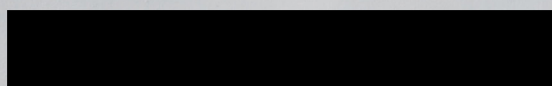


# Q2



Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2020

**Aktia**



# Vahva tulospaarannus koronakevään jälkeen

## Lyhyesti

- Korkokatteen orgaaninen kasvu jatkui
- Markkinoiden toipuminen maaliskuun jyrkästä laskusta johti positiivisiin arvomuutoksiin, jotka yhdessä kasvaneiden nettomerkintöjen kanssa nostivat hallinnoitavia varoja toisella vuosineljänneksellä
- Digitaalisten pankkipalvelujen käyttö lisääntyi merkittävästi
- Likviditeetti ja vakavaraisuus edelleen hyvällä tasolla

## Näkymät 2020 (päivitetty)

Aktia-konsernin vuoden 2020 tulos riippuu edelleen hyvin paljon siitä, miten covid-19-pandemian mahdollinen uusi kärjistyminen vaikuttaa markkina-arvoihin, asiakaskäyttäytymiseen ja arvonalentumisten tasoon vuoden lopussa, mikä tarkoittaa merkittävää epävarmuutta loppuvuodelle 2020. Aktia pidättäytyy toistaiseksi antamasta näkymiä vuoden 2020 liikevoitolle.

Vaikka ensimmäisen vuosipuoliskon tulos oli koronakriisin vuoksi heikko, tuloskehityksen odotetaan olevan vakaata toisella vuosipuoliskolla olettaen, että markkinakehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina:

- Korkokatteen kasvun odotetaan jatkuvan. Markkina-arvojen muutoksesta riippuu, jatkuuko rahastojen ja varainhoidon palkkiotuottojen elpyminen.
- Henkivakuutusnetto edelleen hyvin riippuvainen markkina-arvojen muutoksista.
- Mahdollisten luottotappiovarausten odotetaan pysyvän maltillisella tasolla vuoden toisella puoliskolla. Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus on edelleen vahva.

| (milj. euroa)                                                    | 2Q2020      | 2Q2019      | Δ %          | 1-6/2020    | 1-6/2019    | Δ %          | 1Q2020     | Δ %          | 2019        |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|------------|--------------|-------------|
| Korkokate                                                        | 20,1        | 19,2        | 5 %          | 39,8        | 38,7        | 3 %          | 19,7       | 2 %          | 77,6        |
| Nettopalkkiotuotot                                               | 22,9        | 24,8        | -8 %         | 48,1        | 47,9        | 0 %          | 25,2       | -9 %         | 99,1        |
| Henkivakuutusnetto                                               | 10,1        | 6,6         | 53 %         | 4,9         | 14,9        | -67 %        | -5,2       | -            | 30,0        |
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä                                   | 54,8        | 60,6        | -10 %        | 94,7        | 113,3       | -16 %        | 39,9       | 37 %         | 221,4       |
| Liiketoiminnan kulut                                             | -36,3       | -35,0       | 4 %          | -71,9       | -71,1       | 1 %          | -35,6      | 2 %          | -143,9      |
| Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista               | -1,8        | -1,4        | 24 %         | -3,2        | -2,5        | 27 %         | -1,4       | 25 %         | -4,5        |
| <b>Liikevoitto</b>                                               | <b>16,3</b> | <b>24,2</b> | <b>-32 %</b> | <b>19,1</b> | <b>41,4</b> | <b>-54 %</b> | <b>2,8</b> | <b>488 %</b> | <b>74,8</b> |
| Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot <sup>1</sup>             | 54,8        | 50,6        | 8 %          | 94,7        | 103,2       | -8 %         | 39,9       | 37 %         | 211,4       |
| Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut <sup>1</sup>              | -36,1       | -34,9       | 3 %          | -71,7       | -71,0       | 1 %          | -35,6      | 1 %          | -140,4      |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto<sup>1</sup></b>                 | <b>16,5</b> | <b>14,3</b> | <b>16 %</b>  | <b>19,3</b> | <b>31,4</b> | <b>-39 %</b> | <b>2,8</b> | <b>495 %</b> | <b>68,2</b> |
| Kulu/tuotto-suhde                                                | 0,66        | 0,58        | 14 %         | 0,76        | 0,63        | 21 %         | 0,89       | -26 %        | 0,65        |
| Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde <sup>1</sup>                 | 0,66        | 0,69        | -4 %         | 0,76        | 0,69        | 10 %         | 0,89       | -26 %        | 0,66        |
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa                                | 0,19        | 0,30        | -37 %        | 0,22        | 0,50        | -57 %        | 0,03       | 533 %        | 0,90        |
| Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa <sup>1</sup> | 0,19        | 0,16        | 19 %         | 0,22        | 0,36        | -39 %        | 0,03       | 533 %        | 0,79        |
| Oman pääoman tuotto (ROE), %                                     | 8,4         | 13,7        | -39 %        | 4,9         | 11,8        | -59 %        | 1,4        | 521 %        | 10,3        |
| Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % <sup>1</sup>      | 8,5         | 7,2         | 19 %         | 4,9         | 8,4         | -42 %        | 1,4        | 529 %        | 9,1         |
| Ydinpääoman suhde (CET1), % <sup>2</sup>                         | 15,7        | 16,5        | -5 %         | 15,7        | 16,5        | -5 %         | 15,9       | -1 %         | 14,7        |

<sup>1</sup> Vaihtoehtoinen tunnusluku ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, katso s. 21

<sup>2</sup> Kauden lopussa

# Toimitusjohtajan katsaus

Vuoden 2020 ensimmäinen vuosipuolisko oli meille kaikille hyvin poikkeuksellinen. Niin myös aktialaisille. Ajoittain lähes 80 prosenttia Aktian henkilöstöstä teki koronakriisin aikana etätöitä rautaisella ammattitaidolla uusia ratkaisuja etsien ja asiakkaitamme auttaen. Vilpitön kiitokseni siitä heille. Koronakriisi iski kovaa myös moneen kotitalouteen. Aktialla olikin toukokuun loppuun asti kampanja, jonka aikana myönsimme maksutonta lainanlyhennysvapaa yli 11 000 henkilöasiakkaalle.

Myös suurin osa asiakastapaamisista hoidettiin etätapaamisina. Digitaalisten pankkipalveluiden käyttö lisääntyi huomasti kevään aikana, ja esimerkiksi digitaalisten allekirjoitusten määrä kasvoi räjähdysmäisesti. Oli ilo huomata, että moni sellainenkin asiakas, joka ei aiemmin ollut digitaalisia pankkipalveluja käyttänyt, koki ne hyväksi ja toimiviksi. Pilottoimme toisen vuosineljänneksen aikana niin asuntolainatarjousten automatisointia kuin Private Banking -asiakkaille suunnattua varainhoidon salkkusovellusta, ja toimimme uuden chatbot-palvelun päivittäisiin pankkipalveluihin. Olen aivan varma, että kulunut kevät kaikessa poikkeuksellisuudessaankin nosti digitaalisten pankkipalveluiden merkityksen uudelle tasolle avaten samalla kosolti uusia mahdollisuuksia tulevaisuuden pankkiasiointiin.

## Merkittävä tulosparannus vuoden alusta

Suomen koronavirustilanne rauhoittui merkittävästi kesää kohti, mikä merkitsi myös Aktialle paluuta normaalimpaan toiminnalliseen arkeen rajoitusten purkamisen myötä. Markkinat toipuivat suhteellisen nopeasti maaliskuun jyrkästä laskusta, ja osin myös tämän ansiosta Aktian tulos nousi takaisin koronaa edeltäville tasoille tai jopa sen yli. Toisen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 16,5 miljoonaa euroa ja kasvoi viime vuodesta 16 prosenttia.

Toisen vuosineljänneksen vertailukelpoiset tuotot yhteensä olivat 54,8 miljoonaa euroa ja nousivat viime vuodesta noin neljä miljoonaa euroa. Korkokate nousi 20,1 miljoonaan euroon. Hyvä kehitys jatkui vahvan orgaanisen kasvun myötä. Palkkiotuotot olivat 22,9 miljoonaa euroa ja jäivät hieman viime vuoden alle. Hallinnoitavat varat (AuM) 9,2 miljardia

euroa nousivat vuosineljänneksen loppuun mennessä takaisin koronaa edeltäville tasoille vahvasti positiivisten nettomerkin-  
töjen ja arvomuutosten siivittämistä. Toisaalta alhaisemmissa korttimaksuissa ja maksujenvälityksessä näkyi koronatilanteen aiheuttama kulutuksen lasku, mitä painoi myös roimasti vähentynyt matkustaminen.

Henkivakuutusnetto palautui vuoden alun laskun jälkeen markkinan tukemana takaisin ja oli 10,1 miljoonaa euroa. Tiedotimme 1.6. myös, että Finanssivalvonta hyväksyi Alandian henkivakuutuskannan hankinnan, ja 11 000 henkivakuutusopimusta siirtyi näin Aktiaan. Tämä oli looginen ja strategiaamme mukainen seuraava askel meille ottaen huomioon, että Aktia oli hoitanut kantaa jo ennen järjestelyä.

Vertailukelpoiset kulut yhteensä olivat 36,1 miljoonaa euroa ja nousivat noin miljoona euroa viime vuodesta. Kuluja nostivat pääosin jaksotuksista johtuvat korkeammat henkilöstökulut sekä rahoitusvakuusviraston vahvistama vakuusmaksu, jonka tulosvaikutus toiselle vuosineljännekselle oli -0,5 miljoonaa euroa. Vakuusmaksu kokonaisuudessaan tälle vuodelle on nyt 2,8 miljoonaa euroa.

Kerroimme ensimmäisen vuosineljänneksen yhteydessä, ettemme ole konservatiivisena luotonantajana tunnistanee lainakannassamme merkittäviä yksittäisiä riskitoimialoja tai -keskittymiä, joihin vaikea tilanne erityisen laajasti vaikuttaisi. Tämä pitää edelleen paikkansa. Olemme uudelleen arvioineet laskelmiamme pandemian seurauksista tuoreen tiedon pohjalta, minkä takia malliin perustuva luottotappiovaraus (ECL) kasvoi 1,2 miljoonaa euroa toisella vuosineljänneksellä. Varauksen kasvu on kuitenkin edelleenkin hyvin maltillinen.

Tällä hetkellä Suomen tilanne koronaviruksen osalta on onneksemme vakaa, mutta tulevasta ei meistä kukaan vielä tiedä. Talouden elpyminen lähes totaalisesta jarrutuksesta kestää vielä hyvän aikaa, ja taloudellinen epävarmuus heijastuu kotitalouksien maltillisempaan kulutuskäyttäytymisenä. Olen kuitenkin luottavainen tulevaisuuden suhteen. Aktia on ketteränä organisaationa erittäin hyvin valmistautunut mahdolliseen toiseen koronavirusaaltoon. Kyselytutkimusten mukaan myös kuluttajaluottamus on jo elpynyt selvästi koronakeväästä.



Helsinki 4.8.2020

**Mikko Ayub**  
toimitusjohtaja

# Toiminta- ympäristö

---

Koronakriisiä seuranneen talouden äkkipysähdyksen vaikutukset näkyvät laajasti Suomessa. Vuoden toisesta vuosineljänneksestä odotetaan kansantaloudelle koko vuoden heikointa, koska suurin osa rajoitustoimista kohdistui kyseiselle ajanjaksolle. Virustilanteessa pahin vaikuttaisi tällä hetkellä olevan takana, ja taloudelle haitallisten rajoitteiden asteittainen purku aloitettiin toukokuussa. Kyselytutkimuksien mukaan kuluttajien luottamus on palautunut teollisuutta nopeammin.

Valtiot ja keskuspankit reagoivat nopeasti talouden epävarmuuteen mittavilla tukipaketeilla. Euroopan keskuspankki on ilmoittanut olevansa sitoutunut pitämään rahoitusolot löysinä pitkään.

Kevään rajoitustoimien seurauksena lomautukset lisääntyivät voimakkaasti. Työ- ja elinkeinoministeriön (TEM) mukaan töttömiä työnhakijoiden lukumäärä kasvoi noin 250 000:sta 430 000:een maalisi- ja huhtikuussa. TEM ennustaa kuitenkin ripeää palautumista työmarkkinoille, sillä vuoden lopussa töttömiä työnhakijoita arvioidaan olevan noin 300 000.

Lisääntynyt taloudellinen epävarmuus kasvattaa kotitalouksien säästämisastetta. Kehitys on tyypillistä talouden taantumassa. Odotamme tilanteen normalisoituvan epävarmuuden laantuessa.

# Tulos ja tase

## Tulos 4–6/2020

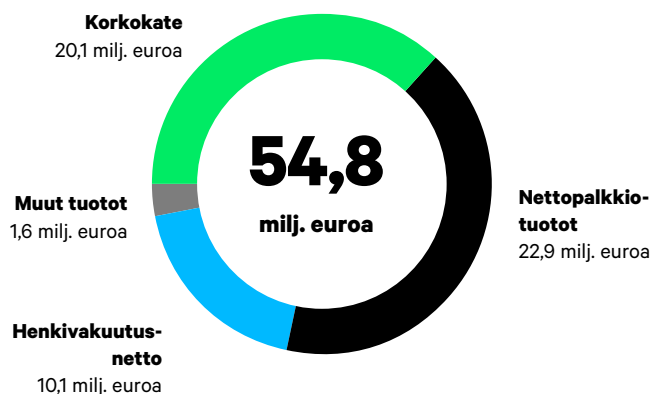
Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 16,5 (2Q2019; 14,3) miljoonaan euroon. Konsernin liikevoitto laski 16,3 (24,2) miljoonaan euroon ja konsernin voitto 13,0 (20,6) miljoonaan euroon.

