
| Lisäykset   | 1 591                | 484                     | -                                 | 2 075  |
| Vähennykset                                       | 0                    | -4                      | -                                 | -4   |
| Hankintameno 31.12.                               | 16 582               | 11 300                  | 1 587                             | 29 469   |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -11 452              | -6 001                  | -1 254                            | -18 707  |
| Vähennyksen kertyneet sumu-poistot                | 0                    | -                       | -                                 | 0  |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -1 664               | -1 427                  | -                                 | -3 091   |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -13 117              | -7 427                  | -1 254                            | -21 798  |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>3 466</b>         | <b>3 873</b>            | <b>333</b>                        | <b>7 672</b>                                   |

| K27 Muut varat yhteensä                 | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset     | 22 293        | 31 576        |
| Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot | 16 569        | 14 992        |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot      | 38 862        | 46 568        |
| Maksujenvälityssaamiset                 | 8 633         | 82            |
| Muut saamiset                           | 15 787        | 20 114        |
| Muut varat                              | 24 420        | 20 197        |
| <b>Yhteensä</b>                         | <b>63 283</b> | <b>66 764</b> |

| K28 Laskennalliset verosaamiset ja -velat                               | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Laskennalliset verovelat / saamiset, netto</b>                       |               |               |
| Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.                         | 52 151        | 47 967        |
| Yritysosot / yritysmyyntit  | -276          | -393          |
| Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos                            | 4 306         | 6 816         |
| Rahoitusvarat:  |               |               |
| Arvostus omaan pääomaan käypään arvoon                                  | -3 089        | -995          |
| Tuloslaskelmaan siirretty määrä   | -746          | -1 069        |
| Rahavirran suojaukset:  |               |               |
| Arvostus omaan pääomaan käypään arvoon                                  | 17            | -50           |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta                  | 523           | -126          |
| <b>Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 31.12.</b>                | <b>52 886</b> | <b>52 151</b> |
| <b>Laskennalliset verovelat</b>   |               |               |
| Tilinpäätössirot  | 41 113        | 40 519        |
| Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset   | -1 844        | -2 027        |
| Rahoitusvarat   | 12 615        | 16 192        |
| Rahavirran suojaukset   | -71           | -146          |
| Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt                           | 1 377         | 1 229         |
| Aktivoidut kehittämiskustannukset                                       | 2 203         | 2 260         |
| Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu                                     | 1 680         | 1 920         |
| Muut  | -             | 19            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>57 073</b> | <b>59 965</b> |
| <b>Laskennalliset verosaamiset</b>                                      |               |               |
| Rahoitusvarat   | 2 538         | 5 418         |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt   | 122           | 586           |
| Negatiivinen tulos  | 960           | 960           |
| Muut  | 567           | 850           |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>4 187</b>  | <b>7 814</b>  |
| <b>Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella</b> |               |               |
| Tilinpäätössirot  | -631          | -3 812        |
| Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset   | -183          | 83            |
| Rahoitusvarat   | -3 121        | -2 986        |
| Rahavirran suojaukset   | -75           | -158          |
| Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt                           | -387          | -270          |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt   | 59            | -11           |
| Aktivoidut kehittämiskustannukset                                       | 57            | -633          |
| Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu                                     | 240           | 240           |
| Negatiivinen tulos  | -             | 960           |
| Muut  | -264          | -229          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-4 306</b> | <b>-6 816</b> |

## K29 Talletukset

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille                 | 71 684           | 46 000           |
| Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille | 622 735          | 462 860          |
| Velat luottolaitoksille  | 694 419          | 508 860          |
| Vaadittaessa maksettavat talletukset                             | 3 930 242        | 3 765 759        |
| Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset                   | 188 301          | 398 530          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                             | 4 118 544        | 4 164 289        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>4 812 963</b> | <b>4 673 148</b> |

## K30 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

|                        | 2017             |                  | 2016             |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | Kirjanpito-arvo  | Nimellisarvo     | Kirjanpito-arvo  | Nimellisarvo     |
| Joukkovelkakirjalainat | 2 450 748        | 2 458 929        | 2 476 712        | 2 484 043        |
| <b>Yhteensä</b>        | <b>2 450 748</b> | <b>2 458 929</b> | <b>2 476 712</b> | <b>2 484 043</b> |

|  | 2017           |                  |                  | 2016           |                  |                  |
|--|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|  | Alle vuoden    | Yli vuoden       | Yhteensä         | Alle vuoden    | Yli vuoden       | Yhteensä         |
| <b>Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat</b>                                |                |                  |                  |                |                  |                  |
| Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat                  | 503 373        | 1 165 215        | 1 668 587        | -              | 1 685 193        | 1 685 193        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>503 373</b> | <b>1 165 215</b> | <b>1 668 587</b> | <b>-</b>       | <b>1 685 193</b> | <b>1 685 193</b> |
| <b>Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat</b>                                |                |                  |                  |                |                  |                  |
| Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus | 236 318        | 545 843          | 782 161          | 300 866        | 490 654          | 791 520          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>236 318</b> | <b>545 843</b>   | <b>782 161</b>   | <b>300 866</b> | <b>490 654</b>   | <b>791 520</b>   |

| 31.12.2017   |           |                |                  |               | Yli 10         | Yhteensä         |
|--|-----------|----------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
|  | Alle 3 kk | 3-12 kk        | 1-5 vuotta       | 5-10 vuotta   | vuotta         |                  |
| Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko                          | -         | 500 000        | 1 064 750        | -             | 83 000         | 1 647 750        |
| Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko | -         | 5 000          | -                | 15 000        | 184 000        | 204 000          |
| Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko                          | -         | 235 079        | 330 000          | -             | -              | 565 079          |
| Muut   | -         | -              | -                | -             | -              | 42 100           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-</b>  | <b>740 079</b> | <b>1 394 750</b> | <b>15 000</b> | <b>267 000</b> | <b>2 458 929</b> |

| 31.12.2016   |           |                |                  |                | Yli 10         | Yhteensä         |
|--|-----------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|  | Alle 3 kk | 3-12 kk        | 1-5 vuotta       | 5-10 vuotta    | vuotta         |                  |
| Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko                          | -         | -              | 1 000 000        | 500 000        | 40 000         | 1 540 000        |
| Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko | -         | 300 000        | 5 000            | 15 000         | 184 000        | 504 000          |
| Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko                          | -         | -              | 265 079          | -              | -              | 265 079          |
| Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko                | -         | -              | 64 750           | -              | 43 000         | 107 750          |
| Muut   | -         | -              | -                | -              | -              | 67 214           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-</b>  | <b>300 000</b> | <b>1 334 829</b> | <b>515 000</b> | <b>267 000</b> | <b>2 484 043</b> |



| K31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus    | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Debentuurilainat                           | 235 200        | 243 596        |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>235 200</b> | <b>243 596</b> |
| Nimellisarvo                               | 235 200        | 243 595        |
| Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä | 111 048        | 136 148        |

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

| K32 Muut velat luottolaitoksille            | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Muut velat luottolaitoksille, vakuudelliset | 23 000        | 28 000        |
| Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat | 37 045        | 46 504        |
| <b>Yhteensä</b>                             | <b>60 045</b> | <b>74 504</b> |

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 56 (67) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

| K33 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 2017     | 2016         |
|--|----------|--------------|
| Vaadittaessa maksettavat                 | -        | 5 500        |
| <b>Yhteensä</b>                          | <b>-</b> | <b>5 500</b> |

## K34 Vakuutusvelka

|  | Vakuutus sopimuksista |                | Sijoitus sopimuksista |                | Yhteensä         |                  |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|------------------|------------------|
|  | 2017                  | 2016           | 2017                  | 2016           | 2017             | 2016             |
| Vakuutusvelka 1.1.   | 518 941               | 552 188        | 643 504               | 578 276        | 1 162 446        | 1 130 463        |
| Vakuutusmaksutulo  | 30 896                | 34 148         | 94 310                | 77 855         | 125 206          | 112 003          |
| Maksetut korvaukset  | -62 179               | -72 740        | -44 561               | -40 096        | -106 740         | -112 836         |
| Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen | -3 809                | -3 774         | 3 809                 | 3 774          | -                | -                |
| Hyvitetty korko säästöihin   | 14 858                | 16 145         | -                     | -              | 14 858           | 16 145           |
| Asiakashyvitykset säästöihin   | 35                    | 6              | -                     | -              | 35               | 6                |
| Kuormitustulo  | -8 732                | -9 147         | -7 765                | -6 823         | -16 497          | -15 970          |
| Arvonnousu ja muut erät  | 433                   | 2 116          | 37 586                | 30 519         | 38 019           | 32 635           |
| <b>Vakuutusvelka 31.12.</b>  | <b>490 444</b>        | <b>518 941</b> | <b>726 883</b>        | <b>643 504</b> | <b>1 217 328</b> | <b>1 162 446</b> |

| Vakuutusvelka vakuutuslajeittain | Vakuutus sopimuksista |                | Sijoitus sopimuksista |                | Yhteensä         |                  |
|----------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                  | 2017                  | 2016           | 2017                  | 2016           | 2017             | 2016             |
| Säästövakuutus                   | 67 251                | 76 478         | 644 201               | 569 076        | 711 452          | 645 554          |
| Yksilöllinen eläkevakuutus       | 325 718               | 345 436        | 82 682                | 74 428         | 408 400          | 419 865          |
| Ryhmäeläkevakuutus               | 70 798                | 67 829         | -                     | -              | 70 798           | 67 829           |
| Riskivakuutus                    | 26 678                | 29 198         | -                     | -              | 26 678           | 29 198           |
| <b>Yhteensä</b>                  | <b>490 444</b>        | <b>518 941</b> | <b>726 883</b>        | <b>643 504</b> | <b>1 217 328</b> | <b>1 162 446</b> |

| Vakuutusvelan muutos  | Vakuutus sopimuksista |                | Sijoitus sopimuksista |                | Yhteensä         |                  |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | 2017                  | 2016           | 2017                  | 2016           | 2017             | 2016             |
| Vakuutusvelka 1.1.  | 518 941               | 552 188        | 643 504               | 578 276        | 1 162 446        | 1 130 463        |
| Vuoden muutos   | -28 497               | -33 246        | 83 379                | 65 229         | 54 882           | 31 983           |
| <b>Vakuutusvelka 31.12.</b>   | <b>490 444</b>        | <b>518 941</b> | <b>726 883</b>        | <b>643 504</b> | <b>1 217 328</b> | <b>1 162 446</b> |
| - josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista | 411 771               | 440 090        | 3 208                 | 2 924          | 414 978          | 443 014          |
| - josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista                   | 78 674                | 78 852         | 723 676               | 640 580        | 802 349          | 719 432          |

| Keskimääräinen laskuperustekorko | 2017         | 2016         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Säästövakuutus                   | 2,9 %        | 3,0 %        |
| Yksilöllinen eläkevakuutus       | 3,8 %        | 3,7 %        |
| Ryhmäeläkevakuutus               | 3,3 %        | 3,3 %        |
| Riskivakuutus                    | 2,9 %        | 3,0 %        |
| <b>Yhteensä</b>                  | <b>3,5 %</b> | <b>3,5 %</b> |

## Henkivakuustoitinnan 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 riskipremiot. 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.

| K35 Muut velat yhteensä                      | 2017          | 2016           |
|--|---------------|----------------|
| Korkovelat                                   | 20 346        | 22 714         |
| Korukoennakot                                | 1 566         | 1 918          |
| Siirtyvät korkovelat ja saadut korukoennakot | 21 911        | 24 632         |
| Muut siirtovelat ja saadut ennakot           | 31 789        | 28 705         |
| <b>Siirtovelat ja saadut ennakot</b>         | <b>53 700</b> | <b>53 337</b>  |
| Maksujenvälitysvelat                         | 13 331        | 55 105         |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt              | 609           | 2 932          |
| Muut velat                                   | 15 613        | 9 011          |
| <b>Muut velat yhteensä</b>                   | <b>29 553</b> | <b>67 048</b>  |
| <b>Yhteensä</b>                              | <b>83 253</b> | <b>120 385</b> |

| K36 Varaukset           | 2017     | 2016         |
|-------------------------|----------|--------------|
| Varaukset 1.1           | 1 406    | 2 336        |
| Käytetyt varaukset      | -1 406   | -930         |
| <b>Varaukset 31.12.</b> | <b>-</b> | <b>1 406</b> |

Aktia Pankki Oyj on investoinut moderniin peruspankkijärjestelmään. Peruspankkijärjestelmän vaihto tehtiin yhteistyössä IT-toimittaja Samlink Oy:n kanssa. Aktian uuden peruspankkijärjestelmän täysimittainen käyttöönotto toteutettiin heinäkuussa 2017, ja peruspankin vaihdon vuoksi tehty varaus on purettu kokonaisuudessaan.

| K37 Oma pääoma                            | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| Osakepääoma                               | 163 000        | 163 000        |
| Käyvän arvon rahasto                      | 51 533         | 67 283         |
| <b>Sidottu oma pääoma</b>                 | <b>214 533</b> | <b>230 283</b> |
| Osakeperusteisten korvausten rahasto      | 1 499          | 1 957          |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto    | 108 400        | 108 316        |
| Voittovarat 1.1.                          | 272 552        | 259 889        |
| Osingonjako                               | -39 908        | -35 946        |
| Omien osakkeiden hankinta                 | -1 703         | -1 716         |
| Omien osakkeiden myynti                   | 1 216          | 1 521          |
| Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI           | 2 093          | -503           |
| Tilikauden tulos                          | 39 340         | 49 308         |
| <b>Vapaa oma pääoma</b>                   | <b>383 489</b> | <b>382 826</b> |
| Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta | 598 022        | 613 108        |
| <b>Oma pääoma</b>                         | <b>598 022</b> | <b>613 108</b> |

#### 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). Vuoden 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 (66 578 811) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 39 757 (41 791). Tunnistamattomien omistajien A-osakkeiden lukumäärä oli 765 829 (768 001). A-osakkeilla on 1 ääni ja R-osakkeilla 20 ääntä.

#### Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 237 440 (184 669) A-osakkeesta ja 6 658 (6 658) 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.

#### 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 täyttyttävä, 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 vakuutusyhtiön tasoitusmäärät, jotka on IFRS-tilinpäätöksessä kirjattu edellisten tilikausien voittoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

**Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista**

|   | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Käyvän arvon rahasto 1.1.   | 67 283        | 75 081        |
| Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, osakkeet ja osuudet                      | 1 603         | 3 928         |
| Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahoitusarvopaperit                      | -17 529       | -8 243        |
| Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta                 | 3 089         | 995           |
| Tuloslaskelmaan siirretty määrä, osakkeet ja osuudet, sisältyvät:                       |               |               |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot  | -605          | -             |
| Henkivakuutusnetto  | -1 643        | -741          |
| Laskennalliset verot  | 450           | 148           |
| Tuloslaskelmaan siirretty määrä, rahoitusarvopaperit, sisältyvät:                       |               |               |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot  | -87           | -3 056        |
| Henkivakuutusnetto  | -1 393        | -1 548        |
| Laskennalliset verot  | 296           | 921           |
| Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaisopimukset | 86            | -252          |
| Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta                 | -17           | 50            |
| <b>Käyvän arvon rahasto 31.12.</b>  | <b>51 533</b> | <b>67 283</b> |

**Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**

|                                      | Osakkeiden<br>lukumäärä | Osake-<br>pääoma | Sijoitetun<br>vapaan oman<br>pääoman<br>rahasto |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------|---|
| <b>1.1.2016</b>                      | <b>66 578 811</b>       | <b>163 000</b>   | <b>115 113</b>                                  |
| Omien osakkeiden myynti              |                         |                  | -140  |
| Pääoman palautus osakkeenomistajille |                         |                  | -6 657  |
| <b>31.12.2016</b>                    | <b>66 578 811</b>       | <b>163 000</b>   | <b>108 316</b>                                  |
| Omien osakkeiden myynti              |                         |                  | 84  |
| <b>31.12.2017</b>                    | <b>66 578 811</b>       | <b>163 000</b>   | <b>108 400</b>                                  |

| Konsernin vapaa oma pääoma  | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat</b>                    |                |                |
| Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.   | 162 077        | 146 894        |
| Osuus aktivoiduista kehittymenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.    | 9 042          | 6 508          |
| Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.                            | 171 118        | 153 402        |
| Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon   | 2 376          | 15 183         |
| Osuus aktivoiduista kehittymenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon    | -229           | 2 534          |
| Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä        | 2 146          | 17 716         |
| Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12. | 164 452        | 162 077        |
| Osuus aktivoiduista kehittymenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.  | 8 812          | 9 042          |
| <b>Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.</b>                   | <b>173 265</b> | <b>171 118</b> |
| <b>Konsernin vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat</b>   |                |                |
| Osakeperusteisten korvausten rahasto  | 1 499          | 1 957          |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto  | 108 400        | 108 316        |
| Voittovarot 1.1.  | 101 434        | 106 487        |
| Osingonjako   | -39 908        | -35 946        |
| Muut muutokset voittovaroihin   | 1 606          | -698           |
| Tilikauden voitto   | 37 193         | 31 591         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>210 224</b> | <b>211 707</b> |
| <b>Konsernin vapaa oma pääoma yhteensä</b>                                    |                |                |
| Osakeperusteisten korvausten rahasto  | 1 499          | 1 957          |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto  | 108 400        | 108 316        |
| Voittovarot 1.1.  | 272 552        | 259 889        |
| Osingonjako   | -39 908        | -35 946        |
| Muut muutokset voittovaroihin   | 1 606          | -698           |
| Tilikauden voitto   | 39 340         | 49 308         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>383 489</b> | <b>382 826</b> |

#### Osingonjako osakkeenomistajille

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 10.4.2018, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 39 905 236,90 euroa, jaetaan osinkona 0,57 euroa osakkeelta, yhteensä 37 810 786,41 euroa.

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

## Konsernin muut liitetiedot

## K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

## Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

|   | 31.12.2017       |                  | 31.12.2016       |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Kirjanpito-arvo  | Käypä arvo       | Kirjanpito-arvo  | Käypä arvo       |
| <b>Rahoitusvarat</b>                                    |                  |                  |                  |                  |
| Käteiset varat  | 282 477          | 282 477          | 380 095          | 380 095          |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat                         | 1 925 358        | 1 925 358        | 1 840 526        | 1 840 526        |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat                | 367 800          | 376 489          | 445 294          | 457 199          |
| Johdannaissopimukset                                    | 84 046           | 84 046           | 132 246          | 132 246          |
| Lainat ja muut saamiset                                 | 5 888 674        | 5 811 166        | 5 760 460        | 5 679 639        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>8 548 354</b> | <b>8 479 535</b> | <b>8 558 620</b> | <b>8 489 704</b> |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset | 802 575          | 802 575          | 723 144          | 723 144          |
| <b>Rahoitusvelat</b>                                    |                  |                  |                  |                  |
| Talletukset   | 4 812 963        | 4 803 459        | 4 673 148        | 4 651 047        |
| Johdannaissopimukset                                    | 33 559           | 33 559           | 54 254           | 54 254           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                        | 2 450 748        | 2 465 729        | 2 476 712        | 2 477 214        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                     | 235 200          | 238 227          | 243 596          | 247 330          |
| Muut velat luottolaitoksilta                            | 60 045           | 60 371           | 74 504           | 76 500           |
| Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille               | -                | -                | 5 500            | 5 502            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>7 592 516</b> | <b>7 601 346</b> | <b>7 527 714</b> | <b>7 511 846</b> |

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, pörssiosakkeet sekä johdannaissopimukset, joille julkisesti noteerataan hinta.

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

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

| Rahoitusvarat käypään arvoon                            | 31.12.2017                |                |                |                  | 31.12.2016                |                |                |                  |
|---|---------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------|
|   | Markkina-arvon ryhmittely |                |                |                  | Markkina-arvon ryhmittely |                |                |                  |
|   | Taso 1                    | Taso 2         | Taso 3         | Yhteensä         | Taso 1                    | Taso 2         | Taso 3         | Yhteensä         |
| <b>Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>      |                           |                |                |                  |                           |                |                |                  |
| Korolliset arvopaperit                                  | -                         | -              | -              | -                | -                         | -              | -              | -                |
| Osakkeet ja osuudet                                     | -                         | -              | -              | -                | -                         | -              | -              | -                |
| <b>Yhteensä</b>   | -                         | -              | -              | -                | -                         | -              | -              | -                |
| <b>Myytävissä olevat rahoitusvarat</b>                  |                           |                |                |                  |                           |                |                |                  |
| Korolliset arvopaperit                                  | 1 457 566                 | 93 215         | 246 419        | 1 797 199        | 1 439 468                 | 93 450         | 206 340        | 1 739 259        |
| Osakkeet ja osuudet                                     | 94 305                    | -              | 33 854         | 128 159          | 64 016                    | -              | 37 252         | 101 267          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>1 551 870</b>          | <b>93 215</b>  | <b>280 273</b> | <b>1 925 358</b> | <b>1 503 484</b>          | <b>93 450</b>  | <b>243 592</b> | <b>1 840 526</b> |
| Johdannaispöytäkirjat, netto                            | 28                        | 50 459         | -              | 50 487           | 142                       | 77 850         | -              | 77 992           |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>28</b>                 | <b>50 459</b>  | <b>-</b>       | <b>50 487</b>    | <b>142</b>                | <b>77 850</b>  | <b>-</b>       | <b>77 992</b>    |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset | 802 575                   | -              | -              | 802 575          | 723 144                   | -              | -              | 723 144          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>2 354 473</b>          | <b>143 674</b> | <b>280 273</b> | <b>2 778 420</b> | <b>2 226 771</b>          | <b>171 300</b> | <b>243 592</b> | <b>2 641 663</b> |

### Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Jakson aikana on siirretty 8 miljoonaa euroa korollisia arvopapereita tasolta 2 tasolle 1 lisääntyneen markkina-aktiiviteetin johdosta.

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 rahoitusinstrumenttiä siirtää tasojen välillä.