Vertailukelpoisen liikevoiton kasvu toisella vuosineljänneksellä liittyy Henkiyhtiön sijoitussalkun 4,2 (1,0) miljoonan euron realisoimattomien arvomuutosten palautumiseen ja korkokatteen kasvun jatkumiseen. Nettopalkkiotuotot pienenevät viime vuodesta vähentyneiden asiakasvarojen (AuM) seurauksena maaliskuussa tapahtuneen voimakkaan markkinalaskun jälkeen. Malliin perustuvien luottotappioiden (ECL) kasvu jatkui vuosineljänneksellä, sillä laskelmiin on nyt käytettävissä enemmän tietoa pandemian seurauksista esimerkiksi havaittujen asiakaskäyttämysten ja riskiarvioiden sekä päivitettyjen makro-oletusten osalta.

### Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

| (milj. euroa)                                        | 4-6/2020    | 4-6/2019   |
|------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto | -           | 0,5        |
| Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto    | -           | 9,6        |
| Uudelleenjärjestelykulut                             | -0,2        | -0,1       |
| <b>Yhteensä</b>                                      | <b>-0,2</b> | <b>9,9</b> |

### Liiketoiminnan tuotot Q22020



## Tuotot

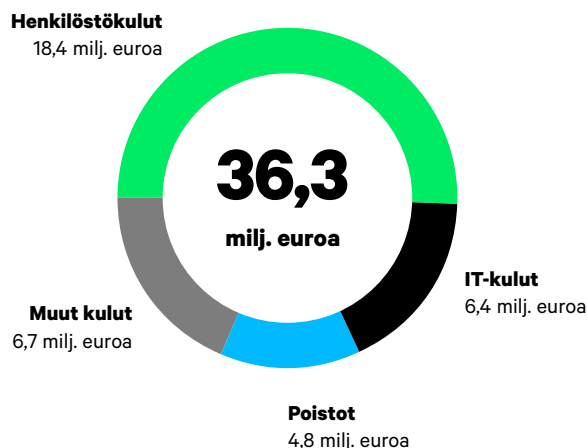
Konsernin liiketoiminnan tuotot vähenivät 54,8 (60,6) miljoonaan euroon, johon sisältyy 10,1 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia erä vertailukaudelta. Konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kasvoivat 54,8 (50,6) miljoonaan euroon, mikä johtuu pääasiassa Henkiyhtiön sijoitussalkun koronaviruksesta seuranneiden negatiivisten realisoimattomien arvomuutosten palautumisesta.

Korkokate kasvoi 20,1 (19,2) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 6 prosenttia 19,4 (18,2) miljoonaan euroon, kun taas korkojohdannaisilla tehtyjen suojaus-toimien korkotuotot laskivat 0,6 (1,2) miljoonaan euroon. Matalana pysyneet markkinakorot ovat laskeneet rahoituskustannuksia viime vuodesta.

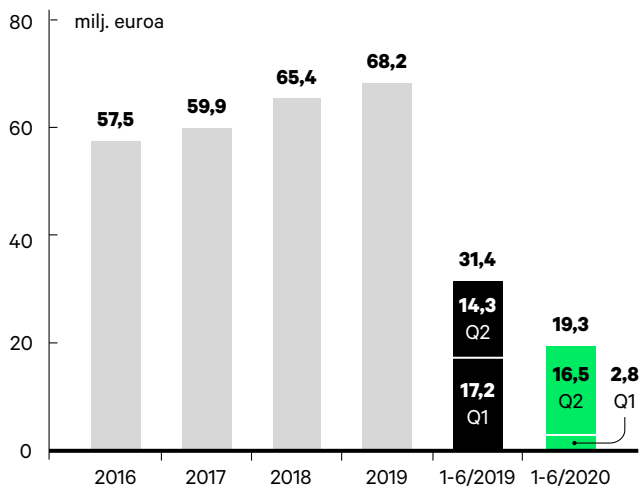
Nettopalkkiotuotot laskivat 8 prosenttia 22,9 (24,8) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saatavat palkkiotuotot supistuivat 3 prosenttia 15,0 (15,5) miljoonaan euroon. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot laskivat 12 prosenttia 6,5 (7,3) miljoonaan euroon. Antolainauksen palkkiot vähenivät 2,3 (2,7) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto kasvoi 10,1 (6,6) miljoonaan euroon, mikä johtuu pääasiassa Henkiyhtiön sijoitussalkun negatiivisten realisoimattomien arvomuutosten palautumisesta. Korkorahastojen realisoimattomat arvomuutokset palautuivat 4,9 (0,2) miljoonalla eurolla vuosineljänneksen aikana. Vakuutus-tekniinen tulos parani 2,1 miljoonalla eurolla viime vuodesta. Parannus johtuu pääasiassa laskeneista korkokuluista vuonna 2012 tehdyn korkovarauksen suunnitelman mukaisen purkamisen seurauksena sekä hyvästä riskituloksesta.

### Liiketoiminnan kulut Q22020



## Vertailukelpoinen liikevoitto 2016–2Q2020, milj. euroa



Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 1,3 (0,1) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 0,5 miljoonan euron lisätuotto Visa Europan myymisestä Visa Inc. -yhtiölle. Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoiset nettotuotot kasvoivat 1,3 (-0,4) miljoonaa euroon, josta likviditeettisalkun korkosijoitusten ECL-arvon alentumistappioiden muutos kasvoi 1,0 miljoonaa euroa ja johdannaissopimusten nettotuotot 0,9 miljoonaa euroa.

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 0,2 (9,8) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 9,6 miljoonan euron voitto Oy Samlink Ab:n osakkeiden myymisestä.

## Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat 36,3 (35,0) miljoonaa euroa, ja ne sisältävät 0,2 (0,1) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja.

Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 18,2 (17,0) miljoonaa euroon. Kasvu johtuu kasvaneista juoksevista henkilöstökuluista ja muuttuvien palkkioiden kustannuksista.

IT-kulut kasvoivat 3 prosenttia 6,4 (6,2) miljoonaa euroon.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 4,8 (4,9) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut olivat samalla tasolla kuin viime vuonna, 6,7 (6,8) miljoonaa euroa. Vuosineljännekseen sisältyy lopullisen vakausmaksun 0,4 (0,0) miljoonan euron kulu, kun taas liiketoiminnan muut kulut pienenevät 0,6 miljoonaa euroa viime vuodesta.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -1,8 (-1,4) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,2 (-0,8) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu ennen kaikkea vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen varausten kasvusta, sillä laskelmiin on nyt

käytettävissä enemmän tietoa pandemian seurauksista esimerkiksi havaittujen asiakaskäyttäytymisten ja riskiarvioiden sekä päivitettyjen makro-oletusten osalta.

Arvon alentumistappiot muista saamisista olivat -0,4 (-) miljoonaa euroa.

## Tulos 1–6/2020

Konsernin liikevoitto laski 19,1 (41,4) miljoonaa euroon ja konsernin voitto 15,1 (34,8) miljoonaa euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 19,3 (31,4) miljoonaa euroon.

Vertailukelpoisen liikevoiton pieneneminen johtuu maaliskuussa puhjennesta koronaviruksesta. Suurin yksittäinen negatiivinen vaikutus tuloslaskelmassa liittyy Henkiyhtiön sijoitussalkun -6,7 (2,7) miljoonan euron realisoimattomiin arvomuutoksiin. Nettopalkkiot tuotot ovat samalla tasolla kuin viime vuonna, kun taas korkokatteessa on nähtävissä vakaata kasvua. Kriisi on aiheuttanut myös malliin perustuvien odotettujen luottotappioiden (ECL) kasvun. Kasvu johtuu ennen kaikkea makrotalouden oletusten korjaamisesta ja päivityksestä sekä siitä, että toisen vuosineljänneksen aikana laskelmia varten on ollut käytettävissä enemmän tietoa pandemian seurauksista.

## Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

| (milj. euroa)                                        | 1-6/2020    | 1-6/2019   |
|------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto | -           | 0,5        |
| Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto    | -           | 9,6        |
| Uudelleenjärjestelykulut                             | -0,2        | -0,1       |
| <b>Yhteensä</b>                                      | <b>-0,2</b> | <b>9,9</b> |

## Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot vähenivät 94,7 (113,3) miljoonaa euroon, johon sisältyy 10,1 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä vertailukaudelta. Konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat 94,7 (103,2) miljoonaa euroon, mikä johtuu ennen kaikkea Henkiyhtiön sijoitussalkun realisoimattomista arvomuutoksista koronaviruksen seurauksena.

Korkokate kasvoi 39,8 (38,7) miljoonaa euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 6 prosenttia 38,2 (36,1) miljoonaa euroon, kun taas korkojohdannaisilla tehtyjen suojaus-toimien korkotuotot laskivat 1,1 (2,5) miljoonaa euroon. Matalana pysyneet markkinakorot ovat laskeneet rahoitus-kustannuksia viime vuodesta.

Nettopalkkiot tuotot olivat 48,1 (47,9) miljoonaa euroa. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiot tuotot kasvoivat 4 prosenttia 31,5 (30,2) miljoonaa euroon.

Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saadut palkkiot tuotot laskivat 5 prosenttia 13,6 (14,4) miljoonaan euroon. Antolainauksen palkkiot pienenivät 14 prosenttia 4,3 (5,0) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto väheni 4,9 (14,9) miljoonaan euroon. Vähennys johtuu lähinnä -6,7 (2,6) miljoonan euron realisoimattomista arvomuutoksista. Vakuutustekninen tulos parani 3,4 miljoonalla eurolla viime vuodesta johtuen laskeneista korkokuluista ennen kaikkea vuonna 2012 tehdyn korkovaruksen suunnitelman mukaisen purkamisen seurauksena sekä hyvästä riskituloksesta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,3 (1,5) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 0,5 miljoonan euron lisätuotto Visa Europan myymisestä Visa Inc. -yhtiölle. Johdannaisopimusten nettotuotot ovat kasvaneet, kun taas Visa Inc. -yhtiön osakkeiden arvomuutos ja suojauslaskennan nettotulos ovat pienentyneet.

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 1,2 (10,1) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 9,6 miljoonan euron voitto Oy Samlink Ab:n osakkeiden myymisestä.

## Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat 71,9 (71,1) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut 71,7 (71,0) miljoonaa euroa.

Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 4 prosenttia 34,8 (33,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu kasvaneista juoksevista henkilöstökuluista ja muuttuvien palkkioiden kustannuksista.

IT-kulut laskivat 11,9 (13,0) miljoonaan euroon lähinnä IT-konsulteista johtuvien kustannusten laskun vuoksi.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot laskivat 9,4 (9,8) miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 15,6 (14,9) miljoonaan euroon. Kasvu viime vuodesta johtuu pääasiassa vakauserä maksun 0,8 miljoonaa euroa kasvaneesta kustannuksesta.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -3,2 (-2,5) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -2,1 (-0,9) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu ennen kaikkea vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen varausten kasvusta, sillä pandemian seurauksista esimerkiksi havaittujen asiakaskäyttäytymisten ja riskiarvioiden sekä päivitettyjen makro-oletusten osalta on tullut enemmän tietoa saataville laskelmia varten toisella vuosineljänneksellä.

## Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 10 320 (31.12.2019; 9 697) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 670 (641) miljoonaan euroon.

## Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 4 500 (4 060) miljoonaan euroon. Kesäkuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,2 (3,2) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 721 (2 526) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 620 (1 613) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki on laskenut ensimmäisen vuosipuoliskon aikana liikkeeseen yhteensä 408 miljoonaa euroa uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja pankin EMTN-ohjelman puitteissa, ja niistä 198 miljoonaa euroa laskettiin liikkeeseen toisen vuosineljänneksen aikana. Lisäksi Aktia Pankki on laskenut liikkeeseen omaan käyttöön 300 miljoonan euron niin kutsutun säilytettävän katetun joukkovelkakirjalainan (retained covered bond), jonka maturiteetti on 4 vuotta. Liikkeeseenlaskun tarkoitus oli panttauksen vaihto keskuspankissa.

## Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 265 miljoonaa euroa 6 694 (6 429) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 4 939 (4 886) miljoonaa euroa tai 73,8 (76,0) prosenttia.

Asuntolainakanta oli 4 998 (4 877) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 061 (4 026) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat kotitalouksille olivat 570 (518) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli kesäkuun lopussa 4,0 (4,0) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 13,3 (12,0) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille yhteensä kasvoi 893 (771) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 831 (738) miljoonaan euroon, joka on 12,4 (11,5) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

## Luottokanta sektoreittain

| (milj. euroa)                          | 30.6.2020    | 31.12.2019   | Δ          | Osuus, %       |
|----------------------------------------|--------------|--------------|------------|----------------|
| Kotitaloudet                           | 4 939        | 4 886        | 54         | 73,8 %         |
| Yritykset                              | 893          | 771          | 122        | 13,3 %         |
| Asuntoyhteisöt                         | 831          | 738          | 92         | 12,4 %         |
| Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset | 28           | 31           | -3         | 0,4 %          |
| Julkisyhteisöt                         | 3            | 4            | 0          | 0,0 %          |
| <b>Yhteensä</b>                        | <b>6 694</b> | <b>6 429</b> | <b>265</b> | <b>100,0 %</b> |

## Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuivat pankkikonsernin likviditeettisalkusta, 1 496 (1 326) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 611 (546) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 5 (5) miljoonaa euroa. Aktia merkitsi Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä Liv-Alandiaan pääomalainan, jonka markkina-arvo oli kesäkuun lopussa 78 miljoonaa euroa.

## Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka kasvoi 1 316 (1 260) miljoonaan euroon, josta 98 miljoonaa euroa johtuu Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankkimisesta. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka pieneni 856 (869) miljoonaan euroon, joka sisältää 15 miljoonaa euroa Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinnasta. Korkotuottoinen vakuutusvelka kasvoi 459 (390) miljoonaan euroon, joka sisältää 77 miljoonaa euroa Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinnasta.

## Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 629 (610) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto oli 16 (15) miljoonaa euroa, ja tilikauden voitto 15 miljoonaa euroa.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä Aktia Pankki Oyj laski liikkeeseen suunnatussa osakeannissa 744 696 uutta osaketta osana Aktia Varainhoito Oy:n 24 prosentin vähemmistöosuuden hankintaa. Osakeanti toteutettiin osakevaihtona, eikä se vaikuttanut konsernin omaan pääomaan, sillä Aktia Varainhoito Oy kuului konsolidoituun Aktia Pankki Oyj -konserniin jo ennen hankintaa.

## Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 11 669 (11 948) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät tytäryhtiöiden Aktia Varainhoito Oy:n ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoima pääoma. Hallinnoitavat varat alla olevassa taulukossa ovat nettovolyymeja, sillä luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

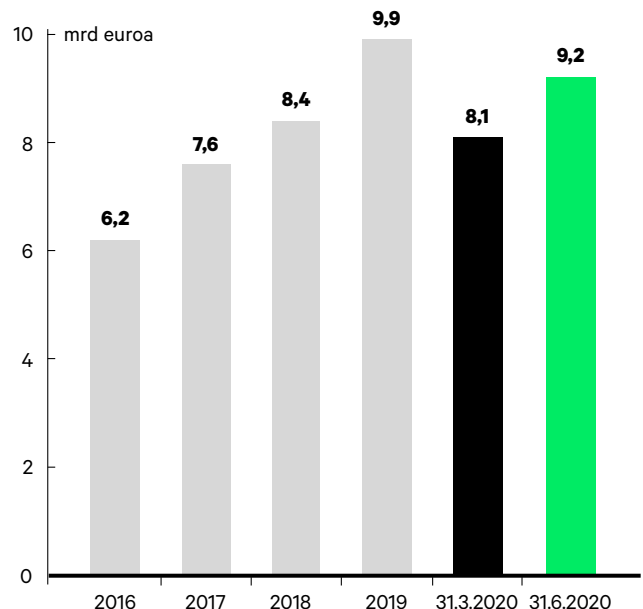
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

### Hallinnoitavat varat

| (milj. euroa)   | 30.6.2020     | 31.12.2019    | Δ %         |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| Asiakasvarat*   | 9 233         | 9 853         | -6 %        |
| Konsernivarat   | 2 435         | 2 095         | 16 %        |
| <b>Yhteensä</b> | <b>11 669</b> | <b>11 948</b> | <b>-2 %</b> |

\* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

### Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pl. osakesäilytys 2016–2Q2020, mrd euroa





# Segmentti- katsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot.

## Pankkitoiminta

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

## Henkilöasiakkaat

Vuoden toista neljänestä leimasi kokonaisuudessaan koronapandemian maailmanlaajuinen leviäminen, mikä johti ennen kaikkea asiakkaiden varovaisuuden lisääntymiseen. Maksuttoman lyhennysvapaan kampanja kiinnosti asiakkaita, ja noin 11 000 henkilöasiakkaalle (20 prosenttia luottokannasta) myönnettiin lyhennysvapaata kampanja-ajan loppuun mennessä. Hakemuskäärä kuitenkin tasaantui vuosineljänneksen loppua kohden. Digitaalisten asuntokauppojen kysyntä kasvoi edelleen, ja asuntolainojen kysyntä normalisoitui vuosineljänneksen loppua kohden. Toipuminen on siis päässyt vauhtiin.

Digitaalisten palveluiden tarve kasvoi selvästi vuosineljänneksen aikana. Mobiilipankin käyttö kasvoi ja etätapaamisten kysyntä kasvoi epidemian kehityksen tahdissa. Aktian valmius asiakkaiden digitaaliseen palvelemiseen on edelleen korkealla tasolla, ja sekä asiakkaat että työntekijät ovat ottaneet uudet etätyömenetelmät hyvin vastaan. Asiakkaiden kulutushalukkuus heikkeni hieman vuosineljänneksen aikana, mikä vähensi lähinnä korttien käyttöä.

Sijoitushalukkuus laski hieman toisella vuosineljänneksellä lähinnä globaaleilla osake- ja korkomarkkinoilla vallitsevan epävarmuuden vuoksi. Osakemarkkinoiden kurssilasku maaliskuun alussa oli historiallisen suuri, kun taas toisen vuosineljänneksen palautuminen oli sekä nopea että voimakas. Aktian täyden valtakirjan varainhoito pärjasi hyvin myös turbulentissa ympäristössä.

Asiakasaktiivisuus näkyi asiakasneuvonnassa ja aktiivisessa palvelussa kauden aikana. Kaikkien asiakasryhmien digitaaliset valmiudet kasvoivat selvästi. Muuten asiakaskäyttäytymisessä ei ollut muuten havaittavissa olennaisia muutoksia. Asiakkaita palveltiin paitsi fyysisesti myös virtuaalisesti, ja asiakastapahtumia toteutettiin webinaarien muodossa.

## Yritysasiakkaat

Toisella vuosineljänneksellä yritysliiketoiminnan painopiste vahvistui yritysasiakkaiden koronaviruksen aiheuttamien rahoitus- ja muutostarpeiden ratkaisuisissa. Nopealla toiminnalla ja asiantuntemuksella ratkaisimme asiakasyritystemme talousnäkyymiin sekä akuutteihin kassakriiseihin liittyviä haasteita.

Taloustilanteiden tasapainottamiseksi Aktia tarjosi yritysasiakkailleen rahoitussopimusten lyhennysvapaan mahdollisuutta. Monet yritykset varautuivat omalta osaltaan mahdollisiin koronaliitännäisiin liiketoiminnan haasteisiin tarttumalla lyhennysvapaamahdollisuuteen. Lyhennysvapaata hyödynnettiin myös käyttöpääomatilanteiden helpottamiseksi.

Koronarajoitteiden keventämisen jälkeen yritysten investointien rahoitustarpeet ovat vähitellen palautuneet vuoden alun tasolle, ja painopiste on siirtynyt takaisin yritysten kasvutarpeiden rahoittamiseen. Koronakriisi vauhditti myös digitaalista asiakaspalveluamme, joka edistää jatkossakin joustavaa asiointimallin käyttöönottoa.

## Segmentin tulos

| (milj. euroa)                 | 1-6/2020 | 1-6/2019 | Δ %  |
|-------------------------------|----------|----------|------|
| Liiketoiminnan tuotot         | 67,3     | 66,7     | 1 %  |
| Liiketoiminnan kulut          | -51,2    | -51,7    | -1 % |
| Liikevoitto                   | 12,6     | 12,4     | 1 %  |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 12,7     | 12,5     | 1 %  |

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat kaudella 67,3 (66,7) miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 4 prosenttia 34,9 (33,4) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ennen kaikkea yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta, ja säästötalletusten koron muutos 1.4.2020 vähensi korkokustannuksia toisella vuosineljänneksellä. Sekä henkilö- että yritysasiakkaiden asiakasmarginaaleihin kohdistui edelleen paineita, minkä vuoksi marginaalitasot laskivat viime vuoden vastaavasta kaudesta. Kokonaisluottokanta kasvoi 4 prosenttia 6 693 (6 429) miljoonaan euroon, josta henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 4 970 (4 924) miljoonaan euroon ja yritysasiakkaiden luottokanta 1 723 (1 505) miljoonaan euroon. Ennen kaikkea yritysasiakkaiden talletukset kasvoivat 1 354 (971) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 31,7 (33,1) miljoonaan euroon lähinnä korteista, antolainauksesta ja vakuutusten välittämisestä saatavien palkkiotuottojen pienenemisen seurauksena. Tuotevalikoiman ja jakelukanavan uudistaminen vähensi vakuutusten välittämisen palkkiotuottoja väliaikaisesti. Markkina-arvot ovat toipuneet maaliskuun puolivälin laskusta, mutta koronavirukseen vaikutukset näkyivät vielä osittain toisen vuosineljänneksen palkkiotuotoissa hallinnoitujen asiakasvarojen kautta.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,8 (0,1) miljoonaa euroa, johon sisältyy 0,5 miljoonaa euroa kertaluonteisia vuoden ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tuloutettuja eriä.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut vähenivät 51,1 (51,6) miljoonaan euroon. Väheneminen johtuu lähinnä palvelumallin muutoksesta vuoden 2019 lopussa. Vuoden vakauserä oli 0,8 miljoonaa euroa suurempi kuin viime vuoden vastaavan kauden.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -3,1 (-2,5) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -2,1 (-0,9) miljoonaa euroa, kun taas muut arvonalentumistappiot laskivat -1,0 (-1,6) miljoonaan euroon. Malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) kasvu johtuu ennen kaikkea vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen varauksen kasvusta, sillä laskelmiin on nyt käytettävissä enemmän tietoa koronapandemian seurauksista esimerkiksi havaittujen asiakaskäyttäytymisen ja riskiarvioiden sekä päivitettyjen makro-oletusten osalta.

## Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoito- ja henkivakuutustoiminnan ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitus- ja henkivakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

### Hallinnoidut asiakasvarat

| (milj. euroa)                   | 30.6.2020 | 31.12.2019 | Δ %  |
|---------------------------------|-----------|------------|------|
| Hallinnoidut asiakasvarat*      | 9 233     | 9 853      | -6 % |
| josta institutionaalisia varoja | 6 325     | 6 821      | -7 % |

\* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoidut asiakasvarat kasvoivat vahvasti vuosineljänneksen aikana riskisijoitusten markkinahintojen palautumisen ansiosta. Nettomerkinnät olivat positiivisia – vuosineljänneksellä 435 miljoonaa euroa.

Virtuaalinen asiakaspalvelu oli entistä tärkeämpää haastavassa markkinatilanteessa. Aktia lanseerasi toisen strukturoidun tuotteen henkilöasiakassegmentille osana strategista panostusta varainhoidon kasvuun.

Aktian vahva korkovarainhoidon osaaminen palkittiin jälleen, kun Aktia Corporate Bond+ -rahasto voitti Refinitiv Lipper Fund Awards 2020 -vertailun luokan "Best Fund Over Past 10 years" kategoriassa paras euromääräinen rahasto tuottokehityksen perusteella. Rahastojen Morningstar-luokitukset olivat edelleen vahvoja, ja keskimääräinen luokitus nousi kesäkuussa lukemaan 4,05, joka on kaikkien Suomen salkunhoitajien korkein. Suurin osa rahastoista sai luokituksen 4–5.

Aktian rahastostrategiat ovat tuottaneet asiakkaillemme erittäin hyvän tuoton pidemmällä aikavälillä, ja aktiivinen salkunhoito onnistui erittäin hyvin myös turbulentin kevään aikana. Aktia panosti edelleen kansainväliseen kasvuun ja tapasi asiakkaita ja liikkeeseenlaskijoita virtuaalisesti. UI-Aktia-rahastojen rahastopääoma oli 1,7 miljardia euroa vuosineljänneksen lopussa.

## Henkivakuutus

Henkivakuutustoiminnan kehittäminen jatkui ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Kevään aikana tehtiin uudistettu liiketoimintasuunnitelma, jossa Henkiyhtiön roolia konsernissa vahvistetaan. Tavoitteena on, että Henkiyhtiö kasvaa orgaanisesti strategiakauden aikana sekä Aktian että ulkoisten jakelukumppaneiden kautta. Kilpailukyky varmistetaan tekemällä tuotelanseerauksia, joista kapitalisaatiosopimus ja ensisijaisesti yhteisöasiakkaille suunnatut ryhmähenkivakuutukset lanseerataan myöhemmin tänä vuonna. Lisäksi Aktia Henkivakuutuksen oman sijoitussalkun hoitoa on selkeytetty.

Vakuutusosakeyhtiö Liv-Alandian vakuutuskannan kauppa toteutettiin toukokuun lopussa. Toivotamme tervetulleiksi yli 5 000 uutta ahvenanmaalaista Aktian asiakasta. Aktialle on myönnetty tässä yhteydessä elinkeino-oikeus Ahvenanmaalla.

Henkilöturvien kysyntä kasvoi viime vuoteen verrattuna, osittain koronaviruksen aiheuttaman epävarmuuden johdosta. Asiakkaamme ja työntekijämme ovat ottaneet vuoden alussa lanseeratut uudistetut henkilövakuutukset ja digitaalisen hakuprosessin hyvin vastaan kaikissa myyntikanavissa.