### Tapahtumat tasolla 3

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

| Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 | Tuloksen kautta käypään arvoon 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 1.1.2017                                    | -                   | -        | -                               | 206 342             | 37 252         | 243 594                | 206 342             | 37 252         |
| Hankinnat   | -  | -                   | -        | 56 011                          | 1 307               | 57 318         | 56 011                 | 1 307               | 57 318         |
| Myynnit   | -  | -                   | -        | -                               | -1 779              | -1 779         | -                      | -1 779              | -1 779         |
| Erääntynyt vuoden aikana  | -  | -                   | -        | -15 769                         | -                   | -15 769        | -15 769                | -                   | -15 769        |
| Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet  | -  | -                   | -        | -                               | -2 522              | -2 522         | -                      | -2 522              | -2 522         |
| Tulokseen kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet                                     | -  | -                   | -        | -                               | -                   | -              | -                      | -                   | -              |
| Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset  | -  | -                   | -        | -164                            | -405                | -569           | -164                   | -405                | -569           |
| Siirrot tasolta 1 ja 2  | -  | -                   | -        | -                               | -                   | -              | -                      | -                   | -              |
| Siirrot tasolle 1 ja 2  | -  | -                   | -        | -                               | -                   | -              | -                      | -                   | -              |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2017</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>246 420</b>                  | <b>33 853</b>       | <b>280 273</b> | <b>246 420</b>         | <b>33 853</b>       | <b>280 273</b> |



**Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi**

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

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

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille markkinamuutoksille. 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. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvonmuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,6 (2,4) prosenttia.

| Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 | 31.12.2017                           |               |                | 31.12.2016                           |               |                |
|---|--------------------------------------|---------------|----------------|--------------------------------------|---------------|----------------|
|   | Tulosvaikutus oletetulle muutokselle |               |                | Tulosvaikutus oletetulle muutokselle |               |                |
|   | Kirjanpitoarvo                       | Positiivinen  | Negatiivinen   | Kirjanpitoarvo                       | Positiivinen  | Negatiivinen   |
| <b>Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>          |                                      |               |                |                                      |               |                |
| Korolliset arvopaperit                                      | -                                    | -             | -              | -                                    | -             | -              |
| Osakkeet ja osuudet   | -                                    | -             | -              | -                                    | -             | -              |
| <b>Yhteensä</b>   | -                                    | -             | -              | -                                    | -             | -              |
| <b>Myytävikissä olevat rahoitusvarat</b>                    |                                      |               |                |                                      |               |                |
| Korolliset arvopaperit                                      | 246 419                              | 7 393         | -7 393         | 206 340                              | 6 190         | -6 190         |
| Osakkeet ja osuudet   | 33 854                               | 6 771         | -6 771         | 37 252                               | 7 450         | -7 450         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>280 273</b>                       | <b>14 163</b> | <b>-14 163</b> | <b>243 592</b>                       | <b>13 641</b> | <b>-13 641</b> |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>280 273</b>                       | <b>14 163</b> | <b>-14 163</b> | <b>243 592</b>                       | <b>13 641</b> | <b>-13 641</b> |

**Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus**

| Varat   | 31.12.2017    |                                 | 31.12.2016     |                                 |
|---|---------------|---------------------------------|----------------|---------------------------------|
|   | Johdannaiset  | Käännteinen takaisinostosopimus | Johdannaiset   | Käännteinen takaisinostosopimus |
| Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen             | 84 046        | -                               | 132 246        | -                               |
| Kuitattu määrä  | -             | -                               | -              | -                               |
| <b>Taseeseen kirjattu arvo</b>  | <b>84 046</b> | <b>-</b>                        | <b>132 246</b> | <b>-</b>                        |
| Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen | 5 826         | -                               | 8 813          | -                               |
| Saadut vakuudet   | 76 550        | -                               | 117 140        | -                               |
| <b>Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa</b>  | <b>82 376</b> | <b>-</b>                        | <b>125 953</b> | <b>-</b>                        |
| <b>Netto</b>  | <b>1 670</b>  | <b>-</b>                        | <b>6 293</b>   | <b>-</b>                        |

| Velat   | 31.12.2017    |                                 | 31.12.2016    |                                 |
|---|---------------|---------------------------------|---------------|---------------------------------|
|   | Johdannaiset  | Käännteinen takaisinostosopimus | Johdannaiset  | Käännteinen takaisinostosopimus |
| Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen             | 33 559        | 146 185                         | 54 254        | -                               |
| Kuitattu määrä  | -             | -                               | -             | -                               |
| <b>Taseeseen kirjattu arvo</b>  | <b>33 559</b> | <b>146 185</b>                  | <b>54 254</b> | <b>-</b>                        |
| Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen | 5 826         | -                               | 8 813         | -                               |
| Annetut vakuudet  | 12 270        | 145 909                         | 26 390        | -                               |
| <b>Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa</b>  | <b>18 096</b> | <b>145 909</b>                  | <b>35 203</b> | <b>-</b>                        |
| <b>Netto</b>  | <b>15 463</b> | <b>276</b>                      | <b>19 051</b> | <b>-</b>                        |

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

## K39 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

|   |     | Liite            |                |                   |                    |                      |                  |
|---|-----|------------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| <b>Varat 31.12.2017</b>                   |     | <b>Alle 3 kk</b> | <b>3-12 kk</b> | <b>1-5 vuotta</b> | <b>5-10 vuotta</b> | <b>Yli 10 vuotta</b> | <b>Yhteensä</b>  |
| Käteiset varat                            | K17 | 282 477          | -              | -                 | -                  | -                    | 282 477          |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat           | K18 | 146 240          | 266 992        | 1 068 970         | 275 512            | 167 644              | 1 925 358        |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat  | K19 | 98 792           | 30 144         | 45 245            | 193 618            | -                    | 367 800          |
| Johdannaissopimukset                      | K20 | 2 104            | 8 951          | 35 666            | 7 844              | 29 481               | 84 046           |
| Lainat ja muut saamiset                   | K21 | 174 060          | 421 642        | 1 624 092         | 1 634 966          | 2 033 913            | 5 888 674        |
| <b>Yhteensä</b>                           |     | <b>703 673</b>   | <b>727 729</b> | <b>2 773 974</b>  | <b>2 111 940</b>   | <b>2 231 038</b>     | <b>8 548 354</b> |
| <b>Velat 31.12.2017</b>                   |     | <b>Alle 3 kk</b> | <b>3-12 kk</b> | <b>1-5 vuotta</b> | <b>5-10 vuotta</b> | <b>Yli 10 vuotta</b> | <b>Yhteensä</b>  |
| Talletukset                               | K29 | 4 322 199        | 72 126         | 418 639           | -                  | -                    | 4 812 963        |
| Johdannaissopimukset                      | K20 | 2 949            | 7 157          | 17 099            | 6 354              | -                    | 33 559           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat          | K30 | 130              | 739 560        | 1 403 324         | 16 145             | 291 589              | 2 450 748        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus       | K31 | 6 361            | 21 021         | 207 819           | -                  | -                    | 235 200          |
| Muut velat luottolaitoksille              | K32 | 1 379            | 13 080         | 40 069            | 5 517              | -                    | 60 045           |
| <b>Yhteensä</b>                           |     | <b>4 333 017</b> | <b>852 943</b> | <b>2 086 950</b>  | <b>28 016</b>      | <b>291 589</b>       | <b>7 592 516</b> |
| <b>Varat 31.12.2016</b>                   |     | <b>Alle 3 kk</b> | <b>3-12 kk</b> | <b>1-5 vuotta</b> | <b>5-10 vuotta</b> | <b>Yli 10 vuotta</b> | <b>Yhteensä</b>  |
| Käteiset varat                            | K17 | 380 095          | -              | -                 | -                  | -                    | 380 095          |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat           | K18 | 227 277          | 163 859        | 1 150 787         | 148 817            | 149 786              | 1 840 526        |
| Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat  | K19 | 113 387          | 110 132        | 160 926           | 60 849             | -                    | 445 294          |
| Johdannaissopimukset                      | K20 | 3 235            | 9 106          | 63 688            | 19 169             | 37 048               | 132 246          |
| Lainat ja muut saamiset                   | K21 | 148 170          | 576 839        | 1 692 643         | 1 485 396          | 1 857 412            | 5 760 460        |
| <b>Yhteensä</b>                           |     | <b>872 164</b>   | <b>859 936</b> | <b>3 068 044</b>  | <b>1 714 230</b>   | <b>2 044 246</b>     | <b>8 558 620</b> |
| <b>Velat 31.12.2016</b>                   |     | <b>Alle 3 kk</b> | <b>3-12 kk</b> | <b>1-5 vuotta</b> | <b>5-10 vuotta</b> | <b>Yli 10 vuotta</b> | <b>Yhteensä</b>  |
| Talletukset                               | K29 | 4 136 690        | 274 740        | 261 719           | -                  | -                    | 4 673 148        |
| Johdannaissopimukset                      | K20 | 3 494            | 6 396          | 35 590            | 8 773              | -                    | 54 254           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat          | K30 | 2 417            | 296 447        | 1 359 166         | 519 579            | 299 103              | 2 476 712        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus       | K31 | 10 010           | 16 775         | 210 217           | 6 594              | -                    | 243 596          |
| Muut velat luottolaitoksille              | K32 | 1 379            | 13 080         | 46 011            | 14 034             | -                    | 74 504           |
| Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille | K33 | 5 500            | -              | -                 | -                  | -                    | 5 500            |
| <b>Yhteensä</b>                           |     | <b>4 159 491</b> | <b>607 437</b> | <b>1 912 703</b>  | <b>548 981</b>     | <b>299 103</b>       | <b>7 527 714</b> |

## K40 Annetut ja saadut vakuudet

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Annetut vakuudet</b>  |                  |                  |
| <b>Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet</b>  |                  |                  |
| Arvopaperit  | 575 159          | 380 137          |
| Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan. | 2 110 366        | 2 315 664        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>2 685 525</b> | <b>2 695 802</b> |
| <b>Muut annetut vakuudet</b>   |                  |                  |
| Pantatut arvopaperit <sup>1</sup>  | 146 656          | 119 500          |
| Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen  | 12 270           | 26 390           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>158 926</b>   | <b>145 890</b>   |
| <b>Annetut vakuudet yhteensä</b>   | <b>2 844 450</b> | <b>2 841 692</b> |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja</b>                                   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
| Velat luottolaitoksille <sup>2</sup>   | 569 185          | 373 720          |
| Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) <sup>3</sup> | 1 668 567        | 1 685 193        |
| Johdannaiset   | 12 270           | 26 390           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>2 250 023</b> | <b>2 085 302</b> |

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2017 pantattuna oli 21 (4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

#### Saadut vakuudet

|   |               |                |
|---|---------------|----------------|
| Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen <sup>1</sup> | 76 550        | 117 140        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>76 550</b> | <b>117 140</b> |

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

#### K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
| Takaukset                                  | 31 704         | 30 817         |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | 7 325          | 807            |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt           | 505 190        | 495 618        |
| Muut peruuttamattomat sitoumukset          | 8 806          | 413            |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>553 025</b> | <b>527 655</b> |

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

|  |                  |                |                   |                    |                      |                 |
|--|------------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|-----------------|
| <b>31.12.2017</b>                          | <b>Alle 3 kk</b> | <b>3-12 kk</b> | <b>1-5 vuotta</b> | <b>5-10 vuotta</b> | <b>Yli 10 vuotta</b> | <b>Yhteensä</b> |
| Takaukset                                  | 3 640            | 5 598          | 22 431            | -                  | 36                   | 31 704          |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | -                | 200            | 7 125             | -                  | -                    | 7 325           |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt           | 105 270          | 24 331         | 26 484            | 54 185             | 294 919              | 505 190         |
| Muut peruuttamattomat sitoumukset          | -                | 134            | 225               | 168                | 8 279                | 8 806           |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>108 910</b>   | <b>30 263</b>  | <b>56 265</b>     | <b>54 354</b>      | <b>303 234</b>       | <b>553 025</b>  |

|  |                  |                |                   |                    |                      |                 |
|--|------------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|-----------------|
| <b>31.12.2016</b>                          | <b>Alle 3 kk</b> | <b>3-12 kk</b> | <b>1-5 vuotta</b> | <b>5-10 vuotta</b> | <b>Yli 10 vuotta</b> | <b>Yhteensä</b> |
| Takaukset                                  | 6 354            | 7 657          | 7 410             | 9 395              | -                    | 30 817          |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | 5                | 200            | 432               | 170                | -                    | 807             |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt           | 204 385          | 40 467         | 9 124             | 26 026             | 215 615              | 495 618         |
| Muut peruuttamattomat sitoumukset          | 7                | 153            | 254               | -                  | -                    | 413             |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>210 751</b>   | <b>48 477</b>  | <b>17 220</b>     | <b>35 592</b>      | <b>215 615</b>       | <b>527 655</b>  |

#### K42 Vuokravastuut

|                 |               |               |
|-----------------|---------------|---------------|
|                 | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| Alle 1 vuosi    | 6 925         | 7 830         |
| 1-5 vuotta      | 5 160         | 8 789         |
| Yli 5 vuotta    | 108           | 201           |
| <b>Yhteensä</b> | <b>12 192</b> | <b>16 821</b> |

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

## K43 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset

|  | 31.12.2017       |               | 31.12.2016       |               |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
|  | Osuus osakkeista | Osuus äänistä | Osuus osakkeista | Osuus äänistä |
| Rahoitustoiminta                                   |                  |               |                  |               |
| Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki <sup>1</sup>  | -                | -             | 100 %            | 100 %         |
| Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki                  | 100 %            | 100 %         | 100 %            | 100 %         |
| Aktia Rahoitus Oy, Helsinki                        | 100 %            | 100 %         | 100 %            | 100 %         |
| Sijoitusrahastotoiminta                            |                  |               |                  |               |
| Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki                    | 100 %            | 100 %         | 100 %            | 100 %         |
| Sijoituspalveluyritykset                           |                  |               |                  |               |
| Aktia Varainhoito Oy, Helsinki                     | 76 %             | 76 %          | 76 %             | 76 %          |
| 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 Tikkurilantie 141, Turku | 100 %            | 100 %         | 100 %            | 100 %         |
| Kiinteistö Oy Green Park, Lempäälä                 | 100 %            | 100 %         | -                | -             |
| Kiinteistö Oy Kantaatti, Turku                     | -                | -             | 100 %            | 100 %         |
| Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki | 50 %             | 50 %          | 50 %             | 50 %          |
| Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku                  | 50 %             | 50 %          | 50 %             | 50 %          |
| Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki      | 50 %             | 50 %          | 50 %             | 50 %          |
| Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku    | 33 %             | 33 %          | 33 %             | 33 %          |
| Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsinki            | 33 %             | 33 %          | 33 %             | 33 %          |
| Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki       | 33 %             | 33 %          | -                | -             |

1) Aktia Hypoteekkipankki Oyj sulautettiin Aktia Pankki Oyj:hin 28.2.2017.

### Tytäryhtiöt, joissa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus

|                      | Segmentti                   | 31.12.2017                                      |  | 31.12.2016                                      |  |
|----------------------|-----------------------------|---|--|---|--|
|                      |                             | Määräysvallattomien omistajien osuus osakkeista | Määräysvallattomien omistajien osuus äänistä | Määräysvallattomien omistajien osuus osakkeista | Määräysvallattomien omistajien osuus äänistä |
| Aktia Varainhoito Oy | Varainhoito & Henkivakuutus | 24 %  | 24 %   | 24 %  | 24 %   |

Määräysvallattomien omistajien osuuteen tytäryhtiöissä liittyy osakkeiden luovutusta koskevia rajoituksia.

### Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta (ennen konsernieliminoiteja)

|   | Aktia Hypoteekkipankki Oyj |         | Aktia Varainhoito Oy |        |
|---|----------------------------|---------|----------------------|--------|
|   | 2017                       | 2016    | 2017                 | 2016   |
| Tilikauden voitto                                 | 9                          | -3 840  | 7 543                | 4 538  |
| josta määräysvallattomien omistajien osuus        | -                          | -1 887  | 1 805                | 1 086  |
| Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos            | 9                          | -3 840  | 7 543                | 4 538  |
| josta määräysvallattomien omistajien osuus        | -                          | -1 887  | 1 805                | 1 086  |
| Varat   | 250 903                    | 253 062 | 15 700               | 11 620 |
| Velat   | 121 358                    | 122 566 | 5 811                | 4 735  |
| Varat, netto                                      | 129 545                    | 130 496 | 9 889                | 6 885  |
| josta määräysvallattomien omistajien osuus        | -                          | -       | 2 366                | 1 647  |
| Liiketoiminnan rahavirta                          | 44 503                     | -31 991 | 7 795                | 4 168  |
| Investointien rahavirta                           | -                          | -       | -2                   | -6     |
| Rahoituksen rahavirta                             | -                          | -213    | -4 538               | -4 351 |
| Rahavarojen muutos, netto                         | 44 503                     | -32 204 | 3 254                | -189   |
| Määräysvallattomille omistajille maksetut osingot | -                          | 105     | 1 086                | 1 041  |

Lähipiiritapahtumat tytäryritysten kanssa esitetään liitteessä E45.

## K44 Lähipiiritapahtumat

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

| Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus                                     | 2017                                  |                     |                        |                             |                          |  |
|---|---------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|--|
|   | Kiinteä korvaus *                     | Muuttuva korvaus ** | Osakeperusteinen maksu | Palkka ja palkkiot yhteensä | Lakisääteiset eläkekulut | Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS) |
|   | Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut | Tulospalkka         |                        |                             |                          |  |
| Martin Backman, toimitusjohtaja   | 257                                   | -                   | 93                     | 350                         | 45                       | 38   |
| Jussi Laitinen, toimitusjohtaja (3.3.2017 asti)                                 | 46                                    | 17                  | 241                    | 304                         | 11                       | 55   |
| Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen  | 246                                   | 26                  | 18                     | 290                         | 48                       | 35   |
| Taru Narvanmaa, toimitusjohtajan sijainen (5.5.2017 asti)                       | 89                                    | 20                  | 169                    | 277                         | 19                       | 59   |
| Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen <sup>1</sup> | 1 140                                 | 100                 | 114                    | 1 353                       | 218                      | 167  |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>1 777</b>                          | <b>162</b>          | <b>635</b>             | <b>2 574</b>                | <b>342</b>               | <b>353</b>                                 |

|  | 2016                                  |                     |                        |                             |                          |  |
|--|---------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|--|
|  | Kiinteä korvaus *                     | Muuttuva korvaus ** | Osakeperusteinen maksu | Palkka ja palkkiot yhteensä | Lakisääteiset eläkekulut | Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS) |
|  | Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut | Tulospalkka         |                        |                             |                          |  |
| Jussi Laitinen, toimitusjohtaja                                    | 315                                   | 41                  | 554                    | 910                         | 63                       | 232  |
| Taru Narvanmaa, toimitusjohtajan sijainen                          | 246                                   | 35                  | 338                    | 619                         | 50                       | 126  |
| Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen | 1 189                                 | 161                 | 421                    | 1 771                       | 238                      | 180  |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>1 750</b>                          | <b>237</b>          | <b>1 314</b>           | <b>3 300</b>                | <b>350</b>               | <b>538</b>                                 |

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

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

|   | 2017                      |                          |  | 2016                      |                          |  |
|---|---------------------------|--------------------------|--|---------------------------|--------------------------|--|
|   | Vuosi- ja kokous-palkkiot | Lakisääteiset eläkekulut | Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS) | Vuosi- ja kokous-palkkiot | Lakisääteiset eläkekulut | Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS) |
| <b>Korvaukset hallituksen jäsenille <sup>2</sup></b>                                |                           |                          |  |                           |                          |  |
| Dag Wallgren, puheenjohtaja   | 84                        | 15                       | -  | 82                        | 15                       | -  |
| Lasse Svens, varapuheenjohtaja (1.1.2017 alkaen)                                    | 56                        | 10                       | -  | 41                        | 7                        | -  |
| Nina Wilkman, varapuheenjohtaja (31.12.2016 asti)                                   | -                         | -                        | -  | 52                        | 9                        | -  |
| Christina Dahlblom  | 37                        | 6                        | -  | 20                        | 3                        | -  |
| Stefan Damlin   | 40                        | 7                        | -  | 38                        | 7                        | -  |
| Sten Eklundh  | 49                        | 8                        | -  | 47                        | 8                        | -  |
| Kjell Hedman  | 39                        | 7                        | -  | 40                        | 8                        | -  |
| Catharina von Stackelberg-Hammarén  | 38                        | 7                        | -  | 35                        | 6                        | -  |
| Arja Talma  | 44                        | 8                        | -  | 38                        | 7                        | -  |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>386</b>                | <b>67</b>                | <b>-</b>                                   | <b>393</b>                | <b>70</b>                | <b>-</b>                                   |
| <b>Korvauksen hallintoneuvoston jäsenille <sup>3</sup></b>                          |                           |                          |  |                           |                          |  |
| Nina Wilkman, puheenjohtaja   | 27                        | -                        | -  | -                         | -                        | -  |
| Håkan Mattlin, puheenjohtaja  | 2                         | -                        | -  | 31                        | 6                        | -  |
| Christina Gestrin, varapuheenjohtaja  | 13                        | -                        | -  | 14                        | 2                        | -  |
| Patric Lerche, varapuheenjohtaja  | 13                        | -                        | -  | 15                        | 3                        | -  |
| Clas Nyberg, varapuheenjohtaja  | 13                        | -                        | -  | 15                        | 3                        | -  |
| Jan-Erik Stenman, varapuheenjohtaja   | 14                        | -                        | -  | 14                        | 2                        | -  |
| Muut jäsenet  | 123                       | -                        | -  | 140                       | 25                       | -  |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>204</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                                   | <b>228</b>                | <b>40</b>                | <b>-</b>                                   |
| Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä                                | 2 574                     | 342                      | 353  | 3 300                     | 350                      | 538  |
| Korvaukset hallituksen jäsenille yhteensä   | 386                       | 67                       | -  | 393                       | 70                       | -  |
| Korvauksen hallintoneuvoston jäsenille yhteensä                                     | 204                       | -                        | -  | 228                       | 40                       | -  |
| <b>Korvaukset johtoon kuuluville, hallitukselle ja hallintoneuvostolle yhteensä</b> | <b>3 163</b>              | <b>408</b>               | <b>353</b>                                 | <b>3 922</b>              | <b>461</b>               | <b>538</b>                                 |

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Merja Sergelius, varatoimitusjohtaja Anssi Rantala, varatoimitusjohtaja Carola Nilsson, johtaja Irma Gillberg-Hjelt, johtaja Sam Olin, CFO Outi Henriksson, johtaja Minna Miettinen, johtaja Juha Volotinen ja johtaja Anu Tuomolin.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 15 kuukautta. Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on 12 kuukautta. Johtoryhmän jäsenet noudattavat lakisääteistä eläkeikää.

2) Hallituksen vuosipalkkiosta 40 (40) prosenttia maksettiin Aktian A-osakkeina, jotka hankittiin markkinahintaan suoraan pörssistä hallituksen jäsenten lukuun.

3) Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2017 päätöksen mukaisesti hallintoneuvoston jäsenet ostivat Aktian A-osakkeita 40 (35) prosentilla vuosipalkkiostaan suoraan pörssistä markkinahintaan. Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa pankin yhtiöjärjestyksestä hallituksen ehdotuksen mukaan niin, että hallintoneuvosto lakkautetaan.

#### Osakeomistus

Vuoden 2017 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 162 463 (306 743) Aktia Pankki Oyj:n A-sarjan osaketta ja 525 (8 552) Aktia Pankki Oyj:n R-sarjan osaketta. Tämä vastaa 0,2 (0,5) % osakkeiden yhteismäärästä ja 0,0 (0,1) % äänistä.

**Lähipiiritapahtumat 2017**

Luotot ja takaukset  
Talletukset  
Ostetut palvelut

| Osakkuusyrietykset | Muu lähipiiri |
|--------------------|---------------|
| -                  | 15 328        |
| 572                | 6 077         |
| 7 745              | 162           |

**Lähipiiritapahtumat 2016**

Luotot ja takaukset  
Talletukset  
Ostetut palvelut

| Osakkuusyrietykset | Muu lähipiiri |
|--------------------|---------------|
| -                  | 16 624        |
| 505                | 8 055         |
| 10 997             | 121           |

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

**K45 Etuusperusteiset eläkejärjestelyt**

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuusperusteisia 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 63 vuotta. Saavutettuaan eläkeiän he saavat eläkkeenä 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).

Vuoden 2017 aikana 19 jäsentä on poistunut ohjelman piiristä, mistä syystä konsernin tulevat vastuut ovat pienentyneet. Eläkeuudistusta ei ole huomioitu.



|  | 2017         | 2016          |
|--|--------------|---------------|
| Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot  | -451         | -390          |
| Korkonetto   | -35          | -39           |
| <b>Kulut tuloslaskelmassa</b>  | <b>-487</b>  | <b>-429</b>   |
| Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa   | 2 616        | -629          |
| <b>Laaja tulos ennen veroja</b>  | <b>2 130</b> | <b>-1 058</b> |
| <b>Veloitteen nykyarvo 1.1.</b>  | <b>7 700</b> | <b>7 032</b>  |
| Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot  | 451          | 390           |
| Korkokulut   | 99           | 121           |
| Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemukseräisistä tarkistuksista          | -2 436       | 118           |
| Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa       | -438         | 682           |
| Maksetut etuudet   | -2 058       | -642          |
| <b>Veloitteen nykyarvo 31.12.</b>  | <b>3 320</b> | <b>7 700</b>  |
| <b>Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.</b>                                    | <b>4 768</b> | <b>4 673</b>  |
| Korkotuotot  | 64           | 82            |
| Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä              | -257         | 170           |
| Maksetut etuudet   | -2 058       | -642          |
| Järjestelyyn suoritettavat maksut (työnantaja)   | 193          | 485           |
| <b>Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.</b>                                  | <b>2 711</b> | <b>4 768</b>  |
| Veloitteen nykyarvo  | 3 320        | 7 700         |
| Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo  | -2 711       | -4 768        |
| <b>Taseessa oleva velka 31.12.</b>   | <b>609</b>   | <b>2 932</b>  |
| <b>Taseessa oleva velka 1.1.</b>   | <b>2 932</b> | <b>2 359</b>  |
| Kulut tuloslaskelmassa   | 487          | 429           |
| Järjestelyyn suoritettavat maksut (työnantaja)   | -193         | -485          |
| Lisäkulu (+) FAS:iin   | 293          | -56           |
| Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa   | -2 616       | 629           |
| <b>Taseessa oleva velka 31.12.</b>   | <b>609</b>   | <b>2 932</b>  |
| <b>Vakuutusmatemaattiset oletukset</b>   |              |               |
| Diskonttauskorko, %  | 1,7 %        | 1,3 %         |
| Palkkakehitys, %   | 2,8 %        | 2,5 %         |
| Etuuksien kasvu, %   | 0,0 %        | 0,0 %         |
| <b>Herkkyysanalyysi - nettovelka</b>   |              |               |
| Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset nettovelkaan (euroissa) |              |               |
| Diskontokorko 1,30 % (1,80 %)  | 609          | 2 932         |
| Diskontokoron muutos +0,50 %   | -96          | -296          |
| Diskontokoron muutos -0,50 %   | 111          | 340           |
| Palkkakehitys 2,50 % (2,60 %)  | 609          | 2 932         |
| Palkkakehityksen muutos +0,50 %  | 108          | 242           |
| Palkkakehityksen muutos -0,50 %  | -104         | -234          |

Veloitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 21 vuotta.

Konserni arvioi maksavansa etuusperusteisen eläkejärjestelyihinsä vuonna 2018 noin 0,2 miljoonaa euroa.

## K46 Osakeperusteinen kannusteohjelma

## Osakepalkkio-ohjelma

Toimitusjohtaja, muut konserninjohtoon 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.

Tämänhetkisten osakepalkkio-ohjelmien (ansaintajaksot 2015–2016, 2016–2017) puitteissa saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 204 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma. Aiemmilta ansaintajaksolta (2013–2014, 2014–2015) siirtyneiden osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 39 494 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta. Ansaintajaksoa 2017–2018 varten on perustettu osakepalkkio-ohjelma, joka voi käsittää enintään 120 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaavan määrän rahaa.

Osakepalkkio-ohjelma perustuu ansaintakriteereihin ja käsittää kaksi rullaavaa kahden vuoden ansaintajaksoa. Ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %) kullakin ansaintajaksolla. Avainhenkilöt ovat velvollisia pitämään puolet kaikista kannusteohjelman kautta saamistaan osakkeista siihen asti, että osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa heidän bruttovuosipalkkaansa. Henkilöiden tulee säilyttää osakeomistus niin kauan kuin he ovat konsernin palveluksessa.

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

## Ansaintajakso 2013 - 2014

|  | 2017       | 2016       | 2015       | 2014       | 2013       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Perustiedot                                  |            |            |            |            |            |
| Osakkeita enintään kpl                       | 12 121     | 24 250     | 36 367     | 120 000    | 137 500    |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 12 121     | 24 250     | 36 367     | 120 000    | 137 500    |
| Myöntämispäivä                               | 19.6.2013  | 19.6.2013  | 19.6.2013  | 19.6.2013  | 19.6.2013  |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2013   | 1.1.2013   | 1.1.2013   | 1.1.2013   | 1.1.2013   |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2014 | 31.12.2014 | 31.12.2014 | 31.12.2014 | 31.12.2014 |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 4          | 10         | 10         | 12         | 14         |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 6,88       | 6,88       | 6,88       | 6,88       | 6,88       |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11       | 9,73       | 10,31      | 9,77       | 8,10       |

## Ansaintajakso 2014 - 2015

|  | 2017       | 2016       | 2015       | 2014       | 2013 |
|--|------------|------------|------------|------------|------|
| Perustiedot                                  |            |            |            |            |      |
| Osakkeita enintään kpl                       | 19 862     | 29 790     | 112 500    | 112 500    | -    |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 19 862     | 29 790     | 112 500    | 112 500    | -    |
| Myöntämispäivä                               | 28.1.2014  | 28.1.2014  | 28.1.2014  | 28.1.2014  | -    |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2014   | 1.1.2014   | 1.1.2014   | 1.1.2014   | -    |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2015 | 31.12.2015 | 31.12.2015 | 31.12.2015 | -    |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 5          | 13         | 13         | 13         | -    |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 8,35       | 8,35       | 8,35       | 8,35       | -    |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11       | 9,73       | 10,31      | 9,77       | -    |

## Ansaintajakso 2015 - 2016

|  | 2017       | 2016       | 2015       | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|------------|------|------|
| Perustiedot                                  |            |            |            |      |      |
| Osakkeita enintään kpl                       | 7 511      | 120 000    | 120 000    | -    | -    |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 7 511      | 120 000    | 120 000    | -    | -    |
| Myöntämispäivä                               | 28.1.2014  | 28.1.2014  | 28.1.2014  | -    | -    |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2015   | 1.1.2015   | 1.1.2015   | -    | -    |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2016 | 31.12.2016 | 31.12.2016 | -    | -    |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 7          | 15         | 16         | -    | -    |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 9,46       | 9,46       | 9,46       | -    | -    |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11       | 9,73       | 10,31      | -    | -    |

## Ansaintajakso 2016 - 2017

|  | 2017       | 2016       | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|------|------|------|
| Perustiedot                                  |            |            |      |      |      |
| Osakkeita enintään kpl                       | 84 000     | 101 500    | -    | -    | -    |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 84 000     | 101 500    | -    | -    | -    |
| Myöntämispäivä                               | 16.12.2015 | 16.12.2015 | -    | -    | -    |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2016   | 1.1.2016   | -    | -    | -    |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2017 | 31.12.2017 | -    | -    | -    |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 7          | 14         | -    | -    | -    |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 10,07      | 10,07      | -    | -    | -    |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11       | 9,73       | -    | -    | -    |

| <b>Ansaintajakso 2017 - 2018</b>             | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perustiedot                                  |             |             |             |             |             |
| Osakkeita enintään kpl                       | 120 000     | -           | -           | -           | -           |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 120 000     | -           | -           | -           | -           |
| Myöntämispäivä                               | 15.2.2017   | -           | -           | -           | -           |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.10.2017   | -           | -           | -           | -           |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.3.2018   | -           | -           | -           | -           |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 10          | -           | -           | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 9,66        | -           | -           | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11        | -           | -           | -           | -           |

### Osakeomistusohjelma

Osakepalkkio-ohjelman lisäksi tietyille avainhenkilöille tarjottu mahdollisuutta saada ehdollinen palkkio, joka perustuu A-osakkeiden ostamiseen ohjelman alkaessa. Ehdollinen palkkio maksetaan avainhenkilölle ansaintajakson päättyttyä, ja se koostuu sekä osakkeista että rahasta edellyttäen, että avainhenkilö on työ- tai toimitushteessä Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämää osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista. Osakeomistusohjelmien (MRS) kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 108 400 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

| <b>Osakeomistusohjelma 2014</b>              | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perustiedot                                  |             |             |             |             |             |
| Osakkeita enintään kpl                       | 8 400       | 69 000      | 69 000      | 69 000      | -           |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 8 400       | 69 000      | 69 000      | 69 000      | -           |
| Myöntämispäivä                               | 28.1.2014   | 28.1.2014   | 28.1.2014   | 28.1.2014   | -           |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2014    | 1.1.2014    | 1.1.2014    | 1.1.2014    | -           |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2016  | 31.12.2016  | 31.12.2016  | 31.12.2016  | -           |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 3           | 23          | 23          | 22          | -           |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 8,35        | 8,35        | 8,35        | 8,35        | -           |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11        | 9,73        | 10,31       | 9,77        | -           |

| <b>Osakeomistusohjelma 2015</b>              | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perustiedot                                  |             |             |             |             |             |
| Osakkeita enintään kpl                       | 39 000      | 45 000      | 45 000      | -           | -           |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 39 000      | 45 000      | 45 000      | -           | -           |
| Myöntämispäivä                               | 18.12.2014  | 18.12.2014  | 18.12.2014  | -           | -           |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2015    | 1.1.2015    | 1.1.2015    | -           | -           |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2017  | 31.12.2017  | 31.12.2017  | -           | -           |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 13          | 14          | 14          | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 9,46        | 9,46        | 9,46        | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11        | 9,73        | 10,31       | -           | -           |

| <b>Osakeomistusohjelma 2016</b>              | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perustiedot                                  |             |             |             |             |             |
| Osakkeita enintään kpl                       | 21 000      | 27 000      | -           | -           | -           |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 21 000      | 27 000      | -           | -           | -           |
| Myöntämispäivä                               | 16.12.2015  | 16.12.2015  | -           | -           | -           |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2016    | 1.1.2016    | -           | -           | -           |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2018  | 31.12.2018  | -           | -           | -           |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 7           | 7           | -           | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 10,07       | 10,07       | -           | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11        | 9,73        | -           | -           | -           |

| <b>Osakeomistusohjelma 2017</b>              | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perustiedot                                  |             |             |             |             |             |
| Osakkeita enintään kpl                       | 40 000      | -           | -           | -           | -           |
| Rahaosuutta vastaten enintään kpl            | 40 000      | -           | -           | -           | -           |
| Myöntämispäivä                               | 24.8.2017   | -           | -           | -           | -           |
| Ansaintajakso alkaa                          | 1.1.2017    | -           | -           | -           | -           |
| Ansaintajakso päättyy                        | 31.12.2018  | -           | -           | -           | -           |
| Henkilöitä myöntämispäivänä                  | 4           | -           | -           | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa   | 9,27        | -           | -           | -           | -           |
| A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa | 9,11        | -           | -           | -           | -           |

**Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan**

|  | 2017   | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  |
|--|--------|-------|-------|-------|-------|
| Tilikauden kulu osakeperusteiset korvaukset, tuloslaskelma   | -1 305 | -856  | 516   | 854   | 1 652 |
| josta kirjattu velaksi 31.12.                                | 1 650  | 2 497 | 3 166 | 2 936 | 2 331 |
| josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12. | 1 499  | 1 957 | 2 143 | 1 858 | 1 608 |

**K47 Hallinnoitavat asiakasvarat**

Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottolina toisille asiakkaille. Aktia Varainhoito Oy tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.

**Hallinnoitavat asiakasvarat**

|  | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| Asiakaspääomatileillä olevat varat                                     | 167               | 4 107             |
| Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat                            | 6 285 964         | 5 084 884         |
| Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat | 6 456 364         | 4 995 676         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>12 742 495</b> | <b>10 084 667</b> |

**PS -säästäminen**

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

**Asiakkaiden PS -säästäminen**

|                 |            |            |
|-----------------|------------|------------|
| PS Säästötili   | 69         | 78         |
| PS Talletus     | 60         | 76         |
| <b>Yhteensä</b> | <b>128</b> | <b>154</b> |

**Asiakkaiden PS -sijoitukset**

|                         |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Sijoitukset rahastoihin | 6 421        | 5 473        |
| Osakeomistus            | 243          | 193          |
| <b>Yhteensä</b>         | <b>6 664</b> | <b>5 666</b> |

**K48 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen**

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti kokouksessaan 31.1.2018 ottaa käyttöön uuden pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian uuden strategian toteuttamista.

AktiaUna-osakesäästöohjelmaa tarjotaan noin 800:lle Aktian työntekijälle, joille annetaan mahdollisuus säästää osa palkastaan (2–4 %, johtoryhmä enintään 7 %) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian A-osakkeita alennettuun hintaan (-10 %). Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua.

Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2018–2019 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 195 000 Aktia A-osakkeen arvoa. Vuodesta 2018 lukien osakesäästöohjelma korvaa vuosittaiset maksut Aktia-konsernin henkilöstörahaan.

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman lisäksi ohjelman puitteissa tullaan tarjoamaan noin 60 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, mahdollisuus osallistua suoriteperusteiseen osakesäästöohjelmaan. Tämän osuuden olisi tarkoitus korvata johdon osakepalkitsemisohjelman.

Suoritejakson 2018–2019 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja palkkiotuotot netto suoritejaksolla. Suoritejakson 2018–2019 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 280 000 Aktia A-osakkeen arvoa.

Aktia Pankki Oyj on 15.1.2018 luovuttanut yhtiön hallituksen päätöksen nojalla 39 831 omaa, yhtiön hallussa olevaa A-sarjan osakettaan osakepalkkio-ohjelman ansaintajaksosten 2013–2014, 2014–2015 ja 2015–2016 lykkäättyneiden erien maksamiseksi sekä osakeomistusohjelman maksamiseksi kannusteohjelman piiriin kuuluville 24 henkilölle. Myynnin jälkeen yhtiön hallinnassa olevien omien osakkeiden määrä oli 197 609 A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 12.1.2018 yhtiön viiden suurimman osakkeenomistajan aloitteesta aloittaa yhtiön kahden osakesarjan yhdistämisen valmistelun Aktian Pankin vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi. Ehdotuksen mukaan osakesarjojen yhdistyminen valmistellaan sen pohjalta, että R-osakkeiden omistajille maksetaan palkkio, joka on 12 prosenttia A-osakkeen arvosta.

## Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

| (1 000 euroa)  | Liite    | 2017          | 2016          |
|--|----------|---------------|---------------|
| Korkotuotot  |          | 89 758        | 98 347        |
| Korkokulut   |          | -1 582        | -6 756        |
| Korkokate  | E2       | 88 176        | 91 591        |
| Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista                       | E3       | 9 263         | 9 116         |
| Palkkiotuotot  |          | 70 379        | 69 417        |
| Palkkiokulut   |          | -5 757        | -6 010        |
| Palkkiotuotot netto  | E4       | 64 622        | 63 408        |
| Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot                  | E5       | 335           | -957          |
| Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot                     | E6       | 514           | 9 641         |
| Suojauslaskennan nettotulos  | E7       | -255          | 169           |
| Liiketoiminnan muut tuotot   | E8       | 6 028         | 3 191         |
| Henkilöstökulut  | E9       | -60 461       | -59 676       |
| Muut hallintokulut   | E10      | -45 092       | -42 940       |
| Hallintokulut yhteensä   |          | -105 553      | -102 616      |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                | E11      | -8 189        | -7 285        |
| Liiketoiminnan muut kulut  | E12      | -18 077       | -16 206       |
| Arvon alentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | E21, E22 | -534          | -             |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista           | E13      | -519          | -2 229        |
| <b>Liiketulos</b>  |          | <b>35 811</b> | <b>47 824</b> |
| Tilinpäätössiirrot   |          | -3 150        | -19 000       |
| Verot  | E14      | -3 346        | -3 414        |
| <b>Tilikauden voitto</b>   |          | <b>29 314</b> | <b>25 410</b> |

## Aktia Pankki Oyj - tase

| (1 000 euroa)  | Liite    | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>Varat</b>   |          |                  |                  |
| Käteiset varat   |          | 282 476          | 380 077          |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset                   | E15, E18 | 1 587 679        | 1 605 090        |
| Saamiset luottolaitoksilta   | E16      | 46 137           | 40 186           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                                  | E17      | 5 827 805        | 5 488 343        |
| Saamistodistukset julkisyhteisöiltä                                      |          | 200 938          | 159 508          |
| Muut saamistodistukset   |          | 10 003           | -                |
| Saamistodistukset yhteensä   | E18      | 210 941          | 159 508          |
| Osakkeet ja osuudet  | E19      | 76 307           | 201 380          |
| Johdannaissopimukset   | E20      | 83 924           | 134 546          |
| Aineettomat hyödykkeet   | E21      | 60 803           | 54 350           |
| Sijoituskiinteistöt  |          | 78               | 78               |
| Muut aineelliset hyödykkeet  |          | 2 419            | 3 691            |
| Aineelliset hyödykkeet   | E22      | 2 497            | 3 769            |
| Muut varat   | E23      | 24 448           | 17 687           |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot                                       | E24      | 31 799           | 34 800           |
| Laskennalliset verosaamiset  | E25      | 2 538            | 5 418            |
| <b>Varat yhteensä</b>  |          | <b>8 237 356</b> | <b>8 125 153</b> |
| <b>Velat</b>   |          |                  |                  |
| Velat luottolaitoksille  | E26      | 754 464          | 604 258          |
| Ottolainaus  |          | 4 171 983        | 4 204 949        |
| Muut velat   |          | -                | 5 500            |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                                     | E27      | 4 171 983        | 4 210 449        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                | E28      | 2 449 596        | 2 362 426        |
| Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | E20      | 33 015           | 64 048           |
| Muut velat   | E29      | 19 915           | 50 635           |
| Varaukset  | E30      | -                | 1 406            |
| Muut velat yhteensä  |          | 19 915           | 52 041           |
| Siirtovelat ja saadut ennakot  | E31      | 45 289           | 43 646           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                                      | E32      | 235 200          | 243 596          |
| Laskennalliset verovelat   | E33      | 2 218            | 3 835            |
| <b>Velat yhteensä</b>  |          | <b>7 711 680</b> | <b>7 584 298</b> |
| Tilinpäätösiirtojen kertymä  |          | 205 500          | 202 350          |
| <b>Oma pääoma</b>  |          |                  |                  |
| Osakepääoma  |          | 163 000          | 163 000          |
| Käyvän arvon rahasto   |          | 8 870            | 15 745           |
| Sidottu oma pääoma   |          | 171 870          | 178 745          |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto                                   |          | 108 400          | 108 316          |
| Voittovarot  |          | 51 444           | 62 361           |
| Osingonjako  |          | -39 908          | -35 946          |
| Osakeperusteisten maksujen muutos  |          | -458             | -186             |
| Omien osakkeiden hankinta  |          | -487             | -195             |
| Tilikauden tulos   |          | 29 314           | 25 410           |
| Vapaa oma pääoma   |          | 148 305          | 159 760          |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>   | E34      | <b>320 176</b>   | <b>338 505</b>   |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                                      |          | <b>8 237 356</b> | <b>8 125 153</b> |

## Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

| (1 000 euroa)  | Liite | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--|-------|----------------|----------------|
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>                   | E39   |                |                |
| Takaukset ja pantit                                      |       | 31 704         | 30 817         |
| Muut   |       | 7 325          | 807            |
| Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset |       | 39 029         | 31 624         |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt                         |       | 505 663        | 586 586        |
| Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset    |       | 505 663        | 586 586        |
| <b>Yhteensä</b>  |       | <b>544 691</b> | <b>618 210</b> |

## Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

| (1 000 euroa)   | 2017            | 2016           |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>                             |                 |                |
| Liiketulos  | 35 811          | 47 824         |
| Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta           | -6 124          | -6 985         |
| Maksetut tuloverot  | -243            | 599            |
| <b>Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)</b> | <b>-204 759</b> | <b>7 778</b>   |
| Myytävissä olevat korolliset arvopaperit                    | -131 623        | 441 976        |
| Eräpäivään asti pidettävät korolliset arvopaperit, lisäys   | -147 339        | -              |
| Eräpäivään asti pidettävät korolliset arvopaperit, vähennys | 222 000         | 42 700         |
| Saamiset luottolaitoksilta                                  | 16 120          | 21 450         |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                     | -164 680        | -499 227       |
| Myytävissä olevat osakkeet ja osuudet                       | -1 025          | -952           |
| Muut varat  | 1 789           | 1 831          |
| <b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>  | <b>162 191</b>  | <b>181 497</b> |
| Velat luottolaitoksille                                     | 213 817         | -7 859         |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                        | -22 597         | 172 655        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                   | -10 842         | 1 554          |
| Muut velat  | -18 188         | 15 147         |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>                    | <b>-13 124</b>  | <b>230 712</b> |
| <b>Investointien rahavirta</b>                              |                 |                |
| Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta                | -               | -64 973        |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin     | -13 923         | -15 314        |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset       | 24              | 4              |
| Pääoman lisäys ja osakeanti Aktia Rahoitus Oy:lle           | -               | -3 155         |
| <b>Investointien rahavirta yhteensä</b>                     | <b>-13 900</b>  | <b>-83 439</b> |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                                |                 |                |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäys                 | 18 389          | 48 776         |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennys               | -26 784         | -40 227        |
| Omien osakkeiden hankinta                                   | -1 703          | -1 716         |
| Omien osakkeiden myynti                                     | 1 300           | 1 381          |
| Maksetut osingot  | -39 908         | -35 946        |
| Maksettu pääomanpalautus                                    | -               | -6 657         |
| <b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>                       | <b>-48 706</b>  | <b>-34 389</b> |



|  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Rahavarojen nettomuutos</b>   | <b>-75 730</b> | <b>112 885</b> |
| Rahavarat vuoden alussa  | 391 873        | 278 987        |
| Rahavarat vuoden lopussa   | 316 343        | 391 873        |
| Fuusiossa siirtyneet rahavarat   | 200            | -              |
| <b>Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:</b> |                |                |
| Kassa  | 4 753          | 7 007          |
| Suomen Pankin sekkitili  | 277 723        | 373 070        |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta                                  | 33 867         | 11 796         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>316 343</b> | <b>391 873</b> |
| <b>Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:</b>                             |                |                |
| Arvon alentumistappio myytävissä olevista rahoitusvaroista                           | 966            | 11             |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista                             | 519            | 2 229          |
| Käyvän arvon muutokset   | 5 112          | 1 221          |
| Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä              | 8 723          | 7 285          |
| Purettu käyvän arvon suojaus   | -14 400        | -15 946        |
| Varausten muutos   | -1 406         | -930           |
| Osakeperusteisten maksujen muutos  | -1 305         | -856           |
| Muut oikaisut  | -4 333         | -              |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-6 124</b>  | <b>-6 985</b>  |

## Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

### E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

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

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

Aktia Pankki Oyj, kotipaikka Helsinki, on Aktia Pankki Oyj-konsernin emoyhtiö. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuositarkastukset ovat saatavilla Aktian kotisivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

### 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.

### Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

#### Korot ja osingot

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

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 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) | 3-10 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 sisältävät kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat. Luokkaan on kirjattu saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen aikavälin ansaintatarkoituksessa. Ne on merkitty juoksevasti käypään arvoon siten, että arvonneuotokset kirjataan tuloslaskelmaan. Strukturoidut joukkovelkakirjalainat ja kytkettyjä johdannaisia sisältävät sijoitukset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin, mikä merkitsee sitä, että arvonneuotokset kirjataan juoksevasti suoraan tuloslaskelmaan.

Myytävässä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoitumaton arvonneuotokset 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 uudelleenluokittelun 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

Myytavissä olevat rahoitusvarat, pois lukien johdannaiset, voidaan luokitella uudelleen eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, jos Aktia Pankilla on tarkoitus tai edellytykset pitää rahoitusvarat ennakoitavissa olevan 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 noteerattuja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen kassavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kurseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametrejä voidaan käyttää.

Rahoitusinstrumenttien 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

Myytavissä 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 suojaajavelkojiaan vastaan tai velkoihin vaikuttava laaja uudelleenjärjestely on meneillään

Kun jokin yllä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentuminen on markkina- ja hankinta-arvon välinen erotus tilinpäätöshetkellä. Jos markkina-arvoa ei ole tai on erityistä syytä olettaa, että markkina-arvo ei edusta arvopaperin todellista arvoa tai pankilla on määräysvaltaa yhtiössä, arvonalentumispäätös tehdään 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 keskimääräinen (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) ja hankinta-arvon välinen ero ylittää tietyt volatilitteettirajat. Volatilitteettia kvantifoidaan beetakertoimilla, jotka mittaavat osakkeiden riskiä suhteessa markkinoihin (vertailuindeksi). Osakerahastojen osalta indeksi on sama kuin osakerahastojen vertailuindeksi. Erillisten osakkeiden indeksi on toimialaindeksin ja maantieteellisen indeksin yhdistelmä. Näiden kahden indeksin painot lasketaan erikseen kullekin osakkeelle soveltamalla ne historialliseen arvonalentamiseen 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 keskimääräinen (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 arvion 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 saamisten 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.

## 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, arvomuutos 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 suojaukseksi.

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 neutraaloivan suojattavan erän käyvän arvon muutokset. Toteutuman tulee olla 80–125 prosenttia. Suojauksen tehokkuutta jälkikäteen arvioitaessa Aktia Pankki arvostaa suojausinstrumentin 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 tuloslaskelmaan.

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 arvomuutos kirjataan suojatun tase-erän arvon oikaisuna. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia ja korkotermeinejä.

Käyvän arvon suojaukset lakkaavat seuraavissa tilanteissa:

- suojausinstrumentti eräännyy, 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 muutoksen tehokkaan suojauksen osuus kirjataan omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon laskennallisilla veroilla vähennettynä ja tehoton osuus tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. 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, korkotermeinejä ja korko-optioita.

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

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

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

Muut johdannaissopimukset ovat lähinnä paikallispankeille välitettyjä korkojohdannaisia, jotka on suojattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuolen kanssa. Nämä korkojohdannaiset arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon muutos kirjataan erään Arvopaperikaupan nettotuotot. Johdannaissopimusten 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 realisoitut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan nettotuotot.

### Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

### Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamiin. Rahavirtalaskelman rahavarioihin sisältyvät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

### Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

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 yrityksen omassa käytössä, jaotelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan. Sekä omassa käytössä olevat kiinteistöt että sijoituskiinteistöt on arvostettu hankintamenoon. Jos kiinteistöt tai kiinteistöosakkeiden todennäköinen luovutushinta on olennaisesti ja pysyvästi hankintamenoa 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 vuokranmaksuja koskevia arvostusmalleja.

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

### Varaukset

Varaus kirjataan, kun pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen veloitte, ja on todennäköistä, että veloitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi, ja pankki voi luotettavalla tavalla arvioida veloitteen määrän. Jos osasta veloitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan veloitteen täyttämiseksi.