Vuoden ensimmäisten kuukausien aikana saavutettiin erittäin hyvät myyntitulokset vakuutusmaksutuloina mitattuna lähinnä säästö- ja sijoitustarjouksissa viime vuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Säästövakuutusten uudistettu hinnoittelu osoittautui onnistuneeksi. Aktiviteetti oli keväällä väliaikaisesti matalampaa sijoitusmarkkinoiden kasvaneen huolestuneisuuden vuoksi. Kiinnostus sijoituksia kohtaan on elpynyt osittain touko- ja kesäkuussa ja säästö- ja sijoitusvakuutusten volyymit ovat kasvaneet.

## Segmentin tulos

| (milj. euroa)                 | 1-6/2020 | 1-6/2019 | Δ %   |
|-------------------------------|----------|----------|-------|
| Liiketoiminnan tuotot         | 22,6     | 31,3     | -28 % |
| Liiketoiminnan kulut          | -16,3    | -15,8    | 3 %   |
| Liikevoitto                   | 6,3      | 15,5     | -59 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 6,3      | 15,5     | -59 % |

Kauden liiketoiminnan tuotot vähenivät 28 prosenttia 22,6 miljoonaan euroon, mikä selittyy pääasiassa henkivakuutus-toiminnan private equity -rahastojen ja korkorahastojen -6,4 (1,6) miljoonan euron merkittävästi negatiivisilla realisoimat-tomilla arvonmuutoksilla. Sijoitusmarkkinoiden voimakkaat heilahtelut ovat vaikuttaneet kauteen. Ensimmäinen vuosineljännes päättyi voimakkaasti laskeviin markkina-arvoihin, kun taas toista vuosineljänneistä leimasivat nousevat markki-nahinnat ja sijoitusmarkkinoiden vakautuminen.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 5 prosenttia 19,6 miljoonaan euroon ja henkivakuutusnetto laski voimakkaasti 2,9 miljoonaa euroon sijoitussalkun laskun vuoksi. Henkivakuu-tustoiminnan vakuutusmaksutulot kasvoivat 5 prosenttia edellisvuoden vastaavasta kaudesta. Sijoitussidonnaisten säästövakuutuksien myynti Private Banking -asiakkaille oli edelleen vahvaa ja kasvoi noin 30 prosenttia edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 3 prosenttia 16,3 miljoonaan euroon, mikä johtuu pääasiassa kasvaneista henkilöstökuluista.

Hallinnoitavat asiakasvarat pienenevät 620 miljoonaa euroa vuodenvaihteesta 9 233 (9 853) miljoonaan euroon. Kauden nettomyynti oli -261 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos -359 miljoonaa euroa. Suurin osa nettomyyntistä liittyi institutionaaliin asiakkaisiin.

Vuosineljänneksen nettomyynti oli 435 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 662 miljoonaa euroa, hallin-noidut asiakasvarat olivat vuosineljänneksen lopussa 9 233 miljoonaa euroa.

## Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskeisistä toimin-noista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likvidi-teetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoimintasegmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuen ja -kehityksen kautta. Konsernitoi-minnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.

## Segmentin tulos

| (milj. euroa)                 | 1-6/2020 | 1-6/2019 | Δ %   |
|-------------------------------|----------|----------|-------|
| Liiketoiminnan tuotot         | 9,2      | 19,8     | -54 % |
| Liiketoiminnan kulut          | -8,9     | -8,2     | 9 %   |
| Liikevoitto                   | 0,3      | 11,7     | -97 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 0,4      | 1,6      | -77 % |

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat 9,2 (9,8) miljoonaan euroon ja raportoidut liiketoiminnan tuotot 9,2 (19,8) miljoonaan euroon. Viime vuosi sisältää 9,6 miljoonan euron suuruisen voiton Oy Samlink Ab:n osak-keiden myynnistä sekä 0,5 miljoonan euron suuruisen lisätuoton, joka liittyy Visa Inc.:n myyntiin vuonna 2016. Segmentin korkokate oli hieman alhaisempi kuin viime vuonna, 5,0 miljoonaa euroa. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat 1,1 (2,5) miljoonaan euroon. Pankin likviditeettisalkun korkotuotot olivat 3,1 (3,2) miljoonaa euroa. Haastavasta korkotilanteesta huolimatta korkotuotto on kyetty pitämään positiivisena likviditeet-tisalkun uudelleensijoitusten avulla.

Suomen Pankissa olevien varojen laskenut negatiivinen korko on osittain kompensoinut suljettujen korkosuojiin vähen-tyneitä tuottoja. Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia voi tarjota markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Aktian TLTRO-rahoituksen korko-tuotot olivat 0,8 (0,8) miljoonaa euroa.

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 8 prosenttia viime vuodesta.

## Konsernin segmenttiraportointi

| (milj. euroa)                                       | Pankkitoiminta |              | Varainhoito  |              | Konserni-toiminnot |             | Muut & elimintoinnit |             | Konserni yhteensä |              |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------|--------------|
|                                                     | 1-6/2020       | 1-6/2019     | 1-6/2020     | 1-6/2019     | 1-6/2020           | 1-6/2019    | 1-6/2020             | 1-6/2019    | 1-6/2020          | 1-6/2019     |
| <b>Tuloslaskelma</b>                                |                |              |              |              |                    |             |                      |             |                   |              |
| Korkokate                                           | 34,9           | 33,4         | 0,0          | 0,0          | 5,0                | 5,2         | 0,0                  | -           | 39,8              | 38,7         |
| Nettopalkkiotuotot                                  | 31,7           | 33,1         | 19,6         | 18,6         | 3,1                | 2,9         | -6,3                 | -6,7        | 48,1              | 47,9         |
| Henkivakuutusnetto                                  | -              | -            | 2,9          | 12,6         | -                  | -           | 2,0                  | 2,3         | 4,9               | 14,9         |
| Liiketoiminnan muut tuotot                          | 0,8            | 0,1          | 0,1          | 0,1          | 1,1                | 11,7        | -0,1                 | -0,1        | 1,9               | 11,8         |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>               | <b>67,3</b>    | <b>66,7</b>  | <b>22,6</b>  | <b>31,3</b>  | <b>9,2</b>         | <b>19,8</b> | <b>-4,4</b>          | <b>-4,5</b> | <b>94,7</b>       | <b>113,3</b> |
| Henkilöstökulut                                     | -10,0          | -10,0        | -7,3         | -6,9         | -17,7              | -16,6       | -                    | -           | -35,0             | -33,5        |
| Liiketoiminnan muut kulut <sup>1</sup>              | -41,2          | -41,8        | -9,0         | -8,9         | 8,8                | 8,4         | 4,4                  | 4,6         | -37,0             | -37,7        |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                | <b>-51,2</b>   | <b>-51,7</b> | <b>-16,3</b> | <b>-15,8</b> | <b>-8,9</b>        | <b>-8,2</b> | <b>4,4</b>           | <b>4,6</b>  | <b>-71,9</b>      | <b>-71,1</b> |
| Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista | -3,1           | -2,5         | -            | -            | 0,0                | -           | -                    | -           | -3,2              | -2,5         |
| Arvon alentumiset muista saamisista                 | -0,4           | -            | -            | -            | -                  | -           | -                    | -           | -0,4              | -            |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                  | -              | -            | -            | -            | -                  | -           | -0,1                 | 1,7         | -0,1              | 1,7          |
| <b>Liikevoitto</b>                                  | <b>12,6</b>    | <b>12,4</b>  | <b>6,3</b>   | <b>15,5</b>  | <b>0,3</b>         | <b>11,7</b> | <b>-0,1</b>          | <b>1,7</b>  | <b>19,1</b>       | <b>41,4</b>  |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>                | <b>12,7</b>    | <b>12,5</b>  | <b>6,3</b>   | <b>15,5</b>  | <b>0,4</b>         | <b>1,6</b>  | <b>-0,1</b>          | <b>1,7</b>  | <b>19,3</b>       | <b>31,4</b>  |

|                                                                  | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 30.6.2020     | 31.12.2019    | 30.6.2020       | 31.12.2019     |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| <b>Tase</b>                                                      |                |                |                |                |                |                |               |               |                 |                |
| Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat                       | 0,1            | 0,1            | 1 297,9        | 1 268,9        | 1 140,5        | 1 025,5        | -             | -15,0         | 2 438,4         | 2 279,4        |
| Käteiset varat                                                   | 1,3            | 1,8            | 0,0            | 0,0            | 429,7          | 313,5          | -             | -             | 431,0           | 315,4          |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit | -              | -              | 47,8           | 47,9           | 343,4          | 288,6          | -             | -             | 391,1           | 336,5          |
| Lainat ja muut saamiset                                          | 6 693,1        | 6 428,9        | 71,7           | 60,8           | 20,9           | 15,3           | -67,8         | -58,5         | 6 717,8         | 6 446,5        |
| Muut varat                                                       | 69,8           | 22,4           | 67,6           | 65,1           | 268,9          | 293,6          | -65,1         | -61,7         | 341,1           | 319,3          |
| <b>Varat yhteensä</b>                                            | <b>6 764,3</b> | <b>6 453,2</b> | <b>1 484,9</b> | <b>1 442,6</b> | <b>2 203,3</b> | <b>1 936,4</b> | <b>-132,9</b> | <b>-135,2</b> | <b>10 319,5</b> | <b>9 697,1</b> |
| Talletukset                                                      | 4 626,3        | 4 185,6        | -              | -              | 574,8          | 530,4          | -67,8         | -58,5         | 5 133,3         | 4 657,5        |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                                 | -              | -              | -              | -              | 2 720,8        | 2 637,3        | 0,3           | -14,6         | 2 721,1         | 2 622,7        |
| Vakuutusvelka                                                    | -              | -              | 1 315,7        | 1 259,8        | -              | -              | -             | -             | 1 315,7         | 1 259,8        |
| Muut velat                                                       | 64,8           | 13,5           | 22,0           | 32,3           | 440,6          | 511,7          | -6,9          | -10,3         | 520,5           | 547,2          |
| <b>Velat yhteensä</b>                                            | <b>4 691,1</b> | <b>4 199,1</b> | <b>1 337,7</b> | <b>1 292,1</b> | <b>3 736,2</b> | <b>3 679,4</b> | <b>-74,5</b>  | <b>-83,4</b>  | <b>9 690,5</b>  | <b>9 087,1</b> |

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.



# Vakavaraisuus

Aktia-pankkikonsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 15,7 (14,7) prosenttia. Ydinpääoma vähennyserien jälkeen kasvoi kauden aikana 58,9 miljoonaa euroa, mikä paransi ydinpääoman suhdetta 2,1 prosenttiyksikköä. Ydinpääoman kasvu liittyy päätökseen lykätä osingonjakoa vuodelta 2019 myöhempään ajankohtaan. Riskipainotetut saamiset nousivat 207,8 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 1,0 prosenttiyksikköä. Riskipainotettujen sitoumusten kasvu johtuu ennen kaikkea yritysvastuiden kasvusta.

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

| Vakavaraisuus, %      | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------|-----------|------------|
| <b>Pankkikonserni</b> |           |            |
| Ydinpääoman suhde     | 15,7      | 14,7       |
| Omien varojen suhde   | 18,9      | 18,6       |

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuuden vähimmäisvaade oli kauden lopussa 11,76 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,76 prosenttia. Finanssivalvonta on asettanut Aktialle 13.12.2019 uuden 1,25 (aiemmin 1,75) prosentin suuruisen konsolidoidun pilari 2 -vaatimuksen. Uusi vaatimus tuli voimaan 30.6.2020.

Viranomaiset ovat laskeneet pääomavaatimuksia Euroopassa koronapandemian negatiivisten vaikutusten lieventämiseksi. Suomessa Finanssivalvonta on päättänyt poistaa suomalaisten luottolaitosten järjestelmäriskipuskurin 6.4.2020, mikä laski Aktian pääomavaatimusta 1 prosenttiyksiköllä.