### Oma pääoma

Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

## Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelman liitetiedot

(1 000 euroa)

| E2 Korkokate   | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Korkotuotot</b>   |               |               |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 334           | 779           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä                                   | 68 467        | 68 651        |
| Saamistodistukset  | 16 970        | 26 869        |
| Muut korkotuotot   | 3 987         | 2 048         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>89 758</b> | <b>98 347</b> |
| <b>Korkokulut</b>  |               |               |
| Velat luottolaitoksille  | -424          | -765          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                                     | -4 870        | -11 822       |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                | -31 805       | -29 833       |
| Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat | 41 777        | 42 331        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                                      | -6 265        | -6 481        |
| Muut korkokulut  | 5             | -185          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-1 582</b> | <b>-6 756</b> |
| <b>Korkokate</b>   | <b>88 176</b> | <b>91 591</b> |
| <b>E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista</b>                   | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| Samaan konserniin kuuluvat yritykset                                     | 8 359         | 8 340         |
| Osakkuusyrietykset   | 597           | 738           |
| Myytavissä olevat osakkeet   | 307           | 38            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>9 263</b>  | <b>9 116</b>  |
| <b>E4 Palkkiotuotot netto</b>  | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| <b>Palkkiotuotot</b>   |               |               |
| Antolainaus  | 10 381        | 12 927        |
| Ottolainaus  | 1 285         | 1 210         |
| Kortti- ja maksuliikenne   | 19 936        | 19 830        |
| Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys                              | 20 575        | 17 551        |
| Vakuutusten välitys  | 10 686        | 9 987         |
| Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset                        | 632           | 419           |
| Muut palkkiotuotot   | 6 885         | 7 494         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>70 379</b> | <b>69 417</b> |
| <b>Palkkiokulut</b>  |               |               |
| Rahankäsittely   | -1 372        | -1 758        |
| Kortti- ja maksuliikenne   | -3 154        | -3 034        |
| Arvopaperi- ja sijoitustoiminta  | -1 215        | -1 165        |
| Muut palkkiokulut  | -16           | -52           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-5 757</b> | <b>-6 010</b> |
| <b>Palkkiotuotot netto</b>   | <b>64 622</b> | <b>63 408</b> |

| E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot               | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Osakkeet ja osuudet</b>   |               |               |
| Muut erät  | 1             | -1            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>1</b>      | <b>-1</b>     |
| <b>Johdannaissopimukset</b>  |               |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | -244          | -307          |
| Arvostusvoitot ja -tappiot   | -965          | -2 016        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-1 209</b> | <b>-2 322</b> |
| <b>Yhteensä</b>  |               |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | -244          | -307          |
| Arvostusvoitot ja -tappiot   | -965          | -2 016        |
| Muut erät  | 1             | -1            |
| <b>Arvopaperikaupan nettotuotot</b>                                | <b>-1 208</b> | <b>-2 323</b> |
| Valuuttatoiminnan nettotuotot                                      | 1 543         | 1 367         |
| <b>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</b>           | <b>335</b>    | <b>-957</b>   |
| <b>E6 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</b>           | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| <b>Korkosijoitukset</b>  |               |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | 27            | -309          |
| Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta                  | 87            | 3 056         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>114</b>    | <b>2 746</b>  |
| <b>Osakkeet ja osuudet</b>   |               |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | 1 971         | 6 906         |
| Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta                  | -605          | -             |
| Arvonalentumiset   | -966          | -11           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>400</b>    | <b>6 895</b>  |
| <b>Yhteensä</b>  |               |               |
| Myyntivoitot ja -tappiot   | 1 999         | 6 597         |
| Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta                  | -518          | 3 056         |
| Arvonalentumiset   | -966          | -11           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>514</b>    | <b>9 641</b>  |
| <b>E7 Suojauslaskennan nettotulos</b>                              | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| Rahavirtasuojauksen tehoton osuus                                  | -             | -             |
| <b>Käyvän arvon suojaus</b>  |               |               |
| Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset  | -1 525        | -3 886        |
| Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset | -15 429       | 14 876        |
| Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto                | -16 954       | 10 989        |
| Vaadittaessa maksettavat velkaerät                                 | 1 469         | 3 625         |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                                   | 15 229        | -14 445       |
| Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto                   | 16 698        | -10 820       |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-255</b>   | <b>169</b>    |
| <b>Suojauslaskenta yhteensä</b>                                    | <b>-255</b>   | <b>169</b>    |

| E8 Liiketoiminnan muut tuotot   | 2017         | 2016         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tuotot muusta pankkitoiminnasta | 128          | 146          |
| Konsernin sisäiset korvaukset   | 179          | 192          |
| Fuusio- ja myyntivoitot         | 4 333        | -            |
| Liiketoiminnan muut tuotot      | 1 388        | 2 853        |
| <b>Yhteensä</b>                 | <b>6 028</b> | <b>3 191</b> |

| E9 Henkilöstö         | 2017           | 2016           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Palkat ja palkkiot    | -50 009        | -48 024        |
| Eläkekulut            | -8 523         | -8 783         |
| Muut henkilösivukulut | -1 929         | -2 869         |
| Henkilösivukulut      | -10 452        | -11 651        |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>-60 461</b> | <b>-59 676</b> |

#### Henkilöstön määrä 31.12.

|                 |            |            |
|-----------------|------------|------------|
| Kokopäiväiset   | 575        | 666        |
| Osa-aikaiset    | 44         | 48         |
| Määräaikaiset   | 70         | 105        |
| <b>Yhteensä</b> | <b>689</b> | <b>819</b> |

#### Eläkevastuut

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

| E10 Muut hallintokulut        | 2017           | 2016           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Muut henkilöstökulut          | -5 034         | -3 452         |
| Toimistokulut                 | -1 633         | -2 260         |
| Yhteyskulut                   | -3 464         | -2 923         |
| IT-kulut                      | -27 376        | -25 477        |
| Markkinointi- ja edustuskulut | -3 454         | -4 680         |
| Konsernin sisäiset kulut      | -619           | -474           |
| Muut hallintokulut            | -3 512         | -3 674         |
| <b>Yhteensä</b>               | <b>-45 092</b> | <b>-42 940</b> |

| E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Poistot aineellisista hyödykkeistä                      | -1 572        | -1 642        |
| Poistot aineettomista hyödykkeistä                      | -6 617        | -5 643        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-8 189</b> | <b>-7 285</b> |



| E12 Liiketoiminnan muut kulut  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Vuokratulot  | -8 947         | -8 952         |
| Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä  | -1 492         | -1 572         |
| Vakuutus- ja varmuuskulut  | -1 475         | -708           |
| Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut   | -1 003         | -1 044         |
| Konsultointipalkkiot   | -2 330         | -1 570         |
| Konsernin sisäiset kulut   | -312           | -148           |
| Liiketoiminnan muut kulut  | -2 518         | -2 212         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-18 077</b> | <b>-16 206</b> |
| <b>Tilintarkastuspalkkiot</b>  |                |                |
| Lakisääteinen tilintarkastus   | -149           | -159           |
| Tilintarkastukseen liittyvät palvelut  | -42            | -24            |
| Veroneuvonta   | -19            | -35            |
| Muut palvelut  | -128           | -401           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-338</b>    | <b>-619</b>    |
| <b>Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakauserämuksiksi:</b>   |                |                |
| Talletussuojarahaston maksu  | -1 840         | -1 716         |
| josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)  | -1 840         | -1 716         |
| Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta                         | 25             | 17             |
| Kriisintarkastusrahaston maksu   | -1 653         | -1 372         |
| josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä  | -1 653         | -1 372         |
| Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista | 2              | 4              |
| E13 Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista   | 2017           | 2016           |
| <b>Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöltä</b>  |                |                |
| Kohdistetut arvonalentumistappiot  | -4 065         | -5 337         |
| Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot   | 915            | -415           |
| Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset   | 2 608          | 3 520          |
| Palautukset toteutuneista luottotappioista   | 38             | 30             |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-504</b>    | <b>-2 202</b>  |
| <b>Korkosaamiset</b>   |                |                |
| Kohdistetut arvonalentumistappiot  | -25            | -36            |
| Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset   | 9              | 8              |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-15</b>     | <b>-27</b>     |
| <b>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä</b>  | <b>-519</b>    | <b>-2 229</b>  |
| E14 Verot  | 2017           | 2016           |
| Tuloverot varsinaisesta toiminnasta  | -504           | -157           |
| Aikaisempien tilikausien verot   | 19             | -49            |
| Laskennallisten verojen muutos   | -2 862         | -3 208         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-3 346</b>  | <b>-3 414</b>  |

| E15 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset  | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat   | 82 263           | 83 225           |
| Muut  | 1 505 415        | 1 521 864        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>1 587 679</b> | <b>1 605 090</b> |
| <b>E16 Saamiset luottolaitoksilta</b>   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
| <b>Vaadittaessa maksettavat</b>   |                  |                  |
| Kotimaisilta luottolaitoksilta  | 14 035           | 6 353            |
| Ulkomaisilta luottolaitoksilta  | 19 832           | 5 443            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>33 867</b>    | <b>11 796</b>    |
| <b>Muut kuin vaadittaessa maksettavat</b>   |                  |                  |
| Kotimaisilta luottolaitoksilta  | 11 000           | 25 500           |
| Ulkomaisilta luottolaitoksilta  | 1 270            | 2 890            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>12 270</b>    | <b>28 390</b>    |
| <b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>  | <b>46 137</b>    | <b>40 186</b>    |
| <b>E17 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</b>  | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
| <b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain</b>  |                  |                  |
| Kotitaloudet  | 4 707 426        | 4 575 314        |
| Yritykset   | 587 003          | 537 657          |
| Asuntoyhteisöt  | 491 419          | 330 188          |
| Julkisyhteisöt  | 4 189            | 4 888            |
| Voittoa taivottelemattomat yhteisöt   | 37 768           | 40 295           |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>5 827 805</b> | <b>5 488 343</b> |
| Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia. |                  |                  |
| <b>Tilikauden aikana kirjatut arvonalentumiset</b>  |                  |                  |
| Arvonalennukset tilikauden alussa   | 48 330           | 54 231           |
| Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä   |                  |                  |
| Sopimuskohtaiset arvonalentumiset   | 4 065            | 5 337            |
| Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset   | -915             | 415              |
| Sopimuskohtaisten arvonalentumisten peruutukset   | -2 608           | -3 520           |
| Toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen                        | -2 314           | -8 133           |
| <b>Arvonalentumiset tilikauden lopussa</b>  | <b>46 557</b>    | <b>48 330</b>    |

## E18 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

|   | Yhteensä 2017    | Joista keskuspankki-<br>rahoitukseen<br>oikeuttavia saamis-<br>todistuksia | Yhteensä 2016    | Joista keskuspankki-<br>rahoitukseen<br>oikeuttavia saamis-<br>todistuksia |
|---|------------------|--|------------------|--|
| <b>Myytävissä olevat saamistodistukset</b>          |                  |  |                  |  |
| Julkisesti noteeratut                               | 1 398 803        | 1 355 763  | 1 294 796        | 1 265 599  |
| Muut  | 32 017           | 32 017   | 24 508           | 24 508   |
| <b>Yhteensä</b>                                     | <b>1 430 820</b> | <b>1 387 780</b>   | <b>1 319 304</b> | <b>1 290 107</b>   |
| <b>Eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset</b> |                  |  |                  |  |
| Julkisesti noteeratut                               | 367 800          | 367 800  | 445 294          | 445 294  |
| <b>Yhteensä</b>                                     | <b>367 800</b>   | <b>367 800</b>   | <b>445 294</b>   | <b>445 294</b>   |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>                   | <b>1 798 620</b> | <b>1 755 580</b>   | <b>1 764 598</b> | <b>1 735 400</b>   |

## E19 Osakkeet ja osuudet

|   | 2017          | 2016           |
|---|---------------|----------------|
| <b>Myytävissä olevat osakkeet ja osuudet</b>                        |               |                |
| Luottolaitokset   | 1 969         | 168            |
| Muut  | 7 327         | 8 988          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>9 296</b>  | <b>9 156</b>   |
| <b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>                                 | <b>9 296</b>  | <b>9 156</b>   |
| <b>Osakkeet ja osuudet osakkuusyrittämissä</b>                      |               |                |
| Muut yritykset  | 0             | 0              |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
| <b>Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä</b> |               |                |
| Luottolaitokset   | 13 315        | 138 527        |
| Muut yritykset  | 53 697        | 53 697         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>67 011</b> | <b>192 224</b> |
| <b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>                                 | <b>76 307</b> | <b>201 380</b> |

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

## E20 Johdannaissopimukset

### Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2017

| Suojaavat johdannaiset               | Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika |                  |                |                  | Käyvät arvot  |               |
|--------------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
|                                      | Alle 1 vuosi                               | 1-5 vuotta       | Yli 5 vuotta   | Yhteensä         | Varat         | Velat         |
| <b>Korkojohdannaiset</b>             |  |                  |                |                  |               |               |
| Koronvaihtosopimukset                | 845 409                                    | 1 441 200        | 342 000        | 2 628 609        | 83 324        | 32 865        |
| Korko-optiot                         | 80 000                                     | -                | -              | 80 000           | 678           | 678           |
| Ostetut                              | 40 000                                     | -                | -              | 40 000           | 678           | 678           |
| Asetetut                             | 40 000                                     | -                | -              | 40 000           | -             | -             |
| <b>Yhteensä</b>                      | <b>925 409</b>                             | <b>1 441 200</b> | <b>342 000</b> | <b>2 708 609</b> | <b>84 003</b> | <b>33 543</b> |
| <b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>    | <b>925 409</b>                             | <b>1 441 200</b> | <b>342 000</b> | <b>2 708 609</b> | <b>84 003</b> | <b>33 543</b> |
| Valuuttatermiinit                    | 8 805                                      | -                | -              | 8 805            | 44            | 16            |
| <b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b> | <b>8 805</b>                               | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>8 805</b>     | <b>44</b>     | <b>16</b>     |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b> | <b>934 215</b>                             | <b>1 441 200</b> | <b>342 000</b> | <b>2 717 415</b> | <b>84 046</b> | <b>33 559</b> |

31.12.2016

| Suojaavat johdannaiset               | Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika |                  |                |                  | Käyvät arvot   |               |
|--------------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|
|                                      | Alle 1 vuosi                               | 1-5 vuotta       | Yli 5 vuotta   | Yhteensä         | Varat          | Velat         |
| <b>Korkojohdannaiset</b>             |  |                  |                |                  |                |               |
| Koronvaihtosopimukset                | 596 380                                    | 1 854 139        | 895 000        | 3 345 519        | 128 189        | 57 833        |
| Korko-optiot                         | 426 229                                    | 81 674           | -              | 507 903          | 4 695          | 4 695         |
| Ostetut                              | 200 000                                    | 40 000           | -              | 240 000          | 4 695          | 4 695         |
| Asetetut                             | 226 229                                    | 41 674           | -              | 267 903          | -              | -             |
| <b>Yhteensä</b>                      | <b>1 022 609</b>                           | <b>1 935 813</b> | <b>895 000</b> | <b>3 853 422</b> | <b>132 884</b> | <b>62 528</b> |
| <b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>    | <b>1 022 609</b>                           | <b>1 935 813</b> | <b>895 000</b> | <b>3 853 422</b> | <b>132 884</b> | <b>62 528</b> |
| Valuuttatermiinit                    | 52 404                                     | -                | -              | 52 404           | 597            | 455           |
| <b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b> | <b>52 404</b>                              | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>52 404</b>    | <b>597</b>     | <b>455</b>    |
| Osake-optiot                         | 4 594                                      | -                | -              | 4 594            | 1 065          | 1 065         |
| Ostetut                              | 2 297                                      | -                | -              | 2 297            | 1 065          | -             |
| Asetetut                             | 2 297                                      | -                | -              | 2 297            | -              | 1 065         |
| <b>Osakejohdannaiset yhteensä</b>    | <b>4 594</b>                               | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>4 594</b>     | <b>1 065</b>   | <b>1 065</b>  |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b> | <b>1 079 607</b>                           | <b>1 935 813</b> | <b>895 000</b> | <b>3 910 420</b> | <b>134 546</b> | <b>64 048</b> |

## E21 Aineettomat hyödykkeet

|   | Aineettomat oikeudet (IT-kulut) | Muut pitkävaikutteiset menot | Yhteensä      |
|---|---------------------------------|------------------------------|---------------|
| <b>2017</b>                                       |                                 |                              |               |
| Hankintameno 1.1.                                 | 68 975                          | 10 776                       | 79 751        |
| Lisäykset   | 13 292                          | 216                          | 13 509        |
| Vähennykset                                       | -                               | -1 394                       | -1 394        |
| Hankintameno 31.12.                               | 82 268                          | 9 598                        | 91 866        |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -18 476                         | -6 926                       | -25 401       |
| Vähennyksen kertyneet sumu-poistot                | -                               | 1 394                        | 1 394         |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -5 284                          | -1 333                       | -6 617        |
| Arvonalentumiset                                  | -                               | -438                         | -438          |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -23 759                         | -7 304                       | -31 063       |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>58 508</b>                   | <b>2 295</b>                 | <b>60 803</b> |

|   | Aineettomat<br>oikeudet<br>(IT-kulut) | Muut pitkä-<br>vaikuttiset<br>menot | Yhteensä      |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| <b>2016</b>                                       |                                       |                                     |               |
| Hankintameno 1.1.                                 | 55 646                                | 10 321                              | 65 967        |
| Lisäykset   | 13 330                                | 459                                 | 13 788        |
| Vähennykset                                       | -                                     | -4                                  | -4            |
| Hankintameno 31.12.                               | 68 975                                | 10 776                              | 79 751        |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -14 256                               | -5 502                              | -19 759       |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -4 219                                | -1 424                              | -5 643        |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -18 476                               | -6 926                              | -25 401       |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>50 500</b>                         | <b>3 850</b>                        | <b>54 350</b> |

## E22 Aineelliset hyödykkeet

### Sijoituskiinteistöt

#### Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet

|                              | 2017      | 2016      |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Hankintameno 1.1.            | 78        | 78        |
| Hankintameno 31.12.          | 78        | 78        |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b> | <b>78</b> | <b>78</b> |
| <b>Käypä arvo 31.12.</b>     | <b>78</b> | <b>78</b> |

### Muut aineelliset hyödykkeet

#### 2017

|   | Koneet ja<br>kalusto | Muut<br>aineelliset<br>hyödykkeet | Aineelliset<br>hyödykkeet<br>yhteensä |
|---|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Hankintameno 1.1.                                 | 14 745               | 1 574                             | 16 397                                |
| Lisäykset   | 415                  | -                                 | 415                                   |
| Vähennykset                                       | -724                 | -19                               | -743                                  |
| Hankintameno 31.12.                               | 14 435               | 1 555                             | 16 069                                |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -11 375              | -1 252                            | -12 628                               |
| Vähennyksen kertyneet sumu-poistot                | 724                  | -                                 | 724                                   |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -1 572               | -                                 | -1 572                                |
| Arvonalentumiset                                  | -95                  | -                                 | -95                                   |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -12 319              | -1 252                            | -13 571                               |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>2 116</b>         | <b>303</b>                        | <b>2 497</b>                          |

#### 2016

|   | Koneet ja<br>kalusto | Muut<br>aineelliset<br>hyödykkeet | Aineelliset<br>hyödykkeet<br>yhteensä |
|---|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Hankintameno 1.1.                                 | 13 219               | 1 574                             | 14 871                                |
| Lisäykset   | 1 526                | -                                 | 1 526                                 |
| Hankintameno 31.12.                               | 14 745               | 1 574                             | 16 397                                |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.   | -9 733               | -1 252                            | -10 986                               |
| Suunnitelman mukaiset poistot                     | -1 642               | -                                 | -1 642                                |
| Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12. | -11 375              | -1 252                            | -12 628                               |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>                      | <b>3 369</b>         | <b>322</b>                        | <b>3 769</b>                          |

| E23 Muut varat          | 2017          | 2016          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Maksujenvälityssaamiset | 8 561         | 1             |
| Muut varat              | 15 887        | 17 686        |
| <b>Yhteensä</b>         | <b>24 448</b> | <b>17 687</b> |

| E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| Korot                                  | 15 990        | 23 908        |
| Muut                                   | 15 809        | 10 892        |
| <b>Yhteensä</b>                        | <b>31 799</b> | <b>34 800</b> |

| E25 Laskennalliset verosaamiset                  | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| Laskennalliset verosaamiset 1.1.                 | 5 418        | 8 607        |
| Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos | -2 880       | -3 189       |
| <b>Laskennalliset verosaamiset 31.12.</b>        | <b>2 538</b> | <b>5 418</b> |

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen.

| E26 Velat luottolaitoksille                                      | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille                 | 71 684         | 66 894         |
| Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille | 682 780        | 537 364        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>754 464</b> | <b>604 258</b> |

| E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Vaadittaessa maksettavat                 | 3 983 682        | 3 806 419        |
| Muut kuin vaadittaessa maksettavat       | 188 301          | 398 530          |
| Talletukset                              | 4 171 983        | 4 204 949        |
| Vaadittaessa maksettavat                 | -                | 5 500            |
| Muut velat                               | -                | 5 500            |
| <b>Yhteensä</b>                          | <b>4 171 983</b> | <b>4 210 449</b> |

#### E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

|                        | 2017             |                  | 2016             |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | Kirjanpito-arvo  | Nimellisarvo     | Kirjanpito-arvo  | Nimellisarvo     |
| Joukkovelkakirjalainat | 2 449 596        | 2 416 829        | 2 362 426        | 2 311 376        |
| <b>Yhteensä</b>        | <b>2 449 596</b> | <b>2 416 829</b> | <b>2 362 426</b> | <b>2 311 376</b> |

| E29 Muut velat       | 2017          | 2016          |
|----------------------|---------------|---------------|
| Maksujenvälitysvelat | 9 651         | 47 131        |
| Muut                 | 10 264        | 3 504         |
| <b>Yhteensä</b>      | <b>19 915</b> | <b>50 635</b> |

| E30 Varaukset           | 2017     | 2016         |
|-------------------------|----------|--------------|
| Varaukset 1.1           | 1 406    | 2 336        |
| Käytetyt varaukset      | -1 406   | -930         |
| <b>Varaukset 31.12.</b> | <b>-</b> | <b>1 406</b> |

Aktia Pankki Oyj on investoinut moderniin peruspankkijärjestelmään. Peruspankkijärjestelmän vaihto tehtiin yhteistyössä IT-toimittaja Samlink Oy:n kanssa. Aktian uuden peruspankkijärjestelmän täysimittainen käyttöönotto toteutettiin heinäkuussa 2017, ja peruspankin vaihdon vuoksi tehty varaus on purettu kokonaisuudessaan.

| E31 Siirtovelat ja saadut ennakot | 2017          | 2016          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Korot                             | 20 346        | 20 561        |
| Muut                              | 24 943        | 23 085        |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>45 289</b> | <b>43 646</b> |

| E32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus    | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Debentuurilainat                           | 235 200        | 243 596        |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>235 200</b> | <b>243 596</b> |
| Nimellisarvo                               | 235 200        | 243 595        |
| Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä | 111 048        | 136 148        |

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

| E33 Laskennalliset verovelat                     | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| Laskennalliset verovelat 1.1.                    | 3 835        | 6 056        |
| Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos | -19          | 19           |
| Rahoitusvarat:                                   |              |              |
| - Arvostus käypään arvoon                        | -1 460       | -1 629       |
| - Tuloslaskelmaan siirretty määrä                | -138         | -611         |
| <b>Laskennalliset verovelat 31.12.</b>           | <b>2 218</b> | <b>3 835</b> |

Laskennalliset verovelat liittyvät käyvän arvon rahastoon.

## E34 Oma pääoma

|  | Tilikauden<br>alussa | Lisäys/<br>Vähennys | Tilikauden<br>lopussa |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Osakepääoma                            | 163 000              | -                   | 163 000               |
| Käyvän arvon suojaus                   | 15 893               | -6 943              | 8 950                 |
| Rahavirran suojaus                     | -148                 | 69                  | -79                   |
| Käyvän arvon rahasto                   | 15 745               | -6 875              | 8 870                 |
| <b>Sidottu oma pääoma</b>              | <b>178 745</b>       | <b>-6 875</b>       | <b>171 870</b>        |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 108 316              | 84                  | 108 400               |
| Voittovarat                            | 51 444               | -                   | 51 444                |
| Osingonjako                            |                      | -39 908             | -39 908               |
| Osakeperusteisten maksujen muutos      |                      | -458                | -458                  |
| Omien osakkeiden hankinta / myynti     |                      | -487                | -487                  |
| Tilikauden tulos                       |                      | 29 314              | 29 314                |
| <b>Vapaa oma pääoma</b>                | <b>159 760</b>       | <b>-11 455</b>      | <b>148 305</b>        |
| <b>Oma pääoma</b>                      | <b>338 505</b>       | <b>-18 329</b>      | <b>320 176</b>        |

|   | 2017         | 2016          |
|---|--------------|---------------|
| Käyvän arvon rahasto 1.1.   | 15 745       | 24 048        |
| Käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana                             | -7 782       | -7 488        |
| Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana        | 1 460        | 1 629         |
| Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana                           | -692         | -3 056        |
| Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana | 138          | 611           |
| <b>Käyvän arvon rahasto 31.12.</b>  | <b>8 870</b> | <b>15 745</b> |

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvät arvot.

|   | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat</b> |                |                |
| Voittovarat   | 48 999         | 60 023         |
| Osingonjako   | -39 908        | -35 946        |
| Tilikauden tulos  | 29 314         | 25 410         |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto                            | 108 400        | 108 316        |
| Osakeperusteiset maksut   | 1 499          | 1 957          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>148 305</b> | <b>159 760</b> |

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Kehityskuluja ei ole aktivoitu.

### 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). Vuoden 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 (66 578 811) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 39 757 (41 791). Tunnistamattomien omistajien A-osakkeiden lukumäärä oli 765 829 (768 001). A-osakkeilla on 1 ääni ja R-osakkeilla 20 ääntä.

### Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 237 440 (184 669) A-osakkeesta ja 6 658 (6 658) 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 erii 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.



## Aktia Pankki Oyj - muut liitetiedot

(1 000 euroa)

## E35 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

|  | 31.12.2017       |                  | 31.12.2016       |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Kirjanpito-arvo  | Käypä arvo       | Kirjanpito-arvo  | Käypä arvo       |
| <b>Rahoitusvarat</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Käteiset varat   | 282 476          | 282 476          | 380 077          | 380 077          |
| Saamistodistukset  | 1 798 620        | 1 807 309        | 1 764 598        | 1 776 503        |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 46 137           | 46 137           | 40 186           | 40 186           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                                  | 5 827 805        | 5 750 305        | 5 488 343        | 5 406 263        |
| Osakkeet ja osuudet  | 9 296            | 9 296            | 9 156            | 9 156            |
| Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtyrityksissä                               | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä             | 67 011           | 67 011           | 192 224          | 192 224          |
| Johdannaissopimukset   | 83 924           | 83 924           | 134 546          | 134 546          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>8 115 269</b> | <b>8 046 457</b> | <b>8 009 129</b> | <b>7 938 954</b> |
| <b>Rahoitusvelat</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille                               | 754 464          | 754 875          | 604 258          | 606 792          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                                     | 4 171 983        | 4 162 395        | 4 210 449        | 4 186 341        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                | 2 449 596        | 2 464 577        | 2 362 426        | 2 363 718        |
| Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 33 015           | 33 015           | 64 048           | 64 048           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                                      | 235 200          | 238 227          | 243 596          | 247 330          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>7 644 259</b> | <b>7 653 089</b> | <b>7 484 776</b> | <b>7 468 229</b> |

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 jälleerahoituskustannus. 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 määritetty 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.