## Yhteenlaskettu pääomavaade

| 30.6.2020                     | Pilari 1 -vaade | Pilari 2 -vaade | Lisäpääomavaatimukset |          |       | Järjestelmä-riski | Yhteensä     |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|----------|-------|-------------------|--------------|
|                               |                 |                 | Kiinteä               | Muuttuva | O-SII |                   |              |
| Ydinpääoma (CET1)             | 4,50            | 1,25            | 2,50                  | 0,01     | 0,00  | 0,00              | 8,26         |
| Ensisijainen lisäpääoma (AT1) | 1,50            | 0,00            |                       |          |       |                   | 1,50         |
| Toissijainen pääoma (T2)      | 2,00            | 0,00            |                       |          |       |                   | 2,00         |
| <b>Yhteensä</b>               | <b>8,00</b>     |                 |                       |          |       |                   | <b>11,76</b> |

| Vähimmäisomavaraisuusaste           | 30.6.2020  | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Ensisijainen pääoma                 | 447,0      | 388,1      |
| Vastuut yhteensä                    | 9 084,9    | 8 474,5    |
| <b>Vähimmäisomavaraisuusaste, %</b> | <b>4,9</b> | <b>4,6</b> |

Rahoitusvakausvirasto on asettanut kriisinratkaisulain mukaisen oman varallisuuden ja alentamiskelpoisten velkojen minimivaatimuksen (MREL-vaade) Aktia Pankki Oyj:lle. Vaatimus on kaksi kertaa vähimmäispääomavaade mukaan lukien yhteenlaskettu lisäpääomavaade vuoden 2017 lopussa. MREL-vaade on 23,37 prosenttia riskipainotetuista eristä yhteensä (RWA) mutta vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta.

| MREL-vaade (milj. euroa)                                                   | 30.6.2020      | 31.12.2019   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| MREL-vaade                                                                 | 717,0          | 670,9        |
| <b>Omat varat ja velat, joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen</b> |                |              |
| Ydinpääoma (CET1)                                                          | 447,0          | 388,1        |
| AT1-instrumentit                                                           | 0,0            | 0,0          |
| Tier 2 -instrumentit                                                       | 121,2          | 160,4        |
| Muut velat                                                                 | 652,6          | 247,9        |
| <b>Yhteensä</b>                                                            | <b>1 220,8</b> | <b>796,4</b> |

Henkivakuutusyhtiössä noudatetaan Solvenssi II -direktiiviä, jonka mukaan vakuutusvelka 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 vakuutusvelkaa koskevan siirtymäsäännön. Vakavaraisuusvaateen kasvu kauden aikana johtuu Liv-Alandian henkivakuutuskannan ostosta Aktiaan.

| Solvenssi II<br>(milj. euroa) | Siirtymäsäännöillä |            | Ilman<br>siirtymäsääntöjä |            |
|-------------------------------|--------------------|------------|---------------------------|------------|
|                               | 30.6.2020          | 31.12.2019 | 30.6.2020                 | 31.12.2019 |
| MCR                           | 28,0               | 24,2       | 29,5                      | 25,9       |
| SCR                           | 107,9              | 86,6       | 117,3                     | 98,3       |
| Solvenssi II -pääoma          | 148,2              | 166,3      | 104,4                     | 120,2      |
| Vakavaraisuusaste, %          | 137,4              | 192,1      | 89,0                      | 122,2      |

# Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2019 vuosi- ja vastuullisuuskertomuksen liitteestä K2, s. 117–132, tai Aktia Pankki Oyj:n Capital and Risk Management Report -raportista (julkaistu englanniksi) konsernin verkkosivuilla [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Pankki- ja varainhoitotoiminta

### Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla, ja matalan riskitason vuoksi Aktian luottosalkun luottojen laatu on hyvä. Vuoden 2019 lopussa LTV-taso oli keskimäärin 45 prosenttia koko luottosalkussa.

### Erääntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan

| (milj. euroa)<br>Vrk | 30.6.2020 |         |         |          |
|----------------------|-----------|---------|---------|----------|
|                      | Vaihe 1   | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
| ≤ 30                 | 29,7      | 25,1    | 0,7     | 55,4     |
| josta kotitaloudet   | 22,4      | 24,5    | 0,2     | 47,0     |
| > 30 ≤ 90            | 0,0       | 23,1    | 1,3     | 24,4     |
| josta kotitaloudet   | 0,0       | 20,8    | 1,0     | 21,9     |
| > 90                 | 0,0       | 0,0     | 43,8    | 43,8     |
| josta kotitaloudet   | 0,0       | 0,0     | 36,9    | 36,9     |

| (milj. euroa)<br>Vrk | 31.12.2019 |         |         |          |
|----------------------|------------|---------|---------|----------|
|                      | Vaihe 1    | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
| ≤ 30                 | 45,9       | 23,0    | 0,5     | 69,4     |
| josta kotitaloudet   | 36,3       | 21,6    | 0,4     | 58,3     |
| > 30 ≤ 90            | 0,0        | 26,0    | 1,4     | 27,4     |
| josta kotitaloudet   | 0,0        | 23,3    | 1,1     | 24,4     |
| > 90                 | 0,0        | 0,0     | 44,4    | 44,4     |
| josta kotitaloudet   | 0,0        | 0,0     | 38,0    | 38,0     |

### Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) maksulaiminlyönnin todennäköisyyden (PD) mukaan

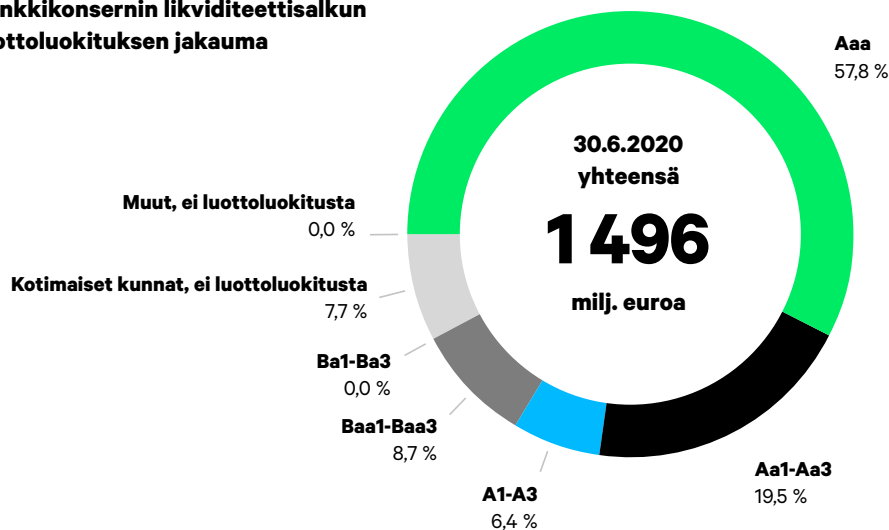
| (milj. euroa)       | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------|-----------|------------|
| <b>Yritykset</b>    |           |            |
| PD-luokat A         | 274,1     | 199,5      |
| PD-luokat B         | 775,8     | 707,7      |
| PD-luokat C         | 687,8     | 552,1      |
| Maksukyvyyttömät    | 30,6      | 20,7       |
|                     | 1 768,3   | 1 480,0    |
| Tappiovaraus (ECL)  | -16,3     | -15,1      |
| Kirjanpitoarvo      | 1 752,0   | 1 464,9    |
| <b>Kotitaloudet</b> |           |            |
| PD-luokat A         | 3 174,8   | 3 448,6    |
| PD-luokat B         | 1 085,5   | 837,8      |
| PD-luokat C         | 845,3     | 781,1      |
| Maksukyvyyttömät    | 58,7      | 51,6       |
|                     | 5 164,3   | 5 119,1    |
| Tappiovaraus (ECL)  | -14,6     | -13,6      |
| Kirjanpitoarvo      | 5 149,7   | 5 105,5    |
| <b>Muut</b>         |           |            |
| PD-luokat A         | 28,2      | 26,4       |
| PD-luokat B         | 352,4     | 330,6      |
| PD-luokat C         | 52,5      | 159,2      |
| Maksukyvyyttömät    | 0,6       | 0,9        |
|                     | 433,7     | 517,1      |
| Tappiovaraus (ECL)  | -0,5      | -0,5       |
| Kirjanpitoarvo      | 433,2     | 516,7      |

### Markkinariskit

Markkinariskit syntyvät rahoitusmarkkinoilla hinnan ja riskitekijöiden muutosten seurauksena. Markkinariski sisältää korkoriskin, valuuttariskin sekä osake- ja kiinteistöriskin.

Korkoriski on markkinariskeista suurin. Rakenteellinen korkoriski syntyy korkosidonnaisuusajkojen eroista ja korollisten varojen ja velkojen uudelleenhinnoittelun yhteydessä. Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä hallitaan aktiivisesti erilaisilla liikejärjestelyillä vallitseva markkinatilanne huomioon ottaen joko suojaavilla johdannaisilla tai likviditeettisalkun kiinteäkorkoisilla sijoituksilla tai yhdistelemällä näitä.

## Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma



Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyssanalyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioilla.

Pankkikonsernin korkoriski on edelleen alhainen. NPV-mitan korkoriski nousi toisen vuosineljänneksen aikana ensimmäiseen vuosineljännekseen verrattuna kaikissa lasketuissa korkosokkiskenaarioissa lähinnä päivitettyjen taseoletusten seurauksena.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitaroituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 4,9 (5,0) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 4,6 (4,8) miljoonaa euroa.

## Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämisestä stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 564 (1 104) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

### Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)

|                                                                                                          | 30.6.2020    | 31.12.2019   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Käteiset varat ja rahavarat keskuspankeissa                                                              | 382          | 271          |
| Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat ja takaamat velkakirjat | 222          | 195          |
| Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit                             | 115          | 208          |
| Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds)                                | 845          | 430          |
| Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat                                                       | 0            | 0            |
| Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)                                             | 0            | 0            |
| <b>Yhteensä</b>                                                                                          | <b>1 564</b> | <b>1 104</b> |

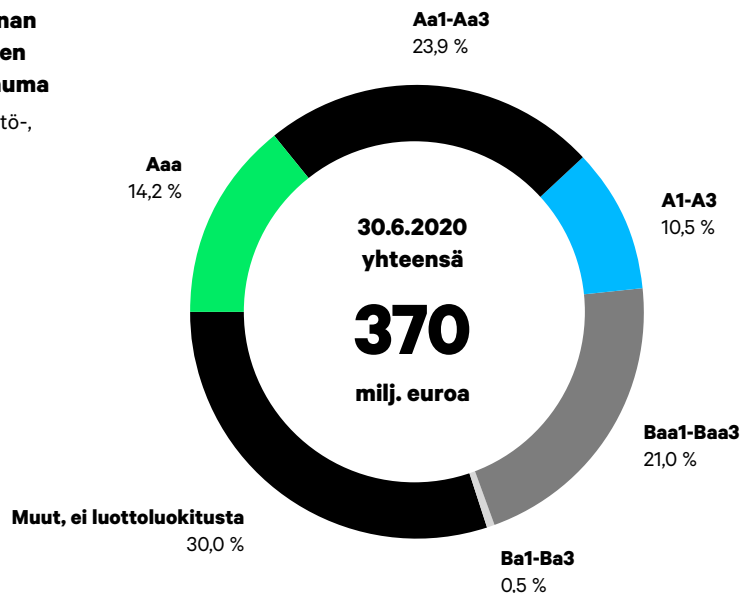
Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset ulospäin suuntautuvat nettovirrat stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 137 (118) prosenttia.

| Maksuvalmiusvaatimus (LCR)* | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------|-----------|------------|
| LCR %                       | 137 %     | 118 %      |

\* LCR on laskettu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaiseman asetuksen mukaisesti. Viranomaisen vähimmäisvaade LCR:lle on 100 prosenttia.

## Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

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



## Henkivakuutustoiminta

### Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli 611 (546) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 43 (42) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

#### Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

| (milj. euroa)                                  | 30.6.2020    |                | 31.12.2019   |                |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Korkosijoitukset</b>                        | <b>431,4</b> | <b>70,6 %</b>  | <b>387,7</b> | <b>71,0 %</b>  |
| Valtionobligaatit                              | 106,9        | 17,5 %         | 112,8        | 20,7 %         |
| Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus          | 73,8         | 12,1 %         | 114,6        | 21,0 %         |
| Joukkovelkakirjat, muut yritykset <sup>1</sup> | 176,8        | 28,9 %         | 80,4         | 14,7 %         |
| Kasvumarkkinat (rahastoja)                     | 48,2         | 7,9 %          | 50,1         | 9,2 %          |
| High yield (rahastoja)                         | 22,4         | 3,7 %          | 19,5         | 3,6 %          |
| Trade Finance (rahastoja)                      | 3,4          | 0,5 %          | 10,3         | 1,9 %          |
| <b>Vaihtoehtoiset sijoitukset</b>              | <b>9,6</b>   | <b>1,6 %</b>   | <b>6,8</b>   | <b>1,2 %</b>   |
| Private Equity yms.                            | 9,6          | 1,6 %          | 6,8          | 1,2 %          |
| <b>Kiinteistöt</b>                             | <b>71,9</b>  | <b>11,8 %</b>  | <b>68,7</b>  | <b>12,6 %</b>  |
| Suorat omistukset                              | 43,4         | 7,1 %          | 42,5         | 7,8 %          |
| Rahastot                                       | 28,5         | 4,7 %          | 26,2         | 4,8 %          |
| <b>Rahamarkkina</b>                            | <b>41,8</b>  | <b>6,8 %</b>   | <b>48,0</b>  | <b>8,8 %</b>   |
| <b>Käteisvarat</b>                             | <b>56,4</b>  | <b>9,2 %</b>   | <b>34,9</b>  | <b>6,4 %</b>   |
| <b>Yhteensä</b>                                | <b>611,0</b> | <b>100,0 %</b> | <b>546,1</b> | <b>100,0 %</b> |

<sup>1)</sup> sisältää pääomalainan, joka annettu Alandian henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä

## Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 26,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen. Korkosidonnaisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovaruksen purkamisen jälkeen on 2,3 prosenttia tulevalle 10 vuodelle. Sen jälkeen diskonttokorko on 3,1 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovaruksen riittävyyttä vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa kannattavuuteen taatun asiakaskoron tuottovaatimuksen kautta sekä vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 %-persentiiliä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -46 (-42) miljoonaa euroa.