## E36 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

|  |          | Liite            |                |                  |                  | Yli 10           |                  |
|--|----------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |          | Alle 3 kk        | 3-12 kk        | 1-5 vuotta       | 5-10 vuotta      | vuotta           | Yhteensä         |
| <b>Varat 31.12.2017</b>                                |          |                  |                |                  |                  |                  |                  |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | E15, E18 | 208 983          | 241 392        | 779 433          | 357 505          | 364              | 1 587 679        |
| Saamiset luottolaitoksilta                             | E16      | 46 137           | -              | -                | -                | -                | 46 137           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                | E17      | 158 429          | 410 183        | 1 591 277        | 1 634 003        | 2 033 913        | 5 827 805        |
| Saamistodistukset                                      | E18      | 28 012           | 41 005         | 141 924          | -                | -                | 210 941          |
| <b>Yhteensä</b>  |          | <b>441 561</b>   | <b>692 581</b> | <b>2 512 634</b> | <b>1 991 508</b> | <b>2 034 278</b> | <b>7 672 562</b> |
| <b>Velat 31.12.2017</b>                                |          |                  |                |                  |                  |                  |                  |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille             | E26      | 295 798          | 13 080         | 440 069          | 5 517            | -                | 754 464          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                   | E27      | 4 081 219        | 72 126         | 18 639           | -                | -                | 4 171 983        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat              | E28      | -                | 739 171        | 1 402 690        | 16 145           | 291 589          | 2 449 596        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                    | E32      | 6 361            | 21 021         | 207 819          | -                | -                | 235 200          |
| <b>Yhteensä</b>  |          | <b>4 383 378</b> | <b>845 397</b> | <b>2 069 217</b> | <b>21 662</b>    | <b>291 589</b>   | <b>7 611 244</b> |
| <b>Varat 31.12.2016</b>                                |          |                  |                |                  |                  |                  |                  |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | E15, E18 | 307 097          | 251 269        | 980 593          | 65 756           | 376              | 1 605 090        |
| Saamiset luottolaitoksilta                             | E16      | 40 186           | -              | -                | -                | -                | 40 186           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                | E17      | 133 690          | 544 163        | 1 599 827        | 1 422 436        | 1 788 227        | 5 488 343        |
| Saamistodistukset                                      | E18      | 24 508           | 10 011         | 124 989          | -                | -                | 159 508          |
| <b>Yhteensä</b>  |          | <b>505 481</b>   | <b>805 443</b> | <b>2 705 408</b> | <b>1 488 191</b> | <b>1 788 603</b> | <b>7 293 126</b> |
| <b>Velat 31.12.2016</b>                                |          |                  |                |                  |                  |                  |                  |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille             | E26      | 331 133          | 13 080         | 246 011          | 14 034           | -                | 604 258          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                   | E27      | 3 873 991        | 274 740        | 61 719           | -                | -                | 4 210 449        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat              | E28      | 2 288            | 299 613        | 1 290 385        | 519 571          | 250 569          | 2 362 426        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                    | E32      | 10 010           | 16 775         | 210 217          | 6 594            | -                | 243 596          |
| <b>Yhteensä</b>  |          | <b>4 217 422</b> | <b>604 207</b> | <b>1 808 332</b> | <b>540 199</b>   | <b>250 569</b>   | <b>7 420 728</b> |

## E37 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

|  |  | Kotimaan raha    | Ulkomaan raha | Yhteensä         |
|--|--|------------------|---------------|------------------|
| <b>Varat 31.12.2017</b>                    |  |                  |               |                  |
| Saamistodistukset                          |  | 1 798 620        | -             | 1 798 620        |
| Saamiset luottolaitoksilta                 |  | 31 529           | 14 607        | 46 137           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä    |  | 5 827 805        | -             | 5 827 805        |
| Osakkeet ja osuudet                        |  | 76 307           | -             | 76 307           |
| Johdannaissopimukset                       |  | 83 924           | -             | 83 924           |
| Muut varat                                 |  | 404 563          | -             | 404 563          |
| <b>Yhteensä</b>                            |  | <b>8 222 748</b> | <b>14 607</b> | <b>8 237 356</b> |
| <b>Velat 31.12.2017</b>                    |  |                  |               |                  |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille |  | 754 464          | -             | 754 464          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille       |  | 4 157 753        | 14 230        | 4 171 983        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat  |  | 2 449 596        | -             | 2 449 596        |
| Johdannaissopimukset                       |  | 33 015           | -             | 33 015           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus        |  | 235 200          | -             | 235 200          |
| Muut velat                                 |  | 67 422           | -             | 67 422           |
| <b>Yhteensä</b>                            |  | <b>7 697 450</b> | <b>14 230</b> | <b>7 711 680</b> |

| <b>Varat 31.12.2016</b>                 | <b>Kotimaan raha</b> | <b>Ulkomaan raha</b> | <b>Yhteensä</b>  |
|---|----------------------|----------------------|------------------|
| Saamistodistukset                       | 1 764 598            | -                    | 1 764 598        |
| Saamiset luottolaitoksilta              | 35 691               | 4 495                | 40 186           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 5 488 343            | -                    | 5 488 343        |
| Osakkeet ja osuudet                     | 201 380              | -                    | 201 380          |
| Johdannaissopimukset                    | 134 546              | -                    | 134 546          |
| Muut varat                              | 496 101              | -                    | 496 101          |
| <b>Yhteensä</b>                         | <b>8 120 658</b>     | <b>4 495</b>         | <b>8 125 153</b> |

| <b>Velat 31.12.2016</b>                    | <b>Kotimaan raha</b> | <b>Ulkomaan raha</b> | <b>Yhteensä</b>  |
|--|----------------------|----------------------|------------------|
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille | 604 258              | 0                    | 604 258          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille       | 4 198 211            | 12 238               | 4 210 449        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat  | 2 362 426            | -                    | 2 362 426        |
| Johdannaissopimukset                       | 64 048               | -                    | 64 048           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus        | 243 596              | -                    | 243 596          |
| Muut velat                                 | 99 521               | -                    | 99 521           |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>7 572 059</b>     | <b>12 238</b>        | <b>7 584 298</b> |

## E38 Annetut ja saadut vakuudet

**Annetut vakuudet****Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Arvopaperit  | 575 159          | 380 137          |
| Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan. | 2 110 366        | 2 103 122        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>2 685 525</b> | <b>2 483 259</b> |

**Muut annetut vakuudet**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Pantatut arvopaperit <sup>1</sup>                               | 146 656        | 119 500        |
| Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen | 12 270         | 28 390         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>158 926</b> | <b>147 890</b> |

**Annetut vakuudet yhteensä**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | <b>2 844 450</b> | <b>2 631 149</b> |
|--|------------------|------------------|

**Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Velat luottolaitoksille <sup>2</sup>   | 569 185          | 373 720          |
| Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) <sup>3</sup> | 1 668 567        | 1 567 350        |
| Johdannaiset   | 12 270           | 28 390           |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>2 250 023</b> | <b>1 969 460</b> |

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2017 pantattuna oli 21 (4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

**Saadut vakuudet**

|   |               |                |
|---|---------------|----------------|
| Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen <sup>1</sup> | 76 550        | 117 140        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>76 550</b> | <b>117 140</b> |

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

| E39 Taseen ulkopuoliset sitoumukset  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Takaukset  | 31 704         | 30 817         |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset   | 7 325          | 807            |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt   | 505 663        | 586 586        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>544 691</b> | <b>618 210</b> |
| - josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:<br>Käyttämättömät luottojärjestelyt | 24 337         | 110 920        |

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

| E40 Vuokravastuut | 2017          | 2016          |
|-------------------|---------------|---------------|
| Alle 1 vuosi      | 6 379         | 7 395         |
| 1-5 vuotta        | 3 983         | 7 808         |
| Yli 5 vuotta      | 108           | 201           |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>10 470</b> | <b>15 404</b> |

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

| E41 Hallinnoitavat asiakasvarat   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottolina toisille asiakkaille.  |                  |                  |
| <b>Hallinnoitavat asiakasvarat</b>  |                  |                  |
| Asiakaspääomatileillä olevat varat  | 167              | 4 107            |
| Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat   | 97 476           | 183 651          |
| Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat  | 2 147 896        | 2 091 688        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>2 245 539</b> | <b>2 279 446</b> |
| <b>PS -säästäminen</b>  |                  |                  |
| 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. |                  |                  |
| <b>Asiakkaiden PS -säästäminen</b>  |                  |                  |
| PS Säästötili   | 69               | 78               |
| PS Talletus   | 60               | 76               |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>128</b>       | <b>154</b>       |
| <b>Asiakkaiden PS -sijoitukset</b>  |                  |                  |
| Sijoitukset rahastoihin   | 6 421            | 5 473            |
| Osakeomistus  | 243              | 193              |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>6 664</b>     | <b>5 665</b>     |

| E42 Emoyhtiön vakavaraisuus                            | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Laskelma emoyhtiön omista varoista</b>              |                  |                  |
| <b>Varat yhteensä</b>                                  | <b>8 237 356</b> | <b>8 125 153</b> |
| josta aineettomat hyödykkeet                           | 60 803           | 54 350           |
| <b>Velat yhteensä</b>                                  | <b>7 917 180</b> | <b>7 786 648</b> |
| josta velat, joilla on huonompi etuoikeus              | 235 200          | 243 596          |
| Osakepääoma  | 163 000          | 163 000          |
| Käyvän arvon rahasto                                   | 8 870            | 15 745           |
| Sidottu oma pääoma                                     | 171 870          | 178 745          |
| Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot           | 108 400          | 108 316          |
| Voittovarot  | 10 591           | 26 034           |
| Tilikauden tulos                                       | 29 314           | 25 410           |
| Vapaa oma pääoma                                       | 148 305          | 159 760          |
| <b>Oma pääoma</b>                                      | <b>320 176</b>   | <b>338 505</b>   |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                    | <b>8 237 356</b> | <b>8 125 153</b> |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset                        | 544 691          | 618 210          |
| <b>Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä</b>                 | <b>320 176</b>   | <b>338 505</b>   |
| Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa          | -29 314          | -25 410          |
| Aineettomat hyödykkeet                                 | -60 803          | -54 350          |
| Debentuurit  | 111 048          | 136 148          |
| Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan                     | -9 452           | -20 676          |
| Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista | -7 827           | -6 140           |
| Muut   | 163 034          | 162 440          |
| <b>Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)</b>           | <b>486 861</b>   | <b>530 516</b>   |
| <b>Emoyhtiön vakavaraisuus</b>                         |                  |                  |
| Ydinpääoma ennen oikaisuja                             | 457 499          | 478 476          |
| Ydinpääomaan tehtävät oikaisut                         | -81 686          | -84 107          |
| <b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>                      | <b>375 813</b>   | <b>394 368</b>   |
| Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja                | -                | -                |
| Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut           | -                | -                |
| <b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>  | <b>375 813</b>   | <b>394 368</b>   |
| Toissijainen pääoma ennen oikaisuja                    | 111 048          | 136 148          |
| Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut               | -                | -                |
| <b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>               | <b>111 048</b>   | <b>136 148</b>   |
| <b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>              | <b>486 861</b>   | <b>530 516</b>   |
| <b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>                   | <b>2 097 358</b> | <b>2 445 680</b> |
| josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä           | 865 127          | 754 761          |
| josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä           | 934 259          | 1 387 445        |
| josta markkinariskin osuus                             | -                | -                |
| josta operatiivisen riskin osuus                       | 297 972          | 303 475          |
| Ydinpääoman suhde                                      | 17,9 %           | 16,1 %           |
| Ensisijaisen pääoman suhde                             | 17,9 %           | 16,1 %           |
| Omien varojen suhde                                    | 23,2 %           | 21,7 %           |

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

| Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä | 2015    | 2016    | 2017    | 2017           | 2016           |
|--|---------|---------|---------|----------------|----------------|
| Bruttotuotot                                 | 161 411 | 154 326 | 161 019 |                |                |
| - 3 vuoden keskiarvo                         |         |         | 158 918 |                |                |
| <b>Operatiivisen riskin pääomavaade</b>      |         |         |         | <b>23 838</b>  | <b>24 278</b>  |
| <b>Riskipainotettu määrä</b>                 |         |         |         | <b>297 972</b> | <b>303 475</b> |

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

### E43 Omistukset muissa yrityksissä

| Tytäryritykset                                     | 31.12.2017       |                 | 31.12.2016       |                 |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | Osuus osakkeista | Kirjanpito-arvo | Osuus osakkeista | Kirjanpito-arvo |
| Rahoitustoiminta                                   |                  |                 |                  |                 |
| Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki <sup>1</sup>  | -                | -               | 100 %            | 125 212         |
| Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki                  | 100 %            | 8 503           | 100 %            | 8 503           |
| Aktia Rahoitus Oy, Helsinki                        | 100 %            | 4 811           | 100 %            | 4 811           |
| Sijoitusrahastotoiminta                            |                  |                 |                  |                 |
| Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki                    | 100 %            | 2 507           | 100 %            | 2 507           |
| Sijoituspalveluyritykset                           |                  |                 |                  |                 |
| Aktia Varainhoito Oy, Helsinki                     | 76 %             | 2 206           | 76 %             | 2 206           |
| Kiinteistövälitystominta                           |                  |                 |                  |                 |
| Aktia Kiinteistövälitys 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 %            | 8 203           | 100 %            | 8 203           |
| Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Turku    | 100 %            | 7 403           | 100 %            | 7 403           |
| Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku | 100 %            | 12 900          | 100 %            | 13 200          |
| Kiinteistö Oy Green Park, Lempäälä                 | 100 %            | 3 695           | -                | -               |
| Kiinteistö Oy Kantaatti, Turku                     | -                | -               | 100 %            | 9 588           |
| Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki | 50 %             | 9 450           | 50 %             | 9 450           |
| Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku                  | 50 %             | 2 297           | 50 %             | 2 297           |
| Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki      | 50 %             | 2 095           | 50 %             | 2 095           |
| Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku    | 33 %             | 1 017           | 33 %             | 1 017           |
| Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsinki            | 33 %             | 3 675           | 33 %             | 3 712           |
| Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki       | 33 %             | 1 838           | -                | -               |
| <b>Yhteensä</b>                                    |                  | <b>119 582</b>  |                  | <b>249 187</b>  |

1) Aktia Hypoteekkipankki Oyj sulautettiin Aktia Pankki Oyj:hin 28.2.2017.

| Osakkuusyhtiöt                               | 31.12.2017          |                     | 31.12.2016          |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | Osuus<br>osakkeista | Kirjanpito-<br>arvo | Osuus<br>osakkeista | Kirjanpito-<br>arvo |
| Tietojenkäsittely<br>Oy Samlink Ab, Helsinki | 23 %                | 0                   | 23 %                | 0                   |
| <b>Yhteensä</b>                              |                     | <b>0</b>            |                     | <b>0</b>            |

| Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritetut rahoituskulut | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Korkotuotot   | 540           | 523           |
| Osingot   | 8 955         | 9 079         |
| Korkokulut  | -50           | -229          |
| <b>Rahoitustuotot, netto</b>  | <b>9 445</b>  | <b>9 372</b>  |
| <b>Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä ja velat näille</b>            |               |               |
| Saamiset luottolaitoksilta  | 1 994         | 2 000         |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä   | 49 539        | 40 080        |
| Muut varat  | -             | 890           |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot  | 8 233         | 5 791         |
| <b>Saamiset yhteensä</b>  | <b>59 766</b> | <b>48 761</b> |
| Velat luottolaitoksille   | -             | 20 894        |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille  | 53 440        | 39 191        |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat  | -             | 3 555         |
| Siirtovelat ja saadut ennakot   | 463           | 2 155         |
| <b>Velat yhteensä</b>   | <b>53 902</b> | <b>65 796</b> |

## E44 Osakkeiden omistus

|  | Omistus 31.12.2017 |                   |                      | Omistus 31.12.2016  |                    |                  |
|--|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------|
|  | A-osakkeita        | R-osakkeita       | Osakkeiden lukumäärä | Osuus osakkeista, % | Äänien lukumäärä   | Osuus äänistä, % |
| <b>20 suurinta osakkeenomistajaa:</b>                          |                    |                   |                      |                     |                    |                  |
| Stiftelsen Tre Smeder sr                                       | 1 191 925          | 4 706 804         | 5 898 729            | 8,9                 | 95 328 005         | 21,5             |
| Eiäkevakuutusosakeyhtiö Veritas                                | 3 627 469          | 2 154 397         | 5 781 866            | 8,7                 | 46 715 409         | 10,5             |
| Svenska litteratursällskapet i Finland rf                      | 4 864 205          | 789 229           | 5 653 434            | 8,5                 | 20 648 785         | 4,7              |
| Oy Hammarén & Co Ab  | 1 905 000          | 945 994           | 2 850 994            | 4,3                 | 20 824 880         | 4,7              |
| Åbo Akademin sätö sr   | 1 595 640          | 751 000           | 2 346 640            | 3,5                 | 16 615 640         | 3,7              |
| Aktiasätö Porvoo sr  | 1 212 297          | 656 348           | 1 868 645            | 2,8                 | 14 339 257         | 3,2              |
| Elinkorkolaitos Hereditas                                      | -                  | 1 646 106         | 1 646 106            | 2,5                 | 32 922 120         | 7,4              |
| Vaasan Aktiasätö sr  | 978 525            | 547 262           | 1 525 787            | 2,3                 | 11 923 765         | 2,7              |
| Kirkkonummen Säästöpankki-sätö sr                              | 804 206            | 493 350           | 1 297 556            | 2,0                 | 10 671 206         | 2,4              |
| Aktiasätö Vantaa sr  | -                  | 1 205 490         | 1 205 490            | 1,8                 | 24 109 800         | 5,4              |
| Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr                            | -                  | 1 203 708         | 1 203 708            | 1,8                 | 24 074 160         | 5,4              |
| Karjaa-Pohjan Säästöpankkisätö sr                              | 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              |
| OP (OP-Suomi Pieniyhtiöt, OP-Kiinteistö Sijoitusrahasto)       | 911 161            | -                 | 911 161              | 1,4                 | 9 111 161          | 0,2              |
| Sampo Oyj  | 722 614            | -                 | 722 614              | 1,1                 | 7 226 614          | 0,2              |
| Säästöpankkisätö Sipoo sr                                      | 464 254            | 234 201           | 698 455              | 1,1                 | 5 148 274          | 1,2              |
| Inkoon Säästöpankkisätö sr                                     | 283 262            | 349 552           | 632 814              | 1,0                 | 7 274 302          | 1,6              |
| Vöyrin Säästöpankki  | 615 460            | 10 500            | 625 960              | 0,9                 | 825 460            | 0,2              |
| SEB Gyllenberg (Finlandia, Finland Small Cap, Finland Optimum) | 580 117            | -                 | 580 117              | 0,9                 | 580 117            | 0,1              |
| <b>20 suurinta omistajaa</b>                                   | <b>22 894 658</b>  | <b>16 087 616</b> | <b>38 982 274</b>    | <b>58,5</b>         | <b>344 646 978</b> | <b>77,6</b>      |
| Muut   | 23 812 065         | 3 784 472         | 27 596 537           | 41,5                | 99 501 505         | 22,4             |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>46 706 723</b>  | <b>19 872 088</b> | <b>66 578 811</b>    | <b>100,0</b>        | <b>444 148 483</b> | <b>100,0</b>     |



| <b>Osakkeenomistajat sektoreittain 31.12.2017:</b> | <b>Omistajien lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Osakkeiden lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Äänien lukumäärä</b> | <b>%</b>     |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Yritykset  | 2 235                       | 5,6          | 6 268 857                   | 9,4          | 33 477 465              | 7,5          |
| Rahoitus- ja vakuutusyritykset                     | 51                          | 0,1          | 6 885 257                   | 10,3         | 50 929 498              | 11,5         |
| Julkisyhteisöt                                     | 28                          | 0,1          | 7 049 985                   | 10,6         | 47 983 528              | 10,8         |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt                | 519                         | 1,3          | 32 602 472                  | 49,0         | 296 079 291             | 66,7         |
| Kotitaloudet                                       | 36 777                      | 92,5         | 9 991 063                   | 15,0         | 14 797 284              | 3,3          |
| Ulkomaiset omistajat                               | 147                         | 0,4          | 44 690                      | 0,1          | 115 588                 | 0,0          |
| <b>Yhteensä</b>                                    | <b>39 757</b>               | <b>100,0</b> | <b>62 842 324</b>           | <b>94,4</b>  | <b>443 382 654</b>      | <b>99,8</b>  |
| joista hallintarekisteröity                        | 10                          |              | 2 970 658                   | 4,5          |                         |              |
| Tunnistamattomat osakkeenomistajat                 |                             |              | 765 829                     | 1,2          | 765 829                 | 0,2          |
| <b>Sektoreittain yhteensä</b>                      | <b>39 757</b>               | <b>100,0</b> | <b>66 578 811</b>           | <b>100,0</b> | <b>444 148 483</b>      | <b>100,0</b> |

| <b>Osakkeenomistajat sektoreittain 31.12.2016:</b> | <b>Omistajien lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Osakkeiden lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Äänien lukumäärä</b> | <b>%</b>     |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| Yritykset  | 3 039                       | 7,3          | 8 320 011                   | 12,5         | 68 784 034              | 15,5         |
| Rahoitus- ja vakuutusyritykset                     | 50                          | 0,1          | 7 731 689                   | 11,6         | 19 395 051              | 4,4          |
| Julkisyhteisöt                                     | 28                          | 0,1          | 7 053 876                   | 10,6         | 47 987 419              | 10,8         |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt                | 685                         | 1,6          | 32 910 305                  | 49,4         | 294 688 752             | 66,3         |
| Kotitaloudet                                       | 37 836                      | 90,5         | 7 875 593                   | 11,8         | 12 468 957              | 2,8          |
| Ulkomaiset omistajat                               | 153                         | 0,4          | 35 648                      | 0,1          | 56 269                  | 0,0          |
| <b>Yhteensä</b>                                    | <b>41 791</b>               | <b>100,0</b> | <b>63 927 122</b>           | <b>96,0</b>  | <b>443 380 482</b>      | <b>99,8</b>  |
| joista hallintarekisteröity                        | 8                           |              | 1 883 688                   | 2,8          |                         |              |
| Tunnistamattomat osakkeenomistajat                 |                             |              | 768 001                     | 1,2          | 768 001                 | 0,2          |
| <b>Sektoreittain yhteensä</b>                      | <b>41 791</b>               | <b>100,0</b> | <b>66 578 811</b>           | <b>100,0</b> | <b>444 148 483</b>      | <b>100,0</b> |

| <b>Osakkeenomistajat sektoreittain 31.12.2017:</b> | <b>Omistajien lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Osakkeiden lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Äänien lukumäärä</b> | <b>%</b>     |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| <b>Osakkeiden lukumäärä</b>                        |                             |              |                             |              |                         |              |
| 1-100  | 25 320                      | 63,7         | 1 022 270                   | 1,5          | 1 191 598               | 0,3          |
| 101-1 000  | 12 199                      | 30,7         | 4 016 366                   | 6,0          | 5 430 593               | 1,2          |
| 1 001 - 10 000                                     | 2 043                       | 5,1          | 5 206 190                   | 7,8          | 7 876 184               | 1,8          |
| 10 001 - 100 000                                   | 128                         | 0,3          | 3 171 663                   | 4,8          | 7 823 471               | 1,8          |
| 100 000 -  | 67                          | 0,2          | 52 396 493                  | 78,7         | 421 060 808             | 94,8         |
| <b>Yhteensä</b>                                    | <b>39 757</b>               | <b>100,0</b> | <b>65 812 982</b>           | <b>98,8</b>  | <b>443 382 654</b>      | <b>99,8</b>  |
| joista hallintarekisteröity                        | 10                          |              |                             |              |                         |              |
| Tunnistamattomat osakkeenomistajat                 |                             |              | 765 829                     | 1,2          | 765 829                 | 0,2          |
| <b>Sektoreittain yhteensä</b>                      | <b>39 757</b>               | <b>100,0</b> | <b>66 578 811</b>           | <b>100,0</b> | <b>444 148 483</b>      | <b>100,0</b> |

| <b>Osakkeenomistajat sektoreittain 31.12.2016:</b> | <b>Omistajien lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Osakkeiden lukumäärä</b> | <b>%</b>     | <b>Äänien lukumäärä</b> | <b>%</b>     |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| <b>Osakkeiden lukumäärä</b>                        |                             |              |                             |              |                         |              |
| 1-100  | 28 623                      | 68,5         | 1 134 637                   | 1,7          | 1 267 200               | 0,3          |
| 101-1 000  | 11 427                      | 27,3         | 3 480 536                   | 5,2          | 4 696 631               | 1,1          |
| 1 001 - 10 000                                     | 1 578                       | 3,8          | 4 044 863                   | 6,1          | 6 753 921               | 1,5          |
| 10 001 - 100 000                                   | 97                          | 0,2          | 2 473 869                   | 3,7          | 6 124 415               | 1,4          |
| 100 000 -  | 66                          | 0,2          | 54 676 905                  | 82,1         | 424 538 315             | 95,6         |
| <b>Yhteensä</b>                                    | <b>41 791</b>               | <b>100,0</b> | <b>65 810 810</b>           | <b>98,8</b>  | <b>443 380 482</b>      | <b>99,8</b>  |
| joista hallintarekisteröity                        | 8                           |              |                             |              |                         |              |
| Tunnistamattomat osakkeenomistajat                 |                             |              | 768 001                     | 1,2          | 768 001                 | 0,2          |
| <b>Sektoreittain yhteensä</b>                      | <b>41 791</b>               | <b>100,0</b> | <b>66 578 811</b>           | <b>100,0</b> | <b>444 148 483</b>      | <b>100,0</b> |

## E45 Lähipiiri

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

| Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus   | 2017                        |                          |                                     | 2016                        |                          |                                     |
|---|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
|   | Palkka ja palkkiot yhteensä | Lakisääteiset eläkekulut | Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset | Palkka ja palkkiot yhteensä | Lakisääteiset eläkekulut | Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset |
| Martin Backman, toimitusjohtaja   | 350                         | 45                       | 38                                  | -                           | -                        | -                                   |
| Jussi Laitinen, toimitusjohtaja (3.3.2017 asti)                                     | 304                         | 11                       | 55                                  | 910                         | 63                       | 232                                 |
| Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen  | 290                         | 48                       | 35                                  | -                           | -                        | -                                   |
| Taru Narvanmaa, toimitusjohtajan sijainen (5.5.2017 asti)                           | 277                         | 19                       | 59                                  | 619                         | 50                       | 126                                 |
| Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen <sup>1</sup>     | 1 353                       | 218                      | 167                                 | 1 771                       | 238                      | 180                                 |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>2 574</b>                | <b>342</b>               | <b>353</b>                          | <b>3 300</b>                | <b>350</b>               | <b>538</b>                          |
| <b>Korvaukset hallituksen jäsenille <sup>2</sup></b>                                |                             |                          |                                     |                             |                          |                                     |
| Dag Wallgren, puheenjohtaja   | 84                          | 15                       | -                                   | 82                          | 15                       | -                                   |
| Lasse Svens, varapuheenjohtaja (1.1.2017 alkaen)                                    | 56                          | 10                       | -                                   | 41                          | 7                        | -                                   |
| Nina Wilkman, varapuheenjohtaja (31.12.2016 asti)                                   | -                           | -                        | -                                   | 52                          | 9                        | -                                   |
| Christina Dahlblom  | 37                          | 6                        | -                                   | 20                          | 3                        | -                                   |
| Stefan Damlin   | 40                          | 7                        | -                                   | 38                          | 7                        | -                                   |
| Sten Eklundh  | 49                          | 8                        | -                                   | 47                          | 8                        | -                                   |
| Kjell Hedman  | 39                          | 7                        | -                                   | 40                          | 8                        | -                                   |
| Catharina von Stackelberg-Hammarén  | 38                          | 7                        | -                                   | 35                          | 6                        | -                                   |
| Arja Talma  | 44                          | 8                        | -                                   | 38                          | 7                        | -                                   |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>386</b>                  | <b>67</b>                | <b>-</b>                            | <b>393</b>                  | <b>70</b>                | <b>-</b>                            |
| <b>Korvauksen hallintoneuvoston jäsenille <sup>3</sup></b>                          |                             |                          |                                     |                             |                          |                                     |
| Nina Wilkman, puheenjohtaja   | 27                          | -                        | -                                   | -                           | -                        | -                                   |
| Håkan Mattlin, puheenjohtaja  | 2                           | -                        | -                                   | 31                          | 6                        | -                                   |
| Christina Gestrin, varapuheenjohtaja  | 13                          | -                        | -                                   | 14                          | 2                        | -                                   |
| Patric Lerche, varapuheenjohtaja  | 13                          | -                        | -                                   | 15                          | 3                        | -                                   |
| Clas Nyberg, varapuheenjohtaja  | 13                          | -                        | -                                   | 15                          | 3                        | -                                   |
| Jan-Erik Stenman, varapuheenjohtaja   | 14                          | -                        | -                                   | 14                          | 2                        | -                                   |
| Muut jäsenet  | 123                         | -                        | -                                   | 140                         | 25                       | -                                   |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>204</b>                  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                            | <b>228</b>                  | <b>40</b>                | <b>-</b>                            |
| <b>Korvaukset johtoon kuuluville, hallitukselle ja hallintoneuvostolle yhteensä</b> | <b>3 163</b>                | <b>408</b>               | <b>353</b>                          | <b>3 922</b>                | <b>461</b>               | <b>538</b>                          |

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Merja Sergelius, varatoimitusjohtaja Anssi Rantala, varatoimitusjohtaja Carola Nilsson, johtaja Irma Gillberg-Hjelt, johtaja Sam Olin, CFO Outi Henriksson, johtaja Minna Miettinen, johtaja Juha Volotinen ja johtaja Anu Tuomolin.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 15 kuukautta. Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on 12 kuukautta. Johtoryhmän jäsenet noudattavat lakisääteistä eläikeikää.