# Keskeiset tapahtumat

## Aktian ja Liv-Alandian henkivakuutuskannan yrityskauppa saatettiin päätökseen

Aktia Pankki Oyj ja Alandia Försäkring Abp (Alandia Vakuutus) tiedottivat 19.12.2019, että Aktia Henkivakuutus Oy ja henkivakuutusyhtiö Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia ovat sopineet Alandian henkivakuutuskannan myymisestä Aktialle. Finanssivalvonta hyväksyi kannansiirron, ja yritys-kauppa saatettiin päätökseen 31.5.2020.

## Muutoksia Aktian johtoryhmässä

Yritysassiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja Irma Gillberg-Hjelt jätti tehtävänsä Aktiassa 15.4.2020. Aktian henkilöasiakasliiketoiminnasta vastaava johtaja Carola Nilsson toimii siirtymäkauden aikana väliaikaisena yritysassiakasliiketoiminnan johtajana.

Anssi Huhta on nimitetty Aktian Yritysassiakkaat-liiketoiminta-alueen johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi viimeistään 1.1.2021 alkaen. Huhta raportoi tehtävässään toimitusjohtaja Mikko Ayubille.

## Lasse Corin nimitettiin Aktian pääekonomistiksi

Lasse Corin nimitettiin Aktian pääekonomistiksi. Hän vastaa tehtävässään makrotalouden ja sijoitusmarkkinoiden seurannasta ja analyysistä.

## Aktia Varainhoito palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards 2020 -vertailussa

Aktia Corporate Bond+ -rahasto voitti Refinitiv Lipper Fund Awards 2020 -vertailussa parhaan euromääräisen rahaston sarjassa "Bond EUR Global Corporates", luokassa "Best Fund Over Past 10 years". Rahastopalkinto jaetaan parhaan tuottokehityksen perusteella.

## Aktia valittiin kuudetta kertaa Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

Aktia voitti 11.3.2020 julkaistussa Morningstarin Suomen Awards 2020 -kilpailussa korkovarainhoitaja-sarjan. Kyseessä oli jo kuudes kerta, kun Aktia palkittiin parhaana suomalaisena varainhoitajana ja kahdeksas vuosi peräkkäin, kun Aktia oli kolmen parhaan korkovarainhoitajan joukossa.

## Aktia paransi luokitustaan yritysvastuun CDP-vertailussa

Aktia saavutti 23.1.2020 kansainvälisessä yritysvastuun CDP-vertailussa luokan B, mikä on yli eurooppalaisen finanssialan keskiarvon. Tämä on merkittävä parannus viime vuoden luokasta D-. CDP (ent. Carbon Disclosure Project) on globaali voittoa tavoittelematon organisaatio, joka kerää ja jakaa yrityskohtaista tietoa muun muassa ilmastomuutoksen hillitsemisestä ja kasvihuonekaasupäästöistä. B-luokan saavuttaminen tarkoittaa, että Aktia ottaa yhä paremmin huomioon ilmastomuutoksen tuomat riskit ja mahdollisuudet ja tekee aktiivisesti toimenpiteitä ilmastoasioiden suhteen.

## Google Pay Aktian asiakkaiden käyttöön

Aktia laajensi mobiilimaksamisen palveluvalikoimaansa ja toi asiakkaidensa käyttöön Google Payn 18.2.2020. Aktian asiakkaat voivat muuttaa Android-älylaitteensa maksuvälineeksi ottamalla käyttöön Google Payn.



# Muut tiedot

## Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) muutti 19.05.2020 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä kuuden muun suomalaisen pankin kanssa vakaasta negatiiviseksi. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus A2.

Moody's Investors Service vahvisti 11.3.2019 Aktia Pankin pitkän ja lyhyen aikavälin talletusten luokituksen. Vakuudettomien etuoikeutettujen lainojen luokitus oli A1/P-1. Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövaikudellisille joukkovelkakirjalainoille (Covered Bonds) myöntämä luokitus on Aaa. Näkymät ovat vakaat. Moody's Investors Service muutti koko Suomen pankkisektorin näkymät vakaasta negatiiviseksi 16.4.2020, mutta päätös ei tässä vaiheessa vaikuta pankkikohtaisiin luottoluokituksiin.

|                           | Pitkäaikainen varainhankinta | Lyhytaikainen varainhankinta | Näkymät      | Covered Bonds |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|
| Moody's Investors Service | A1                           | P-1                          | vakaa        | Aaa           |
| Standard & Poor's         | A-                           | A-2                          | negatiivinen | -             |

## Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2019 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

## Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli kesäkuun lopussa 834 (31.12.2019; 776). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 786 (1.1.–30.12.2019; 789).

## Kannustehjelma

Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön uuden pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

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

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 60 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on tarjottu mahdollisuutta osallistua lisäksi osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan. Ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotulot kyseisen jakson osalta.

Ensimmäisen AktiaUna-osakesäästöohjelman ja sen suoriteperusteisen osan matching-osakkeista vuosilta 2018–2019 on säädely vuoden 2020 toisella vuosineljänneksellä.

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

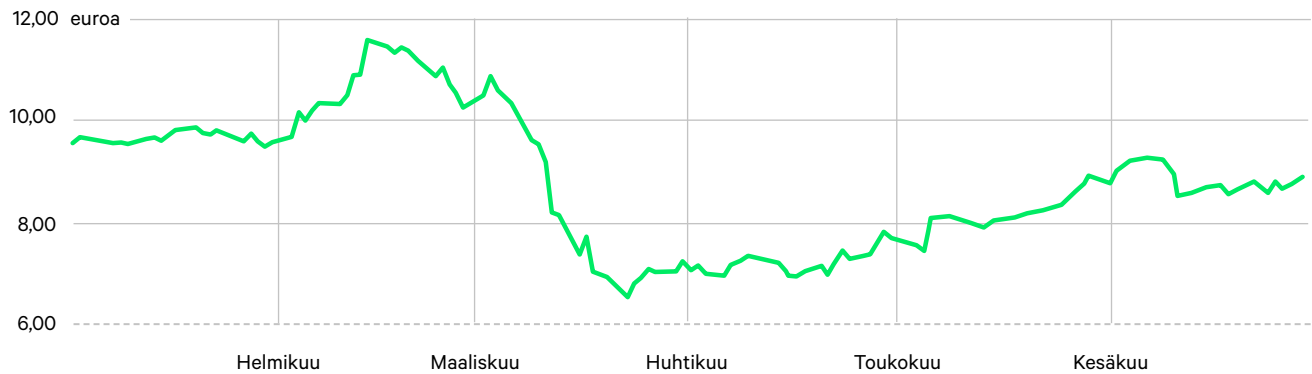
## Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2020 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 16.4.2020 emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden aiemmille hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti viranomaisten suositukset huomioiden, että Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,63 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 siten, että maksu tapahtuu yhdellä tai useammalla kerralla, kuitenkin aikaisintaan 1.10.2020. Valtuutus on voimassa vuoden 2021 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Hallitus valtuutettiin päättämään mahdollisen osingon täsmäytyspäivä ja maksuajankohta. Aktia tiedottaa päätöksistä erikseen.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi yhdeksän. Christina Dahlblom, Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja

## Aktian osakkeen kurssikehitys 2.1.–30.6.2020



Talma valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin diplomi-insinööri Kari A.J. Järvinen, KTM Harri Lauslahti ja KTM Olli-Petteri Lehtinen. Kaikki hallituksen jäsenet valittiin toimikaudeksi, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n. Tilintarkastajan palkkio maksetaan kohtuullisen laskun perusteella.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että oikeus arvo-osuusjärjestelmään kuuluvaan osakkeeseen ja osakkeeseen liittyvät oikeudet on menetetty Aktia Pankki Oyj:n keräilytilillä olevien osakkeiden osalta. Menettämisseuraamuksen kohteena olevat osakkeet ovat osakkeita, joita Veritas keskinäisen vahinkovakuutusyhtiön omistaja-asiakkaat saivat sulautumisvastikkeena maksamiensa vakuutusmaksujensa perusteella, kun Veritas keskinäinen vahinkovakuutusyhtiö sulautui Aktia Oyj:hin 1.1.2009, ja jotka vielä ovat yhtiön keräilytilillä ja joita ei ole vaadittu rekisteröitäviksi arvo-osuustilille ennen yhtiökokouksen päätöstä asiassa 16.4.2020.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com) kohdassa Tietoa Aktiasta > Johto ja hallinto > Yhtiökokous > Yhtiökokous 2020.

## Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 169,7 miljoonaa euroa. Kesäkuun 2020 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 70 221 488. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 36 640 (30.6.2019: 36 788). Osakkeista 8,21 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Rekisteröimättömiä osakkeita oli 30.6.2020 765 116, eli 1,1 prosenttia koko osakemäärästä. Konsernin omien osakkeiden omistus 30.6.2020 oli 85 578 (30.6.2019: 29 321) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörs-siarvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.6.2020

oli noin 620 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.6.2020 oli 8,82 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,56 eurolla ja alimmillaan 6,51 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-kesäkuussa 2020 oli 1 286 339 euroa tai 141 585 osaketta.

| (milj. euroa)        | Osakkeet          | Osakepääoma  | Sijoitetun vapaan pääoman rahasto |
|----------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|
| <b>1.1.2019</b>      | <b>69 027 794</b> | <b>163,0</b> | <b>108,9</b>                      |
| Osakeanti 16.5.2019  | 66 959            | -            | 0,6                               |
| Osakeanti 14.11.2019 | 77 684            | -            | 0,7                               |
| Muut muutokset       | -                 | -            | -                                 |
| <b>31.12.2019</b>    | <b>69 172 437</b> | <b>163,0</b> | <b>110,2</b>                      |
| Osakeanti 14.2.2020  | 744 696           | 6,7          | -                                 |
| Osakeanti 4.5.2020   | 220 000           | -            | 1,7                               |
| Osakeanti 27.5.2020  | 84 355            | -            | 0,6                               |
| Muut muutokset       | -                 | -            | 0,2                               |
| <b>30.6.2020</b>     | <b>70 221 488</b> | <b>169,7</b> | <b>112,6</b>                      |

## Yritysvastuu

Yritysvastuu on osa Aktian strategiaa ja se tukee arvonaluontiamme asiakkaille. Aktia on aktiivisesti jatkanut vastuullisuuden systemaattista kehittämistä viime vuodesta. Olemme muun muassa jatkaneet WWF:n Green Office -ympäristöjärjestelmän rakentamista tulevalle päätoimipisteellemme sekä vieneet eteenpäin toimitusketjumme vastuullisuuden aktiivista kehittämistyötä suunnitelmiamme mukaisesti.

Omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli keskimäärin 66 (50) prosenttia pienempi kuin vertailumarkkinoiden, mikä on meiltä varsin hyvä tulos. Tavoitteenamme on pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki vertailumarkkinoihin nähden. Myös asiakaspalvelumme onnistumista kuvaava Personal ja Premium Banking -asiakkaiden asiakaskohtaamisten tyytyväisyys oli vakaa 66 (66). Tavoitteenamme on ylittää 50.

## Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2023

Hallituksen syyskuussa 2019 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- vertailukelpoinen liikevoitto 100 miljoonaa euroa (2019; 68,2 miljoonaa euroa),
- oman pääoman tuotto (ROE) yli 11 prosenttia (2019; 10,3 prosenttia),
- vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde alle 0,60 (2019; 0,66) sekä
- ydinpääoman suhde (CET 1) 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella (2019; 3,4 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 11,3 prosenttia yläpuolella).

## Riskit ja näkymät

### Riskit (ennallaan)

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

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

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 likviditeettitarpeestaan.

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

Lisääntynyt pankki- ja vakuutustoiminnan sääntely on tiukentanut pankkiin kohdistuvia pääoma- ja likviditeetti-vaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana puhjennut koronapandemia ja sen kehittymisen rajoittamiseksi tehdyt toimenpiteet ovat vaikuttaneet sekä reaalityökaluteen että rahoitusmarkkinoihin. Osakemarkkinoiden nopeat muutokset ja aluksi nopeasti edennyt lasku ovat kasvattaneet konsernin sijoitusvarojen arvoon liittyvää riskiä.

Palkkiotuottojen kehitys riippuu myös hallinnoitavien varojen volyymin ja arvonekehityksestä, mikä puolestaan on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä markkinakäänteiden seurauksena.

Pandemian vaikutuksiin ja kestoon liittyvä rahoitusmarkkinoiden epävarmuus lisäsi jälleenrahoituksen ja likviditeetin riskiä ensimmäisen vuosineljänneksen loppua kohden, mikä puolestaan on tähän asti heijastunut Aktiaan pääasiassa kohonneina jälleenrahoitushintoina.

Reaalityökaluteen lasku ja sekä henkilö- että yritysasiakkaiden taloudelliset haasteet, investointeihin liittyvä varovaisuus, huonontunut likviditeetti tai sen huonontumiseen valmistautuminen sekä palveluiden ja tuotteiden tuotannon, ostojen, jakelun ja kysynnän haasteet lisäävät laina-asiakkaiden maksuvaikeuksien riskiä ja siten myös luottosalkun tulevien arvonalentumisten riskiä.

Reaalityökaluteen haasteet ja lisääntynyt työttömyys kasvattavat lainan vakuutena käytettävien kiinteistöjen vakuusarvojen riskiä, mikä puolestaan lisää mahdollisten arvonalentumistappioiden riskiä luottosalkussa. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Aktian luottoriskin kasvu näkyi lähinnä lainojen lyhennysvapaakampanjan seurauksena vastaanotettujen lyhennysvapaahakemusten määrän kasvuna sekä velanhoidon joustojen lisääntymisenä ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa.