2) Hallituksen vuosipalkkiosta 40 (40) prosenttia maksettiin Aktian A-osakkeina, jotka hankittiin markkinahintaan suoraan pörssistä hallituksen jäsenten lukuun.

3) Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2017 päätöksen mukaisesti hallintoneuvoston jäsenet ostivat Aktian A-osakkeita 40 (35) prosentilla vuosipalkkiostaan suoraan pörssistä markkinahintaan. Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa pankin yhtiöjärjestyksestä hallituksen ehdotuksen mukaan niin, että hallintoneuvosto lakkautetaan.

### Osakeomistus

Vuoden 2017 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 162 463 (306 743) Aktia Pankki Oyj:n A-sarjan osaketta ja 525 (8 552) Aktia Pankki Oyj:n R-sarjan osaketta. Tämä vastaa 0,2 (0,5) % osakkeiden yhteismäärästä ja 0,0 (0,1) % äänistä.

**Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa**

|                     | 2017   | 2016   |
|---------------------|--------|--------|
| Luotot ja takaukset | 50 323 | 42 080 |
| Talletukset         | 53 487 | 60 092 |
| Saamiset            | 9 443  | 6 681  |
| Velat               | 463    | 2 155  |

**Tuotot ja kulut muusta toiminnasta**

|   | 2017             | 2016     |
|---|------------------|----------|
| Konserniavustus Aktia Rahoitus Oy:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä | 3 195 000        | -        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>3 195 000</b> | <b>-</b> |

# Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2017 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 Aktia verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 39 905 236,90 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 108 399 981,17 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti:

Osinkona maksetaan 0,57 euroa osakkeelta, yhteensä 37 810 786,41 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 2 094 450,49 euroa.

Helsingissä 27.2.2018  
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Dag Wallgren  
puheenjohtaja

Lasse Svens  
varapuheenjohtaja

Christina Dahlblom

Stefan Damlin

Sten Eklundh

Kjell Hedman

Catharina  
von Stackelberg-Hammarén

Arja Talma

Martin Backman  
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.  
Helsingissä 27.2.2018

KPMG Oy Ab

Jari Härmälä  
KHT

# Tilintarkastuskertomus

Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

## Tilinpäätöksen tilintarkastus

### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Aktia Pankki Oyj:n (y-tunnus 2181702-8) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2017. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisäätteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiämme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K 12.

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

### Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

### Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

**Lainojen ja muiden saamisten arvostus (laskentaperiaatteet ja liitetiedot K2, K21, M13, M17)**

- Lainojen ja muiden saamisten määrä on 5 889 miljoonaa euroa. Ne vastaavat noin 62 % konsernin taseen loppusummasta. Tasearvon merkittävyydestä johtuen lainat ja muut saamiset ovat tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.
- Lainojen ja muiden saamisten arvostukseen sisältyy johdon harkintaa liittyen arvonalentumisten määrään ja kirjausten ajankohtaan.
- Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumisia kirjataan saamiskohtaisesti ja saamisryhmäkohtaisesti.
- Olemme arvioineet lainojen ja muiden saamisten hyväksyntään, kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä kontroleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonalennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita.
- Tarkastustoimenpiteisiimme on sisällynyt edellä mainittujen kontrollien testausta sekä tilikauden merkittävimpien arvonalennusten läpikäynti.
- Olemme tutustuneet konsernin kvartaaliriskiraportointiin sekä arvioineet sen toimivuutta konsernin riskiarvioinnissa.
- Olemme arvioineet saamisryhmäkohtaisten arvonalennusten oikeellisuutta arvioimalla käytössä olevaa saamisryhmäkohtaista arvonalentumismallia.

**Rahoitusvarat (laskentaperiaatteet ja liitetiedot K2, K8, K16, K18, K19, K38, K39, K40, M5, M6, M20, M35, M36)**

- Rahoitusvarat (pois lukien johdannaiset) on merkittävä erä konsernin tilinpäätöksessä. Rahoitusvarojen (pois lukien johdannaiset) määrä on 2 293 miljoonaa euroa ja se muodostaa noin 24 % taseen loppusummasta.
- Rahoitusvaroihin sisältyy sijoituksia, joiden arvostus vaatii johdolta merkittävää harkintaa.
- Käyvän arvon määrittämiseen voi sisältyä epävarmuustekijöitä niiden instrumenttien kohdalla, joiden käypää arvoa ei saada julkisesta markkinanoteerauksesta.
- Olemme arvioineet konsernin käyttämiä arvostusmenetelmiä, joita on käytetty rahoitusvarojen arvostamiseen.
- Rahoitusvarojen tarkastustoimenpiteet on keskitetty riskienhallinta- ja arvostusprosessiin testaamalla prosessin kontroleja ja arvostusmalleja sekä arvioimalla malleihin sisältyviä oletuksia.
- Tarkastuksessa olemme kiinnittäneet erityistä huomiota rahoitusvaroista ja -veloista tilinpäätöksessä esitettävään informaatioon.

**Vakuutusvelka (laskentaperiaatteet ja liitetiedot K2, K7, K34)**

- Vakuutusvelan määrä on 1 217 miljoonaa euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa.
- Vakuutusvelan määrittämisessä käytetään johdon oletuksia ja laskentamenetelmiä. Tärkeimmät oletukset liittyvät kuolevuuteen ja sairastumiseen.
- Olemme arvioineet ja testanneet vakuutusvelan laskentaan liittyviä prosessikontroleja.
- Tilintarkastuksen yhteydessä aktuaariasiantuntijamme on arvioinut ja validoinut vakuutusvelan laskennan oletuksia ja laskentamenetelmiä.
- Olemme muodostaneet käsityksen vakuutusvelan laskennassa käytettävistä tiedoista ja oletamista sekä arvioineet niiden käytettävyyttä toimialatiedon ja saatavilla olevien markkinakäytäntöjen avulla.

**Tietojärjestelmät**

- Konsernin ydinprosessit ja toiminnot ovat teknologiarippuvaisia. Tietojärjestelmien merkitys on keskeinen niin liiketoiminnan jatkuvuuden ja häiriötilanteiden hallinnan kuin taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden näkökulmasta.
- Merkittävimmät riskit liittyvät tiedon eheyteen ja luottamuksellisuuteen sekä tietojärjestelmien häiriöttömään toimintaan.
- Pankki on vuoden aikana ottanut käyttöön uuden peruspankkijärjestelmän. Käyttöönotto on vaikuttanut merkittävästi toiminnallisten prosessien sovellustukeen sekä IT-kontrolliympäristöön.
- Ennen uuden peruspankkijärjestelmän käyttöönottoa olemme tutustuneet käyttöönoton valmisteluihin, erityisesti liittyen siihen miten pankki on suunnitellut käyttöönoton kontrollit migraatioiden, tasejatkuvuuden, häiriöttömän toiminnan ja raportoinnin näkökulmasta.
- Käyttöönoton yhteydessä olemme suorittaneet tarkastustoimenpiteitä tasejatkuvuuden sekä datakonversioiden oikeellisuuden ja täydellisyyden arvioimiseksi.
- Käyttöönoton jälkeen olemme kartoittaneet keskeiset IT-prosessit ja testanneet tunnistettuja järjestelmäkontroleja liittyen käyttövaltuuksiin, muutoshallintaan sekä jatkuvuussuunnitteluun
- Olemme kartoittaneet talousraportoinnin kannalta keskeiset IT-prosessit.

## Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisuyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

## Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisuyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonamme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonamme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

## Muut raportointivelvoitteet

### Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana yhtäjaksoisesti 7 vuotta.

### Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 27. helmikuuta 2018  
KPMG OY AB

Jari Härmälä  
KHT



# Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n (Aktia) hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen 27.2.2018. Selvitys on laadittu erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta ja sen on käsitellyt hallituksen tarkastusvaliokunta.

Tämä selvitys yhtiön hallinnoinnista on laadittu Hallinnointikoodin 2015 mukaisesti. Selvitys ja muut yhtiön hallinnointikoodissa vaaditut tiedot, yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus vuodelta 2017 ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Hallinnointitapaan liittyvät suositukset

Aktia noudattaa voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia vuodelta 2015 (Hallinnointikoodi 2015), joka tuli voimaan 1.1.2016. Koodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivulla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Aktia on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Aktia noudattaa Hallinnointikoodin 2015 suosituksia.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston lakkauttamiseen 22.9.2017 asti Aktia noudatti Hallinnointikoodin 2015 suosituksia lukuun ottamatta suositusta 5 (Hallituksen jäsenten valinta) ja suosituksia 18a (Nimitysvaliokunta) ja 22 (Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys). Aktian yhtiökokous valitsi aiemmin hallintoneuvoston (poiketen Hallinnointikoodin 2015 suosituksista 5 ja 22), ja hallintoneuvoston tehtäviin kuuluivat muun muassa Aktian hallituksen jäsenten valinta ja päättäminen hallituksen jäsenten palkkioista.

## Hallituksen kokoonpano ja tehtävät

Yhtiöjärjestyksen mukaan Aktian hallitukseen kuuluu vähintään 5 ja enintään 12 varsinaista jäsentä. Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä, valitsee hallituksen jäsenet ja päättää heille maksettavista palkkioista osakkaista muodostetun nimitystoimikunnan ehdotuksesta. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti. Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen jäseniä ei nimitetä erityisessä nimitysjärjestyksessä.

## Aktia Pankki Oyj:n hallinnointirakenne



## Aktian hallitus vuonna 2017:

| Nimi:                              | Syntymävuosi: | Oppiarvo, tehtävä ja päätoimi:  |
|------------------------------------|---------------|---|
| Dag Wallgren, puheenjohtaja        | 1961          | kauppatieteiden maisteri, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.:n toimitusjohtaja |
| Christina Dahlblom                 | 1978          | kauppatieteiden tohtori, Milton Sparks Oy:n toimitusjohtaja                             |
| Stefan Damlin                      | 1968          | kauppatieteiden maisteri, Wärtsilä Finland Oy:n toimitusjohtaja                         |
| Sten Eklundh                       | 1960          | kauppatieteiden maisteri  |
| Kjell Hedman                       | 1951          | liiketaloustieteilijä   |
| Catharina von Stackelberg-Hammarén | 1970          | kauppatieteiden maisteri, Marketing Clinic Ab:n toimitusjohtaja                         |
| Lasse Svens                        | 1962          | kauppatieteiden maisteri, Stiftelsen för Åbo Akademin toimitusjohtaja                   |
| Arja Talma                         | 1962          | kauppatieteiden maisteri, eMBA  |

### Hallituksen jäsenten riippumattomuus ja monimuotoisuus

Hallituksen jäsenistä kukaan ei ollut eikä ole yhtiön palveluksessa. Hallituksen arvion mukaan kaikki Aktian hallituksen jäsenet vuonna 2017 olivat Hallinnointikoodi 2015:n tarkoittamalla tavalla riippumattomia suhteessaan Aktiaan. Hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet Lasse Sveniä lukuun ottamatta olivat ja ovat lisäksi riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista (vähintään 10 %:n osuus osakkeiden tai äänen kokonaismäärästä). Lasse Svens on Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen hallituksen jäsen.

Hallitus on hyväksynyt monimuotoisuuden periaatteet, joiden tarkoituksena on varmistaa, että hallituksella kokonaisuutena on riittävä osaaminen ja monimuotoisuus sen takaamiseksi, että Aktiassa noudatetaan tervettä hallintokulttuuria, pidetään yllä omistaja-arvoa toiminnan tehokkaan valvonnan myötä ja lisätään omistaja-arvoa näkemyksen ja strategisen ajattelun kautta. Periaatteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivulla osoitteessa [www.aktia.com/fi/johto-ja-hallinto](http://www.aktia.com/fi/johto-ja-hallinto).

Hallituksen kokoonpanossa on huomioitu monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Vuonna 2017 naisten osuus hallituksen jäsenistä oli 38 prosenttia.

### Hallituksen tehtävät

Hallitus edustaa Aktiaa ja vastaa yhtiön johtamisesta lain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen yksittäistapauksissa jäsenilleen antamia tehtäviä lukuun ottamatta hallituksen jäsenillä ei ole henkilökohtaisia yhtiön hallintoon liittyviä tehtäviä.

### Hallituksen kokoukset

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen. Hallituksen kokoukset pidetään pääasiassa Aktian pääkonttorissa Helsingissä. Hallitus voi tarvittaessa pitää myös puhelin- tai sähköpostikokouksia ja tehdä päätöksiä kokoontumatta. Työjärjestyksensä mukaan hallitus kokoontuu tarpeen mukaan säännöllisesti kerran kuukaudessa. Yhdessä pidemmässä vuosittain pidettävässä kokouksessa käsitellään lähinnä konsernin strategiaa.

Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on yli puolet sen jäsenistä, mukaan lukien puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja.

Hallituksen työjärjestyksessä on määritelty tarkemmin hallituksen yleiset tehtävät, kokouskäytännöt, kokouspöytäkirjat, varsinaiset kokousasiat, hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelu ja esittely sekä raportointikäytännöt.

Vuonna 2017 hallitus piti 15 kokousta. Lisäksi hallitus teki 10 kertaa erillispäätöksen hallitukselle kuuluvassa asiassa.

Hallituksen jäsenten läsnäolo kokouksissa vuonna 2017:

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Wallgren Dag, puheenjohtaja        | 15/15 |
| Svens Lasse, varapuheenjohtaja     | 15/15 |
| Dahlblom Christina                 | 13/15 |
| Damlin Stefan                      | 14/15 |
| Eklundh Sten                       | 13/15 |
| Hedman Kjell                       | 10/15 |
| von Stackelberg-Hammarén Catharina | 15/15 |
| Talma Arja                         | 15/15 |

### Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja tehtävät

Hallitus on nimittänyt keskuudestaan kolme valiokuntaa, joiden tehtävänä on valmistella asioita hallituksen käsittelyä varten ja tehdä itse päätöksiä joissakin tietyissä tapauksissa. Valiokuntien työjärjestys on osa hallituksen työjärjestystä. Sen mukaan valiokunnissa tulee olla vähintään kaksi ja enintään neljä jäsentä. Lisäksi työjärjestyksessä määritellään, mitä asioita valiokunnat valmistelevat ja missä asioissa ne voivat tehdä päätöksiä.

Riskivaliokunta voi sille annetuissa rajoissa 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 kuuluvat riskejä koskevat asiat. Valiokunta päättää Compliance-toiminnon vuosisuunnitelmasta, käytännöistä ja menettelyistä sekä tutustuu Compliance-toiminnon raportteihin. Vuonna 2017 valiokunta piti 8 kokousta.

Riskivaliokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa vuonna 2017:

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Eklundh Sten, puheenjohtaja | 7/8 |
| Hedman Kjell                | 5/8 |
| Svens Lasse                 | 8/8 |
| Wallgren Dag                | 8/8 |

Tarkastusvaliokunta valmistelee hallituksen päätökset, jotka koskevat tilinpäätösten ja osavuositarkastusten ennakkotietoja. Valiokunta päättää sisäisen tarkastuksen periaatteista ja vahvistaa konsernin sisäisen tarkastussuunnitelman. 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 2017 valiokunta piti 8 kokousta.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa vuonna 2017:

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| Talma, Arja, puheenjohtaja | 8/8 |
| Damlin Stefan              | 8/8 |
| Svens Lasse                | 8/8 |

Palkitsemis- ja Corporate Governance -valiokunta valmistelee ja esittelee hallitukselle päätösehdotuksia, jotka koskevat konsernin johdon palkkauksen ja kannustinjärjestelmien suuntaviivoja, toimitusjohtajan tärkeimpien yhtiön ulkopuolisten tehtävien hyväksymistä sekä konsernin hallinto- ja ohjauksjärjestelmien kehittämiseen liittyviä asioita. Vuonna 2017 valiokunta piti 6 kokousta.

Palkitsemis- ja Corporate Governance -valiokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa vuonna 2017:

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| Wallgren Dag, puheenjohtaja        | 6/6 |
| von Stackelberg-Hammarén Catharina | 6/6 |
| Dahlblom Christina                 | 6/6 |

## Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Hallituksen jäsenten ja heidän lähimpiä osakeomistukset 31.12.2017.

| Nimi                               | A-osake | R-osake |
|------------------------------------|---------|---------|
| Dag Wallgren                       | 11 584  | 525     |
| Christina Dahlbom                  | 1 968   |         |
| Stefan Damlin                      | 2 272   |         |
| Sten Eklundh                       | 14 419  |         |
| Kjell Hedman                       | -       |         |
| Catharina von Stackelberg-Hammarén | 4 625   |         |
| Lasse Svens                        | 2 561   |         |
| Arja Talma                         | 3 767   |         |

Tietoa hallituksen jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedossa K44.

## Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri Martin Backman, synt. 1969, aloitti toimitusjohtajana 6.3.2017. Siihen asti Aktian toimitusjohtajana oli kauppatieteiden maisteri Jussi Laitinen, synt. 1956.

Toimitusjohtaja vastaa Aktia-konsernin juoksevasta hallinnosta. Toimitusjohtajan tulee noudattaa juoksevasta hallinnosta huolehtiessaan hallituksen antamia ohjeita. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen käsiteltäviksi tulevat asiat ja toimeenpanee hallituksen päätökset. Konsernin juoksevassa hallinnoinnissa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

## Johtoryhmä

### Johtoryhmän tehtävät

Johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa. Johtoryhmä käsittelee ja seuraa konsernin strategian toteutumista ja tuloskehitystä sekä merkittävien projektien ja asetettujen tavoitteiden toteutumista.

Johtoryhmällä ei ole muodollista yhtiöoikeudellista asemaa. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja puheenjohtajana, segmenttivastaavat ja operatiivisesta toiminnasta vastaavat henkilöt hallituksen päätösten mukaisesti. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle. Johtoryhmä kokoontui vuonna 2017 periaatteessa joka toinen viikko.

### Johtoryhmän kokoonpano

Konsernin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2017 seuraavat henkilöt:

Martin Backman, synt. 1969  
Toimitusjohtaja  
Koulutus: Diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2017

Juha Hammarén, synt. 1960  
Varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen  
Vastuualueet Operatiivinen toiminta ja Kiinteistönvälitys  
Koulutus: Varatuomari  
Aktiassa vuodesta 2014

Merja Sergelius, synt. 1965  
Varatoimitusjohtaja, Vastuualue Yksityisasiakkaat ja pienet ja keski-suuret yritykset  
Koulutus: eMBA  
Aktiassa vuodesta 1986

Carola Nilsson, synt. 1967  
Varatoimitusjohtaja, Vastuualue Private Banking  
Koulutus: Kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2017

Anssi Rantala, synt. 1972  
Varatoimitusjohtaja, Vastuualue Varainhoito, markkina-analyysit ja kokonais-tarjoonnan kehittäminen institutionaalisille asiakkaille  
Koulutus: Valtiotieteiden tohtori  
Aktiassa vuodesta 2014

Irma Gillberg-Hjelt, synt. 1962  
Johtaja, Vastuualue Yritysiasiakkaat  
Koulutus: Oikeustieteiden kandidaatti  
Aktiassa vuodesta 2017

Sam Olin, synt. 1973  
Johtaja, Vastuualue Premium-asiakkaat  
Koulutus: Kauppätieteiden kandidaatti  
Aktiassa vuodesta 2016

Outi Henriksson, synt. 1969  
CFO, Vastuualue Talous, Treasury ja sijoittajasuhteet  
Koulutus: Kauppätieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2017

Minna Miettinen, synt. 1969  
Chief Digital & Marketing Officer, Vastuualue digitalisointi ja markkinointi  
Koulutus: Ylioppilasmerkonomi (markkinointi)  
Aktiassa vuodesta 2017

Juha Volotinen, synt. 1975  
CIO, Vastaa konsernin IT-toiminnoista  
Koulutus: Kauppätieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2010

## Johtoryhmän osakeomistukset

Johtoryhmän jäsenten ja heidän lähipiirinsä osakeomistukset 31.12.2017.

| Nimi                | A-osake | R-osake |
|---------------------|---------|---------|
| Martin Backman      | 70 011  |         |
| Juha Hammarén       | 6 955   |         |
| Merja Sergelius     | 20 069  |         |
| Carola Nilsson      | 45      |         |
| Anssi Rantala       | 4 500   |         |
| Irma Gillberg-Hjelt | -       |         |
| Sam Olin            | -       |         |
| Outi Henriksson     | -       |         |
| Minna Miettinen     | -       |         |
| Juha Volotinen      | 1 000   |         |

Tietoa johtoryhmän jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedoissa K44 ja K46.

## Sisäinen valvonta Aktia-konsernissa

Sisäisen valvonnan tehtävänä on varmistaa, että Aktia-konsernin toiminnassa noudatetaan säännösten vaatimuksia sekä hallituksen vahvistamia toiminnan suuntaviivoja. Sisäistä valvontaa harjoitetaan organisaation kaikilla tasoilla. Sisäisen valvonnan asianmukainen järjestäminen ja sen toiminnan turvaaminen kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen tehtäviin.

Taloudellisten raportointiprosessien lisäksi sisäisen valvonnan toimivuu- den varmistavat Aktia-konsernissa Riskienvalvonta, Compliance-toiminto, riippumaton aktuaaritoiminto ja Sisäinen tarkastus. Kaikki nämä toiminnot toimivat itsenäisesti ja liiketoiminnasta riippumattomasti ja raportoivat

suoraan konsernin hallitukselle sekä konsernin toimiluvallisten tytäryhtiöiden hallituksille. Sisäisen valvonnan varmistamiseksi hallitus vahvistaa sisäiset ohjesäännöt ja toimintatavat, joilla taataan Aktia-konsernin liiketoiminnan lainmukaisuus.

## Taloudellinen raportointi

Taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan peruseriaatteita ovat selkeät roolit, selvä vastuunjako ja kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys toiminnasta sekä kattavat ja säännölliset raportointikäytännöt Aktia-konsernissa.

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi on lisäksi toteutettu järjestelmäpohjainen sisäinen valvonta sekä kaikkien olennaisten tiedonkirjausprosessien kaksinkertaisuus ja täsmäytys. Sisäisen valvonnan tueksi konsernin sisäinen tarkastus seuraa tietojen oikeellisuutta ja valvontatason riittävyttä pistokokein.

Aktia-konsernin taloudellisen raportoinnin operatiivisen organisaation muodostaa konsernitasolla toimiva talousyksikkö, joka vastaa sekä ulkoisesta että sisäisestä laskennasta. Yksikön vastuualueeseen kuuluvat muun muassa konsernikonsolidointi, budjetointi, sisäinen tulosseuranta, tilinpäätösperiaatteiden päivittäminen sekä sisäisen raportoinnin ohjaaminen ja ohjeistus. Kuhunkin liiketoimintasegmenttiin ja niihin kuuluviin olennaisiin tytäryhtiöihin on nimitetty controllerit, joiden tehtävänä on taloudellinen seuranta ja analysointi. Konsernin raportointi hoidetaan keskitetysti. Se perustuu yhteiseen, sekä ulkoisen että sisäisen raportoinnin käsittävään talousraportointijärjestelmään, joka mahdollistaa yhteneväisen juoksevan talousraportoinnin.

Merkittävä osa Aktia-konsernin yhtiöiden juoksevasta kirjanpidosta hoidetaan ulkoistetusti kirjanpitoa palveluja tarjoavissa yhtiöissä. Kirjanpitoa palveluihin kuuluvat myös arvopaperi-, osto- ja käyttöomaisuusreskontran ylläpito sekä tilinpäätöksen laatiminen kansallisten tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Palvelut tuotetaan osapuolten välisten sopimusten mukaisesti, ja niissä noudatetaan Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten ohjeita ja määräyksiä. Palveluntarjoajien kanssa järjestetään säännöllisesti kokouksia yhteistyön kehittämiseksi ja arvioimiseksi. Aktia-konsernilla on omistusintressi Samlink Oy:n kokonaan omistamassa tytäryhtiössä, joka vastaa Aktia-konsernin ulkoistetuista kirjanpitoa palveluista.

Aktia-konsernissa tehtävät ja vastuut on jaettu niin, että taloudelliseen raportointiin osallistuvilla henkilöillä on vain hyvin rajatut käyttöoikeudet kyseisen liiketoiminta-alueen tuotantojärjestelmiin ja liiketoimintasovel- luksiin. Aktia-konsernin talouspäällikkö, joka vastaa sisäisestä ja ulkoisesta juoksevasta taloushallinnosta, ei osallistu suoriin liiketoimintaan liittyviin päätöksiin, ja hänen kannustimensa ovat pääasiassa liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä riippumattomia. Talouspäällikkö raportoi Aktia-konsernin CFO:lle (Chief Financial Officer), joka on johtoryhmän jäsen.

Aktia-konsernin sisäiset raportit ja kuukausitilinpäätökset ovat rakenteeltaan yhteneväiset, ja ne laaditaan samojen periaatteiden mukaan kuin viralliset osavuosi- ja vuositilinpäätökset. Kuukausiraportit, joita täydennetään analyysillä, jotka koskevat poikkeamia aikaisemmista kausista, budjetit ja suunnitteluvaiheessa olevat projektit sekä kutakin segmenttiä koskevat keskeiset analyttisen seurannan tunnusluvut toimitetaan säännöllisesti Aktia-konsernin hallitukselle ja johdolle, tietyille avainhenkilöille ja tilintarkastajille.

Aktia-konsernin taloudellista kehitystä ja tulosta käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Vastaava yksityiskohtainen tarkastelu tehdään neljännesvuosittain konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa osavuositarkastusten ja vuosikertomuksen yhteydessä. Tarkastusvaliokunnalle havainnoistaan raportoitavat konsernin ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat vuosikertomuksen ja käyvät pääosin läpi osavuositarkastukset. Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet tulee käsitellä ja hyväksyä konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa.

## Riskienhallinta

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vastaa riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä konsernissa. Aktia-konsernissa on liiketoiminnasta riippumaton riskienvalvontatoiminto, joka valvoo ja arvioi konsernin ja sen tytäryhtiöiden riskienhallintaa sekä raportoi riskeistä johdolle ja hallitukselle. Toiminto valvoo, että konsernin kaikkien toiminta-alueiden riskejä mitataan, analysoidaan ja seurataan tarkoituksenmukaisesti, ja laatii arvion konsernin kokonaisriskipositioista. Riskienvalvontatoiminnon säännöllisesti johtoryhmälle ja neljännesvuosittain konsernin hallitukselle ja sen riskivaliokunnalle tuottama raportointi käsittää kaikki keskeiset riskipositiot. Riskienvalvontatoiminto raportoi neljännesvuosittain myös tytäryhtiöiden hallituksille. Tytäryhtiöiden riskienvalvonnassa otetaan huomioon niiden liiketoiminnan erityispiirteet ja -sääntely. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienvalvontatoimintoa koskevat periaatteet ja vuosisuunnitelman, joita toiminnon on noudatettava.

Hallitus vahvistaa periaatteet, ohjeet ja riskistrategiat sekä riskinoton tasot konsernissa ja varmistaa näin konsernin riskienvalvonnan rajat. Hallituksen riskivaliokunta valmistele hallituksen päätettäväksi kuuluvat riskienhallintaan liittyvät asiat.

Aktia-konsernin riskienhallinnan järjestämisen pääperiaatteet ja tarkemmat tiedot prosesseista sekä sisäisestä valvonnasta ovat Capital and Risk Management Report 2017 (CAR) -raportissa, johon voi tutustua yhtiön verkkosivulla [www.aktia.com/fi/julkaisut](http://www.aktia.com/fi/julkaisut).

## Compliance-toiminto

Aktia-konsernissa sääntöjen noudattamiseen liittyvästä neuvonnasta, valvonnasta ja raportoinnista vastaa konsernin Compliance-toiminto siltä osin, kuin säännöt koskevat asiakassuojaa, markkinakäyttäytymistä ja rahanpesusääntöjä. Se pitää yllä myös Compliance-riskienhallintaa koskevia ohjeita. Compliance-toiminto on Aktian liiketoimintaa tukeva erillinen toiminto, joka pyrkii varmistamaan, että konsernin toiminta on tältä osin lainsäädännön mukaista. Compliance-toimintoa ohjaavat hallituksen vuosittain vahvistamat Compliance-toiminnon periaatteet ja vuosisuunnitelmat. Compliance-toiminto raportoi Aktia Pankki Oyj:lle, toimiluvallisten tytäryhtiöiden hallituksille ja hallituksen riskivaliokunnalle neljännesvuosittain muun muassa havainnoistaan, sovellettavien sääntöjen olennaisista muutoksista ja niiden mahdollisista vaikutuksista toimintaan.

Pörssiyhtiönä ja liikkeeseenlaskijana Aktia Pankki Oyj noudattaa Nasdaq Helsinki Oyj:n (Helsingin pörssin) sisäpiiriohjetta ja markkinoiden väärinkäytötdirektiiviä (MAR), joiden mukaisesti yhtiöt pitävät sisäpiirilueteloita sekä luetteloita johtavassa asemassa olevista henkilöistä ja heidän lähipiiristään. Tarkempaa tietoa sisäpiirihallinnosta on Aktian verkkosivulla <https://www.aktia.com/fi/johto-ja-hallinto/sisapiirihallinto>.

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten luottoasiat Aktia Pankissa käsitellään pääsääntöisesti Aktia Pankki Oyj:n hallituksessa. Lähipiiritapahtumia kuvataan tilinpäätöksen liitetiedossa K44.

## Sisäinen tarkastus

Aktia-konsernissa toimii Sisäisen tarkastuksen toiminto, joka on liiketoiminnosta riippumaton yksikkö. Sen tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvontajärjestelmän riittävyyttä ja tehokkuutta sekä suoritettujen tehtävien laatua ja sitä kautta (tuomalla esiin havaittuja puutteita ja kehittämisalueita) edistää tarvittavia muutoksia. Konsernin hallitus päättää vuosittain sisäisen tarkastuksen toiminnan periaatteista sekä konsernin tarkastussuunnitelmasta. Sisäinen tarkastus raportoi neljännesvuosittain tärkeimmistä havainnoistaan, toimenpiteiden seurannasta sekä tarkastussuunnitelman toteutumisesta suoraan Aktia-konsernin hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle.

Sisäinen tarkastus harjoittaa toimintaansa noudattaen sisäisen tarkastustoiminnan kansainvälisiä yleisperiaatteita, jotka sisältävät muun muassa sisäisen tarkastuksen määrittelyn, ammattieettisen koodin ja ammattimaisen sisäisen tarkastuksen suuntaviivat. Lisäksi noudatetaan toimialaa koskevaa muuta lainsäädäntöä ja viranomaismääräyksiä.

## Tilintarkastus

Aktia-konsernin tilintarkastajana on toiminut vuonna 2017 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan Jari Härmälä, KHT. Tilintarkastajan valitsee yhtiökokous. Tilintarkastuksesta maksetut palkkiot ja tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden palkkiot käyvät ilmi tilinpäätöksen liitetiedosta K12.

# Yritysvastuuraportti

|   |            |
|---|------------|
| <b>Yritysvastuu osana liiketoimintastrategiaa</b> | <b>163</b> |
| Vastuukysymysten organisointi                     | 163        |
| GRI-raportointiperiaatteet                        | 163        |
| GRI-sisältövertailu                               | 164        |
| Erityisen sisällön GRI-sisältövertailu            | 169        |

# Yritysvastuu osana liiketoimintastrategiaa

Aktiassa yritysvastuu on kiinteästi sidoksissa pankin jokapäiväiseen toimintaan, ja se perustuu Aktian missioon, visioon, asiakaslupaukseen ja arvoihin. Pyrimme toimimaan vastuullisesti asiakkaitamme ja yhteiskuntaa kohtaan. Aktiassa tämä merkitsee vastuullisten taloudellisten palvelujen tarjoamista asiakkaille omistajien ja yhteiskunnan etua unohtamatta. Konsernin strategia ohjaa Aktian yritys vastuutyötä, joka on kiinteä osa liiketoimintaa. Pyrimme yhdistämään vastuunäkökulmat pankin keskeisiin prosesseihin ja liiketoiminnassa tehtäviin päätöksiin.

Koska yritysvastuu on osa liiketoimintastrategiaamme, yritysraportti on osa vuosikertomusta. Aktian raportointi noudattaa soveltuvin osin Global Reporting Initiatives (GRI) -aloitteen version G4 ja Core-tason suuntaviivoja.

Strategia ja yhteiskunta-arvo -osiossa sekä GRI-raportissa kerromme syventävästi siitä, miten olemme integroineet vastuukysymykset osaksi toimintaamme. GRI-raportti sisältää lisäksi kokonaiskuvan eri mittareista, jotka arvioidaan oleelliseksi Aktialle. Raportin erittelyt koskevat kalenterivuotta 2017.

Strategia ja yhteiskunta-arvo -osio ja GRI-raportti eivät ole ulkoisen tarkastuksen kohteita.

## Vastuukysymysten organisointi

Aktian eri liiketoiminta-alueet vastaavat siitä, että vastuukysymykset otetaan huomioon jokapäiväisessä toiminnassa. Työtä ohjataan Aktian sisäisillä säännöillä, joissa on sovellettu ulkoista sääntelyä ja viranomais määräyksiä.

Aktian johtoryhmä määrittää vastuullisen liiketoiminnan strategiset tavoitteet ja periaatteet. Aktian kaikessa toiminnassa huomioidaan taloudellinen ja sosiaalinen vastuu sekä ympäristövastuu.

Konsernitasolla yritys vastuutyötä johtaa konsernin CFO (Chief Financial Officer) ja koordinoi konsernin lakimies, joka vastaa yritys vastuusta konsernitasolla.

Yritys vastuun toteutuminen käytännön työssä on konsernin koko henkilöstön vastuulla. Näin varmistetaan yritys vastuun integroituminen jokapäiväiseen työhömmme.

## GRI-raportointiperiaatteet

GRI-raportti on Aktian seitsemäs Global Reporting Initiativen (GRI) suosituksen mukaisesti laatima raportti. Sekä strategia ja yhteiskunta-arvo -osiossa että GRI-raportissa on päätetty soveltuvin osin seurata kansainvälistä GRI G4 -ohjeistoa, jonka avulla annetaan kattava kuva vastuukysymysten huomioonottamisesta kaikessa toiminnassa.

Strategia ja yhteiskunta-arvo -osion sekä GRI-raportin tiedot koskevat tilikautta 1.1–31.12.2017, ellei toisin mainita.

GRI-sisältövertailussa luetellaan Aktian käyttämät GRI-indikaattorit ja kerrotaan, mistä tiedot löytyvät.

Strategia ja yhteiskunta-arvo -osio sekä GRI-raportti täydentävät konsernin talousraportointia, ja ne käsittävät koko konsernin toiminnan. Strategia ja yhteiskunta-arvo -osiota tai GRI-raporttia ei ole tarkastettu. Raportin voi ladata osoitteesta [www.aktia.com](http://www.aktia.com) ja raporttia koskevat kysymykset osoitetaan [kommunikation@aktia.fi](mailto:kommunikation@aktia.fi).

Aktian yritysraportointi on integroitu vuosikertomukseen. Raportointi kattaa Aktia-konsernin koko toiminnan.

GRI-raportti sisältää olennaisuusanalyysin perusteella tunnistetut sidosryhmien ja liiketoiminnan näkökulmasta tärkeät tiedot ja tunnusluvut.

## GRI-sisältövertailu

| GRI-vakiotiedot                   |   | Viite/tiedot                                  |
|-----------------------------------|---|---|
| <b>Strategia ja analyysi</b>      |   |   |
| G4-1                              | Toimitusjohtajan katsaus  | Vuosikertomus 2017 s. 6-7                     |
| G4-2                              | Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet   | Vuosikertomus 2017 s. 10-11                   |
| <b>Organisaation taustakuvaus</b> |   |   |
| G4-3                              | Raportoivan organisaation nimi  | Kansi   |
| G4-4                              | Tärkeimmät tavaramerkit, tuotteet ja palvelut   | Vuosikertomus 2017 s. 2-3                     |
| G4-5                              | Pääkonttorin sijainti   | Vuosikertomus 2017 Liite K1                   |
| G4-6                              | Toimintamaiden lukumäärä ja maat, joissa organisaatio toimii tai jotka ovat merkittäviä raportissa kuvattujen olennaisten yritysvaluutan näkökohtien osalta | Vuosikertomus 2017 s. 2-3                     |
| G4-7                              | Omistusrakenne ja yhtiömuoto  | Vuosikertomus 2017 s. 3, Liite E44            |
| G4-8                              | Markkina-alueet   | Vuosikertomus 2017 s. 2-3                     |
| G4-9                              | Raportoivan organisaation koko  | Vuosikertomus 2017 s. 2-3, 25, 31-32, 164-165 |
| G4-10                             | Henkilöstön määrä työsuhteen ja työsopimuksen mukaan, alueellisesti ja sukupuolen mukaan jaoteltuna   | Vuosikertomus 2017 s. 164-165, Liite K10      |

Vuodenvaihteessa Aktiassa oli työsuhteessa 896 (1 026) henkilöä, joista 88 (82) % kokopäiväisiä ja 12 (18) % osa-aikaisia. Koko henkilöstövahvuudesta naisia oli 65 (65) % ja miehiä 35 (35) %. Vuoden 2017 lopussa Aktian henkilöstömäärä oli pienentynyt 130 (25) henkilöllä, n. 12 % edellisestä vuodesta.

| Työsuhteiden lkm                   | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|------|------|
| Kokopäiväiset yhteensä             | 793  | 839  |
| Osa-aikaiset yhteensä              | 103  | 187  |
| Eläkkeelle jääneiden keski-ikä     | 63   | 64   |
| Työntekijöiden keski-ikä           | 43   | 43   |
| Sairauspoissaolot, (%)             | 2,1  | 2,3  |
| Henkilöstön vaihtuvuus, (%)        | 7,7  | 10,7 |
| Tapaturmat, rekisteröidyt vahingot | 22   | 27   |

| Työsuhteet sukupuolen mukaan | 2017 | 2016 |
|------------------------------|------|------|
| Naisia                       | 581  | 665  |
| Miehiä                       | 315  | 361  |

| Sukupuolijakauma (%) | 2017  | 2016  |
|----------------------|-------|-------|
| Ylin johto (N/M)     | 50/50 | 43/57 |
| Keskijohto (N/M)     | 32/68 | 37/63 |
| Asiantuntijat (N/M)  | 50/50 | 50/50 |
| Toimihenkilöt (N/M)  | 78/22 | 77/23 |

| Työsuhteet, ikäjakauma (lkm) | Toimihenkilöt | Keskijohto | Asiantuntijat | Ylin johto |
|------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
| 18–30 v.                     | 135           | 1          | 16            |            |
| 31–40 v.                     | 115           | 21         | 101           | 2          |
| 41–50 v.                     | 102           | 32         | 74            | 8          |
| 51–60 v.                     | 140           | 20         | 77            | 6          |
| 61 v.                        | 36            | 1          | 9             |            |



| Uudet työntekijät, sukupuoli- ja ikäjakauma (lkm) | 2017  | 2016  |
|---|-------|-------|
| 18–30 v. (N/M)                                    | 37/19 | 47/37 |
| 31–40 v. (N/M)                                    | 4/3   | 10/16 |
| 41–50 v. (N/M)                                    | 2/1   | 6/9   |
| 51–60 v. (N/M)                                    | 4/2   | 7/2   |
| 61 v. (N/M)                                       | -     | -     |

| Työsuhteet, sukupuolijakauma ikäryhmittäin (lkm) | 2017    | 2016    |
|--|---------|---------|
| 18–30 v. (N/M)                                   | 98/54   | 139/76  |
| 31–40 v. (N/M)                                   | 131/108 | 141/117 |
| 41–50 v. (N/M)                                   | 135/81  | 146/92  |
| 51–60 v. (N/M)                                   | 180/63  | 196/65  |
| 61 v. (N/M)                                      | 36/10   | 43/11   |

| Hallintoelimet, hallintoneuvosto* ikäjakauma (lkm) | 2017 | 2016 |
|--|------|------|
| 18–30 v. (N/M)                                     |      |      |
| 31–40 v. (N/M)                                     | 1/2  | 3/1  |
| 41–50 v. (N/M)                                     | 1/2  | 3/4  |
| 51–60 v. (N/M)                                     | 3/3  | 4/6  |
| 61 v. (N/M)  | 6/10 | 6/12 |

| Hallintoelimet, sukupuolijakauma (lkm) | 2017  | 2016  |
|--|-------|-------|
| Hallintoneuvosto <sup>1</sup> (N/M)    | 11/17 | 12/18 |
| Hallitus (N/M)                         | 3/5   | 4/5   |

1) Aktia Bank Abp:n yhtiökokous päätti yhtiöjärjestyksen muutoksesta ja siten yrityksen hallintoneuvoston purkamisesta. Hallintoneuvosto purettiin 09/2017.

|       |  |  |
|-------|--|--|
| G4-11 | Työehtosopimusten piiriin kuuluva henkilöstö   | Vuosikertomus 2017 s. 32   |
| G4-12 | Organisaation toimitusketju  | Ei raportoida  |
| G4-13 | Merkittävät muutokset organisaation koossa, rakenteessa, omistusrakenteessa tai toimitusketjussa raportointijaksolla | Raportoidaan osittain. Vuosikertomus 2017 s. 4-5   |
| G4-14 | Varovaisuuden periaatteen soveltaminen   | Vuosikertomus 2017 s. 26-29, Liite K1  |
| G4-15 | Organisaation hyväksymät tai edistämät ulkopuolisten toimijoiden periaatteet ja aloitteet                            | Aktiassa noudatetaan keskeisiä kansainvälisiä sopimuksia ja normeja, kuten esim. YK:n ihmisoikeuksien julistusta ja muita YK:n sopimuksia, ILO:n sopimuksia, OECD:n monikansallisia yhtiöitä koskevia toimintaohjeita ja Rion kestävän kehityksen julistusta.  |
| G4-16 | Jäsenyydet järjestöissä ja edunvalvontaorganisaatioissa  | <p>Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Allekirjoituksen myötä Aktia sitoutuu varainhoidossaan huomioimaan ympäristön ja yhteiskunnan sekä noudattamaan hyvää hallintotapaa. PRI nähdään välineenä, jonka avulla Aktian varainhoitotoimintaa kehitetään sekä sijoitusrahastoista ja täyden valtakirjan omaisuudenhoidosta vastaavissa yksiköissä että pankin omia investointeja hoitavissa yksiköissä. PRI merkitsee myös sitä, että Aktia voi edistää vastuullisuutta yhtiöissä, joiden arvopapereihin se sijoittaa.</p> <p>Aktia on FINSIF:in – Finland's Sustainable Investment Forum ry:n – jäsen.</p> <p>Aktia Bank Abp:n tytäryhtiö, Aktia Varainhoito Oy, on allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ -aloitteen. Tässä viisivuotisessa projektissa sijoittajat työskentelevät yhdessä globaalien suuryritysten kanssa ilmastonmuutoksen torjumisessa.</p> |

#### Tunnistetut olennaiset näkökohdat ja laskentarajat

|       |                              |                             |
|-------|------------------------------|-----------------------------|
| G4-17 | Konsernin laskentaraja       | Vuosikertomus 2017 Liite K1 |
| G4-18 | Raportin sisällön määrittely | Sisäkansi                   |

|       |  |
|-------|--|
| G4-19 | Olenaisia näkökohtia koskevat laskentarajat organisaation sisällä      |
| G4-20 | Olenaisia näkökohtia koskevat laskentarajat organisaation ulkopuolella |

### Olenaiset näkökohdat ja laskentarajat

Aktiassa yritysvastuu merkitsee laajaa taloudellista, sosiaalista ja ympäristöön liittyvää vastuunottoa kaikessa toiminnassa. Käytämme soveltuvin osin kansainvälisen Global Reporting Initiativen (GRI) päivitettyä G4-ohjeistoa ja GRI:n finanssialaa koskevia toimialakohtaisia raportointisuosituksia. Aktia on raportoinut kestävästä kehityksestä tukevasta toimistaan vuodesta 2010.

Vuoden 2017 raportti noudattaa GRI G4 -ohjeistoa Core-tasolla. Ulkopuolinen taho ei ole varmentanut tätä raporttia. Aktian oman arvion mukaan tämä raportti täyttää laajuudessaan GRI G4 -ohjeiston Core-tason vaatimukset. Taloudelliseen vastuuseen liittyvät tunnusluvut on varmennettu konsernin tilinpäätöksen tarkastuksessa, jonka on suorittanut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Muut numerotiedot on esitetty konsernin kirjanpito- ja laskentaperiaatteiden mukaisesti. Kaikki ympäristötiedot perustuvat konsernitason tehtyihin arvioihin.

Aktian tavoitteena on kehittää yritysraportointia jatkuvasti osana konsernin toimintaa. Olenaisuusanalyysistä ilmenevät Aktian toiminnan, tuotteiden ja palvelujen kannalta tärkeimmiksi tunnistetut näkökohdat sekä liiketoiminnan että sidosryhmien näkökulmasta. Aktian konserninjohto on käsitellyt ja vahvistanut olenaisuusanalyysin tuloksen.

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on toiminut olenaisuusanalyysin neuvonantajana. Sivulla 167 GRI-raportissa on katsaus pakollisista indikaattoreista sekä toiminnan kannalta tärkeistä suorituskykykymittareista, jotka Aktia on valinnut raportoitaviksi. Nämä raportoidaan erityisen sisällön kaaviossa. Erityinen sisältö raportoidaan niille osa-alueille, jotka on tunnistettu olenaisiksi, Core-tasolla raportoidaan vähintään yksi tunnusluku olenaisista osa-alueista kohden. Uusi olenaisuusanalyysi tehdään vuonna 2018.

Edellinen raportti julkaistiin 15.3.2017, ja se noudatti soveltuvin osin GRI G4 -suosituksia.