Koronapandemian vaikutuksia ja sen estämiseksi tehtyjen toimenpiteiden vaikutuksia valvotaan ja arvioidaan jatkuvasti, jotta pandemian pitkäaikaiset vaikutukset Aktian riskeihin voidaan määritellä myöhemmässä vaiheessa.

### Näkymät 2020 (päivitetty)

Aktia-konsernin vuoden 2020 tulos riippuu edelleen hyvin paljon siitä, miten covid-19-pandemian mahdollinen uusi kärjistyminen vaikuttaa markkina-arvoihin, asiakaskäyttäytymiseen ja arvonalentumisten tasoon vuoden lopussa, mikä tarkoittaa merkittävää epävarmuutta loppuvuodelle 2020. Aktia pidättäytyy toistaiseksi antamasta näkymiä vuoden 2020 liikevoitolle. Vaikka ensimmäisen vuosipuoliskon tulos oli koronakriisin vuoksi heikko, tuloskehityksen odotetaan olevan vakaata toisella vuosipuoliskolla olettaen, että markkinakehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina:

- Korkokatteen kasvun odotetaan jatkuvan. Markkina-arvojen muutoksesta riippuu, jatkuuko rahastojen ja varainhoidon palkkiotuottojen elpyminen.
- Henkivakuutusnetto edelleen hyvin riippuvainen markkina-arvojen muutoksista.
- Mahdollisten luottotappiovarausten odotetaan pysyvän maltillisella tasolla vuoden toisella puoliskolla. Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus on edelleen vahva.

# Taulukot ja puolivuositiedon liitteet

## Tunnusluvut

| (milj. euroa)                                                                   | 1-6/2020 | 1-6/2019 | Δ %   | 2Q2020  | 1Q2020  | 4Q2019  | 3Q2019  | 2Q2019  |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa                                               | 0,22     | 0,50     | -57 % | 0,19    | 0,03    | 0,23    | 0,16    | 0,30    |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa                                               | 0,23     | 0,63     | -63 % | 0,30    | -0,07   | 0,06    | 0,17    | 0,38    |
| Oma pääoma / osake (NAV), euroa <sup>*1</sup>                                   | 8,97     | 8,58     | 5 %   | 8,97    | 8,68    | 8,82    | 8,76    | 8,58    |
| Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl <sup>2</sup>    | 69,7     | 69,0     | 1 %   | 69,7    | 69,5    | 69,0    | 69,0    | 69,0    |
| Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl <sup>1</sup>     | 70,1     | 69,1     | 2 %   | 70,1    | 69,9    | 69,1    | 69,1    | 69,1    |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % <sup>*</sup>                                       | 4,9      | 11,8     | -59 % | 8,4     | 1,4     | 10,5    | 7,4     | 13,7    |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % <sup>*</sup>                                       | 0,30     | 0,74     | -59 % | 0,52    | 0,08    | 0,66    | 0,47    | 0,85    |
| Kulu/tuotto-suhde <sup>*</sup>                                                  | 0,76     | 0,63     | 21 %  | 0,66    | 0,89    | 0,64    | 0,71    | 0,58    |
| Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % <sup>1</sup>                        | 15,7     | 16,5     | -5 %  | 15,7    | 15,9    | 14,7    | 15,6    | 16,5    |
| Ensisijaisten omien varojen suhde (pankkikonserni), % <sup>1</sup>              | 15,7     | 16,5     | -5 %  | 15,7    | 15,9    | 14,7    | 15,6    | 16,5    |
| Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % <sup>1</sup>                              | 18,9     | 18,6     | 2 %   | 18,9    | 19,4    | 18,6    | 20,0    | 18,6    |
| Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) <sup>1</sup>                       | 2 844,8  | 2 383,5  | 19 %  | 2 844,8 | 2 746,0 | 2 636,9 | 2 495,4 | 2 383,5 |
| Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % <sup>1</sup>             | 135,7    | 148,6    | -9 %  | 135,7   | 136,2   | 131,6   | 129,4   | 148,6   |
| Omanvaraisuusaste, % <sup>*1</sup>                                              | 6,3      | 6,3      | 0 %   | 6,3     | 6,2     | 6,4     | 6,4     | 6,3     |
| Konsernivarat <sup>*1</sup>                                                     | 2 435,5  | 2 188,2  | 11 %  | 2 435,5 | 2 234,9 | 2 094,7 | 2 208,9 | 2 188,2 |
| Asiakasvarat <sup>*1,3</sup>                                                    | 9 233,3  | 9 326,5  | -1 %  | 9 233,3 | 8 135,9 | 9 853,1 | 9 849,4 | 9 326,5 |
| Ottolainaus yleisöltä <sup>1</sup>                                              | 4 499,9  | 4 139,9  | 9 %   | 4 499,9 | 4 260,1 | 4 059,8 | 4 116,3 | 4 139,9 |
| Antolainaus yleisölle <sup>1</sup>                                              | 6 693,8  | 6 246,4  | 7 %   | 6 693,8 | 6 589,6 | 6 429,1 | 6 273,5 | 6 246,4 |
| Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta <sup>*</sup>                | 53,0     | 50,6     | 5 %   | 17,3    | 35,8    | 39,5    | 28,5    | 26,0    |
| Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) <sup>*2</sup>                       | 89,3     | 76,6     | 17 %  | 89,3    | 88,3    | 73,9    | 75,5    | 76,6    |
| Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %                                       | 137,4    | 188,5    | -27 % | 137,4   | 171,7   | 192,1   | 166,3   | 188,5   |
| Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö)                                       | 148,2    | 160,9    | -8 %  | 148,2   | 146,3   | 166,3   | 153,1   | 160,9   |
| Sijoitukset käyvin arvoihin (henkivakuutusyhtiö) <sup>*1</sup>                  | 1 390,1  | 1 321,7  | 5 %   | 1 390,1 | 1 186,9 | 1 345,0 | 1 331,7 | 1 321,7 |
| Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset <sup>1</sup>                         | 459,3    | 387,8    | 18 %  | 459,3   | 383,8   | 390,4   | 381,9   | 387,8   |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset <sup>1</sup>                     | 856,4    | 832,1    | 3 %   | 856,4   | 753,4   | 869,4   | 844,7   | 832,1   |
| Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin                   | 786      | 788      | 0 %   | 797     | 771     | 773     | 804     | 794     |
| Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa <sup>1</sup>   | 834      | 828      | 1 %   | 834     | 767     | 776     | 767     | 828     |
| <b>Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b> |          |          |       |         |         |         |         |         |
| Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde <sup>*</sup>                                | 0,76     | 0,69     | 10 %  | 0,66    | 0,89    | 0,64    | 0,65    | 0,69    |
| Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa <sup>*</sup>                | 0,22     | 0,36     | -39 % | 0,19    | 0,03    | 0,23    | 0,20    | 0,16    |
| Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) <sup>*</sup>        | 4,9      | 8,4      | -42 % | 8,5     | 1,4     | 10,5    | 9,2     | 7,2     |

\* Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisten tunnuslukujen suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritetty 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. Vuoden 2017 toisesta vuosineljänneksestä lähtien Aktia raportoi uusia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

<sup>1</sup>) Kauden lopussa

<sup>2</sup>) Kumulatiivinen vuoden alusta

<sup>3</sup>) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja (vertailukaudet laskettu uudelleen)

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosi- ja vastuullisuuskertomuksesta 2019, s. 104.

## Konsernin tuloslaskelma

| (milj. euroa)                                                     | Liite | 1-6/2020     | 1-6/2019     | Δ %          | 2019          |
|-------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Korkokate                                                         | 3     | 39,8         | 38,7         | 3 %          | 77,6          |
| Osingot                                                           |       | 0,3          | 0,2          | 95 %         | 0,5           |
| Palkkiotuotot                                                     |       | 52,9         | 53,5         | -1 %         | 110,4         |
| Palkkiokulut                                                      |       | -4,8         | -5,5         | 13 %         | -11,3         |
| Nettopalkkiotuotot                                                |       | 48,1         | 47,9         | 0 %          | 99,1          |
| Henkivakuutusnetto                                                | 4     | 4,9          | 14,9         | -67 %        | 30,0          |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                          | 5     | 0,3          | 1,5          | -77 %        | 2,9           |
| Liiketoiminnan muut tuotot                                        |       | 1,2          | 10,1         | -88 %        | 11,4          |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>                             |       | <b>94,7</b>  | <b>113,3</b> | <b>-16 %</b> | <b>221,4</b>  |
| Henkilöstökulut                                                   |       | -35,0        | -33,5        | 5 %          | -69,0         |
| IT-kulut                                                          |       | -11,9        | -13,0        | -8 %         | -26,2         |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä               |       | -9,4         | -9,8         | -4 %         | -19,5         |
| Liiketoiminnan muut kulut                                         |       | -15,6        | -14,9        | 5 %          | -29,2         |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                              |       | <b>-71,9</b> | <b>-71,1</b> | <b>1 %</b>   | <b>-143,9</b> |
| Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista                | 7     | -3,2         | -2,5         | 27 %         | -4,5          |
| Arvonalentumiset muista saamisista                                |       | -0,4         | -            | -            | -             |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                                |       | -0,1         | 1,7          | -            | 1,7           |
| <b>Liikevoitto</b>                                                |       | <b>19,1</b>  | <b>41,4</b>  | <b>-54 %</b> | <b>74,8</b>   |
| Verot                                                             |       | -4,0         | -6,6         | -39 %        | -12,9         |
| <b>Kauden voitto</b>                                              |       | <b>15,1</b>  | <b>34,8</b>  | <b>-57 %</b> | <b>61,8</b>   |
| <b>Josta:</b>                                                     |       |              |              |              |               |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                       |       | 15,1         | 34,8         | -57 %        | 61,8          |
| <b>Yhteensä</b>                                                   |       | <b>15,1</b>  | <b>34,8</b>  | <b>-57 %</b> | <b>61,8</b>   |
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa                                 |       | 0,22         | 0,50         | -57 %        | 0,90          |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa |       | 0,22         | 0,50         | -57 %        | 0,90          |
| <b>Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>  |       |              |              |              |               |
| Liikevoitto                                                       |       | 19,1         | 41,4         | -54 %        | 74,8          |
| Liiketoiminnan tuotot:                                            |       |              |              |              |               |
| Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto              |       | -            | -0,5         | -            | -0,5          |
| Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto                 |       | -            | -9,6         | -            | -9,6          |
| Liiketoiminnan kulut:                                             |       |              |              |              |               |
| Uudelleenjärjestelykulut                                          |       | 0,2          | 0,1          | 71 %         | 3,5           |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>                              |       | <b>19,3</b>  | <b>31,4</b>  | <b>-39 %</b> | <b>68,2</b>   |

## Konsernin laaja tuloslaskelma

| (milj. euroa)                                                                    | 1-6/2020    | 1-6/2019    | Δ %          | 2019        |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Kauden voitto                                                                    | 15,1        | 34,8        | -57 %        | 61,8        |
| <b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>                          |             |             |              |             |
| Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon                                | 2,9         | 9,0         | -67 %        | 2,8         |
| Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon                           | 0,0         | -           | -            | -           |
| Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan                                          | -2,0        | -0,4        | -380 %       | -5,3        |
| Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan                        | 1,0         | 8,6         | -88 %        | -2,6        |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt                                                  | -           | -           | -            | -0,3        |
| Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan                       | -           | -           | -            | -0,3        |
| <b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>                                        | <b>16,1</b> | <b>43,4</b> | <b>-63 %</b> | <b>59,0</b> |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>                                        |             |             |              |             |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                                      | 16,1        | 43,4        | -63 %        | 59,0        |
| <b>Yhteensä</b>                                                                  | <b>16,1</b> | <b>43,4</b> | <b>-63 %</b> | <b>59,0</b> |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa                                                | 0,23        | 0,63        | -63 %        | 0,85        |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa                | 0,23        | 0,63        | -63 %        | 0,85        |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b> |             |             |              |             |
| Laajan tuloslaskelman tulos                                                      | 16,1        | 43,4        | -63 %        | 59,0        |
| Liiketoiminnan tuotot:                                                           |             |             |              |             |
| Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto                             | -           | -0,4        | -            | -0,4        |
| Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto                                | -           | -9,6        | -            | -9,6        |
| Liiketoiminnan kulut:                                                            |             |             |              |             |
| Uudelleenjärjestelykulut                                                         | 0,2         | 0,1         | 71 %         | 2,8         |
| <b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>                             | <b>16,2</b> | <b>33,5</b> | <b>-52 %</b> | <b>51,8</b> |

## Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

| (milj. euroa)                                 | 1-6/2020    | 1-6/2019    | Δ %         | 2019        |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot      | -           | 0,5         | -           | 0,5         |
| Liiketoiminnan muut tuotot                    | -           | 9,6         | -           | 9,6         |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>         | <b>-</b>    | <b>10,1</b> | <b>-</b>    | <b>10,1</b> |
| Henkilöstökulut                               | -0,2        | -0,1        | 71 %        | -2,2        |
| Liiketoiminnan muut kulut                     | -           | -           | -           | -1,3        |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>          | <b>-0,2</b> | <b>-0,1</b> | <b>71 %</b> | <b>-3,5</b> |
| <b>Liikevoitto</b>                            | <b>-0,2</b> | <b>9,9</b>  | <b>-</b>    | <b>6,5</b>  |
| Verot                                         | 0,0         | -0,1        | -           | 0,6         |
| <b>Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos</b> | <b>-0,2</b> | <b>9,9</b>  | <b>-</b>    | <b>7,2</b>  |