### Sidosryhmille tärkeimmät osa-alueet

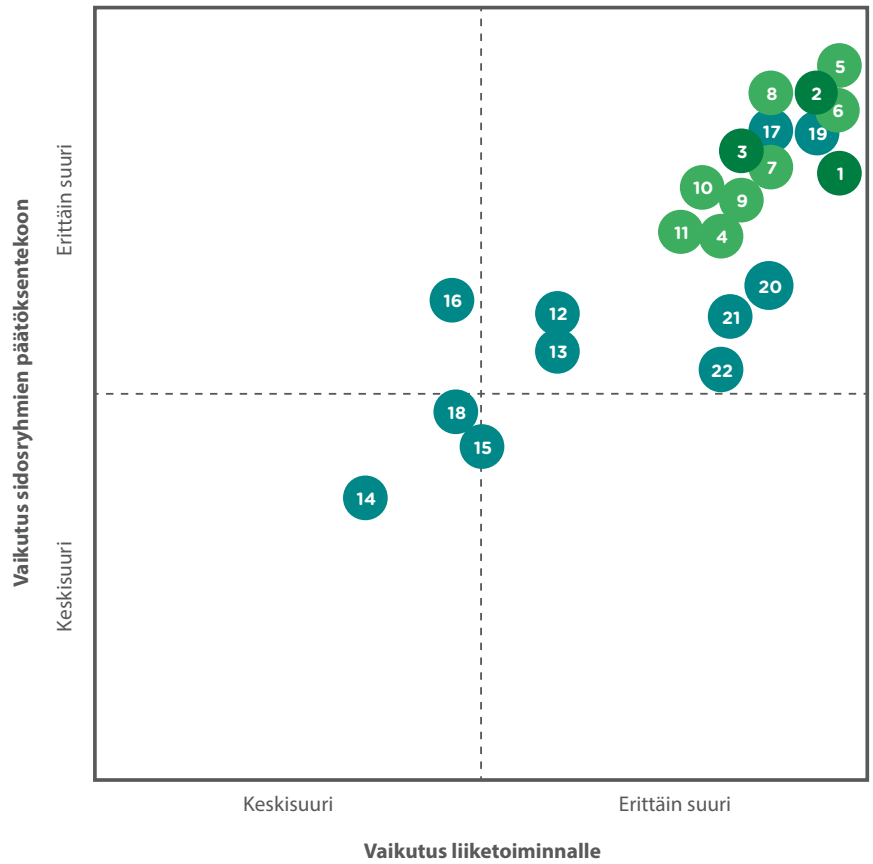
1. Vakavaraisuus ja luotettavuus
2. Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva
3. Finanssisektorin säännösten noudattaminen
4. Taitava henkilöstö ja johtaminen
5. Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet
6. Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito
7. Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys
8. Vastuullinen rahoitus, luotonanto ja vastuulliset palvelut
9. Kilpailulainsäädännön noudattaminen
10. Rahanpesun estäminen ja korruption torjuminen
11. Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen
12. Vastuuriskien ja -mahdollisuuksien käsittely

### Sidosryhmille keskitärkeitä osa-alueita

1. Vastuullinen markkinointi
2. Työterveys
3. Työsuhteet, palkkiot ja houkutteleva työnantaja
4. Tasa-arvo ja monimuotoisuus
5. Pankkipalvelut kaikkien saatavilla
6. Vastuullinen toimitusketju
7. Yhteiskuntasuhteet ja kehitys
8. Finanssiosaamisen edistäminen
9. Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen
10. Toiminnan ympäristövaikutukset

**Olellisuusanalyysimatriisi**

Alla oleva kaavio esittää arvion asioista, jotka on tunnistettu Aktialle ja sen sidosryhmille tärkeiksi.

**Hyvä hallintotapa**

1. Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet
2. Finanssisektorin sääntöjen noudattaminen
3. Kilpailulainsäädännön noudattaminen

**Taloudellinen vastuu**

4. Vastuullinen markkinointi
5. Vakavaraisuus ja luotettavuus
6. Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva
7. Vastuullinen rahoitus, luotonanto ja vastuulliset palvelut
8. Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito
9. Rahanpesun estäminen ja korruption torjuminen
10. Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen
11. Vastuuriskien ja -mahdollisuuksien käsittely

**Sosiaalinen- ja ympäristövastuu**

12. Vastuullinen toimitusketju
13. Yhteiskuntasuhteet ja -kehitys
14. Toiminnan ympäristövaikutukset
15. Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen
16. Pankkipalvelut kaikkien saatavilla
17. Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys
18. Finanssiosaamisen edistäminen
19. Taitava henkilöstö ja hyvä johtaminen
20. Työterveys
21. Työsuhteet, palkkiot ja houkutteleva työnantaja
22. Tasa-arvo ja monimuotoisuus

|       |  |   |
|-------|--|---|
| G4-22 | Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa                                 | Olellaisia muutoksia ei ole tapahtunut.   |
| G4-23 | Merkittävät muutokset raportin laajuudessa ja näkökohtien laskentarajoissa | <p>Aktia aloitti vuonna 2014 yritys vastuun raportoinnin uuden GRI G4 -ohjeiston mukaisesti. Tavoitteena oli helpottaa vastuisiin liittyvien suoritusten arviointia. Yritysvastuukysymyksiä käsiteltiin aktiivisesti vuonna 2017 konsernin uuden strategian kehittämisen yhteydessä. Jatkoimme yritys vastuukysymysten ymmärtämisen kehittämistyötä konsernissa sekä näiden raportoinnin kehittämistä.</p> <p>Aktia on keskittynyt yritys vastuun raportoinnissaan taloudellisen ja sosiaalisen alueen asioiden raportointiin, koska pankin suora vaikutus ympäristöön on suhteellisen rajoitettua. Arvioitamme ovat vahvistaneet olellaisuusanalyysien tulokset. Aktialle on tärkeää reagoida vastuullisesti kaikissa suhteissa ottaen huomioon kaikki sidosryhmät. Näemme asiakkaiden kannalta selkeän kilpailuedun siinä, että olemme luotettava rahoituskumppani, ja omistajien kannalta siinä, että sijoitamme pitkäjänteisesti.</p> <p>Pystyimme määrittämään yritys vastuun tärkeimmät osa-alueet vuonna 2015 tehdyn olellaisuusanalyysin perusteella. Aktian yritys vastuutyön tärkeimmät osa-alueet ovat lisäarvon tuottaminen sidosryhmille, vakavaraisuus ja luotettavuus, asiakkaiden yksityisyyden suoja (tietoturva), läpinäkyvä ja hyvä hallinto sekä sääntöjen noudattaminen. Erityisesti painotamme myös vastuullisten tuotteiden ja palveluiden toimittamista sekä toiminnan pätevyyttä ja hyvää johtamista. Vastaukset tukevat ja vahvistavat Aktian kattavaa yritys vastuun päämäärää.</p> <p>Uusi olellaisuusanalyysi tehdään vuonna 2018.</p> |

### Sidosryhmävuorovaikutus

|       |   |                          |
|-------|---|--------------------------|
| G4-24 | Luettelo organisaation sidosryhmistä                          | Vuosikertomus 2017 s. 25 |
| G4-25 | Sidosryhmien määrittely- ja valintaperusteet                  | Vuosikertomus 2017 s. 25 |
| G4-26 | Sidosryhmätoiminnan periaatteet                               | Vuosikertomus 2017 s. 25 |
| G4-27 | Sidosryhmien esille nostamat tärkeimmät asiat ja huolenaiheet | Vuosikertomus 2017 s. 25 |

### Raportin kuvaus

|       |   |  |
|-------|---|--|
| G4-28 | Raportointijakso  | Sisäkansi<br>Strategia ja yhteiskunta-arvo -osiossa sekä GRI-raportissa esitetään Aktian näkemys vastuullisesta liiketoiminnasta. Raportoivat tiedot koskevat tilikautta 1.1–31.12.2017.   |
| G4-29 | Edellisen raportin päiväys  | Edellinen raportti julkaistiin 15.3.2017 ja noudatti soveltuvin osin GRI G4 -suosituksia.  |
| G4-30 | Julkaisutiheys  | Vuosittain julkaistava yritys vastuuraportti täydentää talousraportointia, ja se käsittää koko konsernin toiminnan.  |
| G4-31 | Yhteystiedot raportin tilaamista ja lisätietojen kysymistä varten | Sisäkansi,<br>Raportin voi ladata osoitteesta <a href="http://www.aktia.com">www.aktia.com</a> , ja raporttia koskevat kysymykset voidaan lähettää osoitteeseen <a href="mailto:kommunikation@aktia.fi">kommunikation@aktia.fi</a> . |
| G4-32 | GRI-sisältövertailu   | Vuosikertomus 2017 s. 164-172  |
| G4-33 | Lähestymistapa ulkoiseen varmennukseen                            | Sekä strategia ja yhteiskunta-arvo -osio että GRI-raportti ovat varmentamattomia. Tilintarkastus-yhteisö KPMG Oy Ab on toiminut olellaisuusanalyysissä neuvonantajana.   |

### Hallinnointi

#### Hallintorakenne ja kokoonpano

|       |                                |   |
|-------|--------------------------------|---|
| G4-34 | Hallintorakenne ja valiokunnat | Vuosikertomus 2017 s. 157-161, <a href="http://www.aktia.com">www.aktia.com</a> |
|-------|--------------------------------|---|

#### Liiketoiminnan eettisyys

|       |                                   |   |
|-------|-----------------------------------|---|
| G4-56 | Arvot ja liiketoimintaperiaatteet | Vuosikertomus 2017 s. 2, 6-7, 10, 12-13, 14-15, 22-24 |
|-------|-----------------------------------|---|

## Erityisen sisällön GRI-sisältövertailu

Olellaiset  
näkö-  
kohdat

DMA ja indikaattorit

Viite/tiedot

## Johtamistavan kuvaus

DMA Yleinen johtamistaidon kuvaus Vuosikertomus 2017 s. 157-161, www.aktia.com

## Taloudellinen vaikutus

## Taloudelliset tulokset

G4-EC1 Tuotettu ja jaettu suora taloudellinen  
lisäarvo

Vuosikertomus 2017 s. 10, 14-15, 22-23

Yhteiskunnallinen tulonjako kertoo, mistä kokonaisuuksista Aktian tuotot tulevat ja miten ne jakautuvat eri sidosryhmien kesken. Samalla se valaisee Aktia-konsernin vaikutusta yhteiskunnallisena toimijana.

| Yhteiskunnallinen tulonjako (milj. euroa)  | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| Korkokate  | 89,6         | 95,6         |
| Palkkiotuotot netto  | 91,4         | 79,7         |
| Vakuutusmaksutuotot ja sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonmuutos, henkivakuutustoiminta | 111,0        | 126,0        |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot  | 19,7         | 28,0         |
| Muut tuotot  | 3,9          | 5,2          |
| <b>Tuotot yhteensä</b>   | <b>315,6</b> | <b>334,5</b> |
| Vakuutuskorvaukset asiakkaille   | 104,0        | 121,7        |
| Jälleenvakuuttajien osuus  | 0,7          | 0,7          |
| Arvon alentumistappiot luotoista, asiakkaat  | 0,6          | 2,2          |
| Henkilöstön palkat   | 65,5         | 58,5         |
| Liiketoiminnan muut kulut  | 82,1         | 76,2         |
| Yhteiskunta (verot + palkkasivukulut)  | 23,4         | 25,9         |
| Aktia-ryhmän kehittäminen  | 1,5          | 9,5          |
| Osingonjako osakkeenomistajille (ehdotus yhtiökokoukselle)                                 | 37,8         | 39,8         |
| Määräysvallattomien omistajien osuus   | 0,0          | 0,0          |
| <b>Tulojen jakautuminen</b>  | <b>315,6</b> | <b>334,5</b> |

## Ympäristövaikutus

## Aineisto

G4-EN1 Materiaalien käyttö painon tai määrän  
mukaan

Arvioitu paperinkulutus Aktia-konsernissa raportoidaan.

Alla olevasta taulukosta näkyy arvio Aktian sisäisestä paperinkulutuksesta. Sisäisen paperinkulutuksen trendi on edelleen laskeva.

| Aineiston käyttö              | 2017   | 2016   |
|-------------------------------|--------|--------|
| Paperikulut/euro              | 42 606 | 44 518 |
| Paperinkulutus/kg             | 35 505 | 37 098 |
| Kg paperia työntekijää kohden | 40     | 41     |

## Energia

G4-EN3 Organisaation oma energiankulutus

Arvioitu energiankulutus Aktia-konsernissa raportoidaan.

Alla olevista taulukoista näkyy arvio Aktia-konsernin energiankulutuksesta. Sisäisen energiankulutuksen trendi on selvästi laskeva; vuonna 2017 vähennystä edellisvuodesta oli noin 4 (4) %.

| Sähkökulut (euroa)   | 2017      | 2016      |
|----------------------|-----------|-----------|
| Sähkökulut yhteensä  | 442 262   | 461 697   |
| Josta energiamaksuja | 168 060   | 175 445   |
| Josta energiaveroja  | 163 637   | 170 828   |
| Josta energiansiirto | 110 566   | 115 424   |
| kWH                  | 4 010 968 | 4 187 230 |

## Päästöt

G4-EN16 Energiaan liittyvät epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt (Scope 2)

Raportoidaan epäsuorat päästöt, tonnia CO<sub>2</sub>/euro, sijoitusrahasto kahdeksaa sijoitusrahastoa varten.

| Aktiarahasto, tonnia CO <sub>2</sub> /euro | Salkku | Vertailu-<br>markkina | Ero, %       |
|--|--------|-----------------------|--------------|
| Aktia Capital                              | 60     | 170                   | -65 %        |
| Aktia Nordic                               | 48     | 61                    | -22 %        |
| Aktia Nordic Small Cap                     | 25     | 90                    | -72 %        |
| Aktia Nordic Micro Cap                     | 35     | 90                    | -62 %        |
| Aktia Europa                               | 98     | 126                   | -22 %        |
| Aktia Europe Small Cap                     | 50     | 90                    | -45 %        |
| Aktia America                              | 39     | 58                    | -33 %        |
| Aktia Global                               | 25     | 117                   | -78 %        |
| <b>Keskiarvo</b>                           |        |                       | <b>-50 %</b> |

G4-EN17 Muut epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt (Scope 3)

Lentomatkojen CO<sub>2</sub>-päästöt raportoidaan.

Alla olevista taulukoista ilmenee arvio työmatkojen määrästä sekä CO<sub>2</sub>-päästöistä. Työmatkojen määrä on suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2016. Junan käyttö on lisääntynyt lentoihin verrattuna, mikä vastaa CO<sub>2</sub>-päästöjen vähenemistä.

| Lentomatkat, kg CO <sub>2</sub> -päästöt | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Kotimaa                                  | 25 299 (18 %)  | 31 791 (22 %)  |
| Ulkomaat                                 | 115 515 (82 %) | 111 345 (78 %) |
| <b>Matkojen määrä</b>                    |                |                |
| Lento                                    | 565            | 546            |
| Juna                                     | 490            | 355            |

## Tuotteet ja palvelut

G4-EN27 Tuotteiden ja palveluiden ympäristövaikutusten vähentämiseksi tehtyjen toimenpiteiden laajuus

Aktiassa lähtökohtana pidetään sitä, että asiakkaamme pystyvät hoitamaan päivittäiset pankkiasiansa helposti ja joustavasti heille parhaiten sopivalla tavalla verkossa, puhelimitse tai konttorissa. Pyrimme tapaamaan asiakkaamme säännöllisesti asiakkaan oman taloussuunnitelman laatimiseksi. Asiakkaan kanssa käytävässä keskustelussa selvitetään asiakkaan nykyiset ja tulevat tarpeet, jotta voimme tarjota hänelle oikeita ratkaisuja. Vuonna 2017 Aktiassa käytiin henkilö- ja yritysasiakkaiden kanssa noin 18 900 keskustelua, joissa asiakkaalle laadittiin oma taloussuunnitelma. Aktia-konsernin henkilö- ja yritysasiakkaiden määrä oli vuoden lopussa yhteensä n. 350 000.

Asiakkaat hoitavat suurimman osan päivittäisasiointistaan verkossa, ja verkkopankkisopimusten lukumäärä on noussut jatkuvasti viime vuosina. Vuonna 2017 henkilöasiakkaiden verkkopankkisopimusten määrä nousi noin 2,8 % ja yritysasiakkaiden 6,2 %. Verkkopankkisopimusten ja verkkopankkikirjautumisten määrän kasvu kertoo digitalisaatiotrendistä ja osoittaa asiakkaiden arvostavan toimivia ja joustavia digitaalisia palveluja. Tavoitettavuus on hyvin tärkeää, ja asiakkaat haluavat hoitaa pankkiasiansaajasta ja paikasta riippumatta. Verkkopankissa tehtyjen maksujen määrä nousi vuoden aikana noin 2 %. Maksujen määrän kasvu seuraa toimialan yleistä trendiä ja on seurausta verkkopankin käytön lisääntymisestä.

## Sosiaalinen vastuu Henkilöstö ja työolosuhteet

### Työllistäminen

|        |  |   |
|--------|--|---|
| G4-LA1 | Uuden palkatun henkilöstön määrä ja osuus sekä henkilöstön vaihtuvuus ikäryhmittäin, sukupuolen mukaan ja alueittain | Aktia raportoi uuden palkatun henkilöstön määrän ja henkilöstön vaihtuvuuden G4-10:ssä. |
|--------|--|---|

### Henkilöstön ja työnantajan väliset suhteet

|        |   |                          |
|--------|---|--------------------------|
| G4-LA4 | Uudelleenjärjestelytilanteissa noudatettava vähimmäisilmoitus aika ja sen sisältyminen kollektiivisiin työehtosopimuksiin | Vuosikertomus 2017 s. 32 |
|--------|---|--------------------------|

### Työterveys ja -turvallisuus

|        |   |   |
|--------|---|---|
| G4-LA6 | Tapaturmatyypit, vahinkojen laajuus, ammattitaudit, menetetyt työpäivät, poissaolot ja työhön liittyvät kuolemantapaukset alueittain ja sukupuolen mukaan | Tapaturmien määrät ja sairauspoissaolot raportoidaan G4-10:ssä. |
|--------|---|---|

### Koulutus

|        |   |   |
|--------|---|---|
| G4-LA9 | Keskimääräiset koulutustunnit vuodessa henkilöä kohden jaoteltuna sukupuolen mukaan ja henkilöstöryhmittäin | Koulutuspäivien kokonaismäärä raportoidaan. |
|--------|---|---|

#### Sisäiset koulutukset

|   | 2017  | 2016  |
|---|-------|-------|
| Koulutuspäivää/työntekijä                         | 3,7   | 4,0   |
| Sisäisten koulutuspäivien määrä                   | 3 600 | 4 100 |
| E-learning-kurssit                                | 21    | 20    |
| Koulutukseen osallistuneiden työntekijöiden määrä | 610   | 690   |

### Monimuotoisuus ja tasavertaiset mahdollisuudet

|         |   |   |
|---------|---|---|
| G4-LA12 | Hallintoelinten kokoonpano ja henkilöstön jakauma henkilöstöryhmittäin sukupuolen, ikäryhmän, vähemmistöryhmän ja muiden monimuotoisuuteen liittyvien tekijöiden mukaan | Hallituksen ja hallintoneuvoston ikä- ja sukupuolijakauma raportoidaan G4-10:ssä. |
|---------|---|---|

## Yhteiskunnallinen vastuu Tuotevastuu

### Tuote- ja palvelutiedot

|        |   |   |
|--------|---|---|
| DMA    | Finanssipalveluiden ja -tuotteiden vastuulliseen kehittämiseen ja myyntiin liittyvät menettelytavat | Vuosikertomus 2017 s. 14-15, 16, 22-24, 26-27, K2 Konsernin riskienhallinta, Capital and Risk Management Report (CAR) on osoitteessa <a href="http://www.aktia.com">www.aktia.com</a> . |
| G4-PR5 | Asiakastyytyväisyystutkimusten tulokset   | Vuosikertomus 2017 s. 27  |
| FS16   | Aloitteet finanssilukutaidon parantamiseksi hyödynsaajittain  | Vuosikertomus 2017 s. 33  |

### Markkinointiviestintä

|        |   |                          |
|--------|---|--------------------------|
| G4-PR7 | Markkinointiviestintään, mainontaan ja sponsorointiin liittyvien määräysten ja vapaaehtoisten periaatteiden rikkomusten lukumäärä jaoteltuna lopputulosten mukaan | Vuosikertomus 2017 s. 29 |
|--------|---|--------------------------|

### Tuoteportfolio

|     |  |   |
|-----|--|---|
| DMA | Yritysvastuun toimintapolitiikat eri liiketoiminnoissa   | Raportoidaan osittain. Vuosikertomus 2017 s. 26-29  |
| FS6 | Tuoteportfolion jakauma  | Raportoidaan osittain. Vuosikertomus 2017 s. 38-39<br>Hallituksen toimintakertomus, segmenttien yhteenveto. |
| FS7 | Sosiaalista hyötyä tuottavien tuotteiden ja palvelujen kokonaisarvo jaoteltuna toimialoittain ja tarkoituksen mukaan | Raportoidaan osittain. Vuosikertomus 2017 s. 26-29  |
| FS8 | Eriyistä ympäristöhyötyä tuottavien tuotteiden ja palvelujen kokonaisarvo  | Ei raportoida 2017.   |

### Omistajuus

|      |  |  |
|------|--|--|
| FS10 | Niiden arvopaperisalkkuun kuuluvien yritysten prosentuaalinen osuus ja määrä, joiden kanssa raportoivalla organisaatiolla on ollut vuorovaikutusta ympäristöön liittyvissä ja/tai sosiaalisissa kysymyksissä | Yhteistyössä ISS Ethixin kanssa käytyjen vaikuttamiskeskustelujen määrä raportoidaan.<br>Aktia osallistui vuonna 2017 vaikuttamiskeskusteluihin 89 yrityksen kanssa. |
| FS11 | Sijoituskohteiden positiivinen tai negatiivinen arvottaminen   | Raportoidaan osittain. Vuosikertomus 2017 s. 26-29   |



# Hallitus

1.1.2018



**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 11 584, R-osakkeita 525



**Lasse Svens**

s. 1962

*Hallituksen varapuheenjohtaja, hallituksen riskivaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan jäsen*

Kauppatieteiden maisteri  
Toimitusjohtaja,  
Åbo Akademin säätiö  
Hallituksessa vuodesta 2016  
Osakeomistus: A-osakkeita 2 561



**Christina Dahlblom**

s. 1978

*Hallituksen jäsen ja palkitsemis ja corporate governance -valiokunnan jäsen*

Kauppatieteen tohtori  
Toimitusjohtaja, Miltton Sparks Oy  
Hallituksen jäsen vuodesta 2016  
Osakeomistus: A-osakkeita 1 968



**Stefan Damlin**

s. 1968

*Hallituksen tarkastusvaliokunnanjäsen*

Kauppatieteiden maisteri  
Toimitusjohtaja, Wärtsilä Finland Oy  
Hallituksessa vuodesta 2016  
Osakeomistus: A-osakkeita 2 272



**Sten Eklundh**

s. 1960

*Hallituksen riskivaliokunnan puheenjohtaja*

Kauppatieteiden maisteri  
Hallituksessa vuodesta 2013  
Osakeomistus: A-osakkeita 14 419

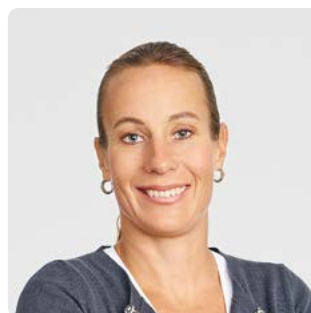


**Kjell Hedman**

s. 1951

*Hallituksen riskivaliokunnan jäsen*

Liiketaloustieteilijä  
Hallituksessa vuodesta 2012  
Osakeomistus: A-osakkeita 0

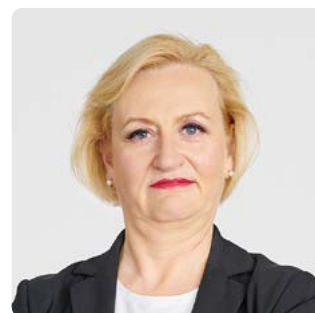


**Catharina von Stackelberg-Hammarén**

s. 1970

*Hallituksen palkitsemis ja corporate governance -valiokunnan jäsen*

Kauppatieteiden maisteri  
Toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy  
Hallituksessa vuodesta 2012  
Osakeomistus: A-osakkeita 4 625



**Arja Talma**

s. 1962

*Hallituksen tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja*

Kauppatieteiden maisteri, eMBA  
Hallituksen jäsen vuodesta 2013  
Osakeomistus: A-osakkeita 3 767

# Johtoryhmä

1.1.2018



**Juha Hammarén**

s. 1960

Varatoimitusjohtaja ja  
toimitusjohtajan varamies, COO  
Varatuomari, eMBA  
Aktiassa vuodesta 2014  
Osakeomistus: A-osakkeita 6 955



**Anssi Rantala**

s. 1972

Varatoimitusjohtaja  
Valtiotieteiden tohtori  
Aktiassa vuodesta 2014  
Osakeomistus: A-osakkeita 4 500



**Merja Sergelius**

s. 1965

Varatoimitusjohtaja  
eMBA  
Aktiassa vuodesta 1992  
Osakeomistus: A-osakkeita 20 069



**Irma Gillberg-Hjelt**

s. 1962

Johtaja  
Oikeustieteen kandidaatti  
Aktiassa vuodesta 2017  
Osakeomistus: A-osakkeita 0



**Outi Henriksson**

s. 1969

Talous- ja rahoitusjohtaja, CFO  
Kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2017  
Osakeomistus: A-osakkeita 0



**Minna Miettinen**

s. 1969

Johtaja, CDMO  
YO-markkinointimerkonomi  
Aktiassa vuodesta 2017  
Osakeomistus: A-osakkeita 0



**Sam Olin**

s. 1973

Johtaja  
Kauppatieteiden kandidaatti  
Aktiassa vuodesta 2016  
Osakeomistus: A-osakkeita 0



**Anu Tuomolin**

s. 1976

Johtaja  
Kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2018  
Osakeomistus: A-osakkeita 0



**Juha Volotinen**

s. 1975

Johtaja  
Kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2010  
Osakeomistus: A-osakkeita 1 000



**Carola Nilsson**

s. 1967

Varatoimitusjohtaja  
Kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2017  
Osakeomistus: A-osakkeita 45



**Martin Backman**

s. 1969

Toimitusjohtaja  
Diplomi-insinööri ja  
kauppatieteiden maisteri  
Aktiassa vuodesta 2017  
Osakeomistus: A-osakkeita 70 011  
Konserninjohtajan jäsen  
7.3.2018 saakka







**Yhteystiedot**

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: [www.aktia.com](http://www.aktia.com)

Verkkopalvelut: [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)

Yhteys: [aktia@aktia.fi](mailto:aktia@aktia.fi)

Sähköposti: [etunimi.sukunimi@aktia.fi](mailto:etunimi.sukunimi@aktia.fi)

Y-tunnus: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

# Aktia