## Konsernin tase

| (milj. euroa)                                                          | Liite | 30.6.2020       | 31.12.2019     | Δ %        | 30.6.2019      |
|------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|----------------|------------|----------------|
| <b>Varat</b>                                                           |       |                 |                |            |                |
| Korolliset arvopaperit                                                 |       | 101,0           | 19,4           | 421 %      | 10,9           |
| Osakkeet ja osuudet                                                    |       | 146,4           | 148,1          | -1 %       | 136,1          |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset                |       | 856,9           | 871,6          | -2 %       | 832,7          |
| Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat             | 8     | 1 104,3         | 1 039,1        | 6 %        | 979,7          |
| Korolliset arvopaperit                                                 |       | 1 334,2         | 1 240,3        | 8 %        | 1 411,3        |
| Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat | 8     | 1 334,2         | 1 240,3        | 8 %        | 1 411,3        |
| Korolliset arvopaperit                                                 | 7,8   | 391,1           | 336,5          | 16 %       | 362,2          |
| Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta                          | 7,8   | 24,0            | 17,3           | 39 %       | 30,1           |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                                | 7,8   | 6 693,8         | 6 429,1        | 4 %        | 6 246,4        |
| Käteiset varat                                                         | 8     | 431,0           | 315,4          | 37 %       | 234,7          |
| Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat                |       | 7 540,0         | 7 098,3        | 6 %        | 6 873,4        |
| Johdannaissopimukset                                                   | 6,8   | 70,4            | 68,1           | 3 %        | 88,4           |
| Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures                       |       | 0,2             | 0,1            | 52 %       | 0,1            |
| Aineettomat hyödykkeet                                                 |       | 59,9            | 62,8           | -5 %       | 65,3           |
| Käyttöoikeusomaisuus                                                   |       | 23,8            | 11,8           | 101 %      | 14,0           |
| Sijoituskiinteistöt                                                    |       | 43,3            | 42,2           | 3 %        | 31,2           |
| Muut aineelliset hyödykkeet                                            |       | 3,0             | 2,1            | 41 %       | 2,7            |
| Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet                                  |       | 130,0           | 118,9          | 9 %        | 113,2          |
| Muut varat                                                             |       | 135,5           | 128,9          | 5 %        | 65,3           |
| Tuloverosaamiset                                                       |       | 2,2             | 0,4            | 428 %      | 0,3            |
| Laskennalliset verosaamiset                                            |       | 2,9             | 2,9            | 0 %        | 1,5            |
| Verosaamiset                                                           |       | 5,0             | 3,3            | 53 %       | 1,8            |
| <b>Varat yhteensä</b>                                                  |       | <b>10 319,5</b> | <b>9 697,1</b> | <b>6 %</b> | <b>9 533,1</b> |
| <b>Velat</b>                                                           |       |                 |                |            |                |
| Velat keskuspankeille                                                  |       | 500,0           | 400,0          | 25 %       | 400,0          |
| Velat luottolaitoksille                                                |       | 133,4           | 197,6          | -32 %      | 184,8          |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille                                   |       | 4 499,9         | 4 059,8        | 11 %       | 4 139,9        |
| Talletukset                                                            | 8     | 5 133,3         | 4 657,5        | 10 %       | 4 724,6        |
| Johdannaissopimukset                                                   | 6,8   | 12,8            | 9,8            | 30 %       | 13,2           |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                                       |       | 2 721,1         | 2 622,7        | 4 %        | 2 538,4        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla               |       | 187,7           | 215,4          | -13 %      | 175,0          |
| Muut velat luottolaitoksille                                           |       | 32,3            | 35,1           | -8 %       | 42,8           |
| Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille                              |       | 150,0           | 150,0          | 0 %        | 100,0          |
| Muut rahoitusvelat                                                     | 8     | 3 091,1         | 3 023,1        | 2 %        | 2 856,3        |
| Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset         |       | 459,3           | 390,4          | 18 %       | 387,8          |
| Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset                         |       | 856,4           | 869,4          | -1 %       | 832,1          |
| Vakuutusvelka                                                          |       | 1 315,7         | 1 259,8        | 4 %        | 1 219,9        |
| Muut velat                                                             |       | 84,7            | 81,1           | 4 %        | 69,8           |
| Varaukset                                                              |       | 1,1             | 1,0            | 13 %       | 0,9            |
| Tuloverovelat                                                          |       | 0,3             | 4,3            | -92 %      | 1,0            |
| Laskennalliset verovelat                                               |       | 51,5            | 50,5           | 2 %        | 54,5           |
| Verovelat                                                              |       | 51,9            | 54,8           | -5 %       | 55,4           |
| <b>Velat yhteensä</b>                                                  |       | <b>9 690,5</b>  | <b>9 087,1</b> | <b>7 %</b> | <b>8 940,2</b> |
| <b>Oma pääoma</b>                                                      |       |                 |                |            |                |
| Sidottu oma pääoma                                                     |       | 185,8           | 178,1          | 4 %        | 189,3          |
| Vapaa oma pääoma                                                       |       | 443,2           | 431,9          | 3 %        | 403,6          |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                                             |       | <b>629,0</b>    | <b>610,0</b>   | <b>3 %</b> | <b>592,9</b>   |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                                    |       | <b>10 319,5</b> | <b>9 697,1</b> | <b>6 %</b> | <b>9 533,1</b> |

## Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

| (milj. euroa)                                            | 30.6.2020    | 31.12.2019   | Δ %        | 31.3.2019    |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Takaukset                                                | 24,9         | 28,3         | -12 %      | 31,8         |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset               | 6,8          | 5,5          | 25 %       | 4,7          |
| Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | 31,8         | 33,7         | -6 %       | 36,5         |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt                         | 627,9        | 592,4        | 6 %        | 533,1        |
| Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset               | 9,9          | 14,4         | -31 %      | 23,4         |
| Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset    | 637,8        | 606,9        | 5 %        | 556,5        |
| <b>Yhteensä</b>                                          | <b>669,5</b> | <b>640,6</b> | <b>5 %</b> | <b>593,0</b> |

## Konsernin oman pääoman muutos

| (milj. 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 1.1.2019</b>                   | <b>163,0</b>     | <b>17,7</b>             | <b>1,4</b>                                      | <b>108,9</b>                                    | <b>298,9</b> | <b>589,9</b>           |
| Osakeanti                                    |                  |                         |                                                 | 1,3                                             |              | 1,3                    |
| Omien osakkeiden myynti                      |                  |                         |                                                 | 0,0                                             | 0,8          | 0,7                    |
| Osingonjako                                  |                  |                         |                                                 |                                                 | -42,1        | -42,1                  |
| Tilikauden voitto                            |                  |                         |                                                 |                                                 | 61,8         | 61,8                   |
| Rahoitusvarat                                |                  | -2,6                    |                                                 |                                                 |              | -2,6                   |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt              |                  |                         |                                                 |                                                 | -0,3         | -0,3                   |
| Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos       |                  | -2,6                    |                                                 |                                                 | 61,5         | 59,0                   |
| Muutos osakeperusteisissa maksuissa (IFRS 2) |                  |                         | 1,2                                             |                                                 |              | 1,2                    |
| <b>Oma pääoma 31.12.2019</b>                 | <b>163,0</b>     | <b>15,1</b>             | <b>2,6</b>                                      | <b>110,2</b>                                    | <b>319,1</b> | <b>610,0</b>           |

|                                              |              |             |            |              |              |              |
|----------------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2020</b>                   | <b>163,0</b> | <b>15,1</b> | <b>2,6</b> | <b>110,2</b> | <b>319,1</b> | <b>610,0</b> |
| Osakeanti                                    | 6,7          |             |            | 2,3          | -6,1         | 2,9          |
| Omien osakkeiden hankinta                    |              |             |            |              | -1,7         | -1,7         |
| Omien osakkeiden myynti                      |              |             |            | 0,2          | 1,3          | 1,4          |
| Kauden voitto                                |              |             |            |              | 15,1         | 15,1         |
| Rahoitusvarat                                |              | 1,0         |            |              |              | 1,0          |
| Kassavirran suojaus                          |              | 0,0         |            |              |              | 0,0          |
| Kauden laajan tuloslaskelman tulos           |              | 1,0         |            |              | 15,1         | 16,1         |
| Muutos osakeperusteisissa maksuissa (IFRS 2) |              |             | -0,5       |              | 0,8          | 0,3          |
| <b>Oma pääoma 30.6.2020</b>                  | <b>169,7</b> | <b>16,1</b> | <b>2,1</b> | <b>112,6</b> | <b>328,5</b> | <b>629,0</b> |

|                                              |              |             |            |              |              |              |
|----------------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2019</b>                   | <b>163,0</b> | <b>17,7</b> | <b>1,4</b> | <b>108,9</b> | <b>298,9</b> | <b>589,9</b> |
| Osakeanti                                    |              |             |            | 0,6          |              | 0,6          |
| Omien osakkeiden myynti                      |              |             |            | 0,0          | 0,8          | 0,7          |
| Osakeanti                                    |              |             |            |              | -42,1        | -42,1        |
| Kauden voitto                                |              |             |            |              | 34,8         | 34,8         |
| Rahoitusvarat                                |              | 8,6         |            |              |              | 8,6          |
| Kauden laajan tuloslaskelman tulos           |              | 8,6         |            |              | 34,8         | 43,4         |
| Muutos osakeperusteisissa maksuissa (IFRS 2) |              |             | 0,3        |              | -            | 0,3          |
| <b>Oma pääoma 30.6.2019</b>                  | <b>163,0</b> | <b>26,3</b> | <b>1,7</b> | <b>109,5</b> | <b>292,4</b> | <b>592,9</b> |

## Konsernin rahavirtalaskelma

| (milj. euroa)                                                                                       | 1-6/2020     | 1-6/2019     | Δ %          | 2019         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>                                                                     |              |              |              |              |
| Liikevoitto                                                                                         | 19,1         | 41,4         | -54 %        | 74,8         |
| Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta                                                    | 21,4         | 3,9          | 443 %        | 6,8          |
| Purettu käyvän arvon suojaus                                                                        | -            | -            | -            | 7,5          |
| Maksetut tuloverot                                                                                  | -9,0         | -6,3         | -42 %        | -11,9        |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>                                | <b>31,5</b>  | <b>39,0</b>  | <b>-19 %</b> | <b>77,1</b>  |
| Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)                                                | -404,5       | -281,4       | -44 %        | -405,1       |
| Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)                                                 | 519,3        | 258,0        | 101 %        | 381,1        |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>                                                            | <b>146,3</b> | <b>15,6</b>  | <b>839 %</b> | <b>53,1</b>  |
| <b>Investointien rahavirta</b>                                                                      |              |              |              |              |
| Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti                                                          | -            | 9,6          | -            | 9,6          |
| Investoinnit sijoituskiinteistöihin                                                                 | -2,3         | -1,7         | -35 %        | -7,9         |
| Sijoituskiinteistöjen luovutukset                                                                   | -            | 10,7         | -            | 10,8         |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin                                             | -4,2         | -4,5         | 8 %          | -7,8         |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset                                               | -            | -            | -            | 0,0          |
| Osakeanti ja pääomalaina osakkuusyrityksille                                                        | -0,1         | -            | -            | -            |
| Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinta                                                           | 7,0          | -            | -            | -            |
| <b>Investointien rahavirta yhteensä</b>                                                             | <b>0,4</b>   | <b>14,1</b>  | <b>-97 %</b> | <b>4,8</b>   |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                                                                        |              |              |              |              |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla                                            | -27,7        | -32,8        | 15 %         | 7,5          |
| Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille                                                     | -3,0         | -2,3         | -30 %        | -2,3         |
| Omien osakkeiden myynti                                                                             | 1,4          | 0,7          | 93 %         | 0,7          |
| Maksetut osingot                                                                                    | -            | -42,1        | -            | -42,1        |
| <b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>                                                               | <b>-29,3</b> | <b>-76,5</b> | <b>62 %</b>  | <b>-36,1</b> |
| <b>Rahavarojen nettomuutos</b>                                                                      | <b>117,3</b> | <b>-46,8</b> | <b>-</b>     | <b>21,7</b>  |
| Rahavarat vuoden alussa                                                                             | 286,1        | 264,4        | 8 %          | 264,4        |
| Rahavarat kauden lopussa                                                                            | 403,4        | 217,6        | 85 %         | 286,1        |
| <b>Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:</b>                |              |              |              |              |
| Kassa                                                                                               | 1,3          | 3,0          | -56 %        | 1,8          |
| Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa                                | 380,7        | 187,5        | 103 %        | 269,4        |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta                                                 | 21,3         | 27,1         | -21 %        | 14,8         |
| <b>Yhteensä</b>                                                                                     | <b>403,4</b> | <b>217,6</b> | <b>85 %</b>  | <b>286,1</b> |
| <b>Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:</b>                                            |              |              |              |              |
| Arvon alentuminen korollisista arvopapereista                                                       | 0,1          | -0,1         | -            | -0,3         |
| Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta | 6,8          | -3,2         | -            | -4,4         |
| Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista                                                 | 3,2          | 2,5          | 27 %         | 4,5          |
| Käyvän arvon muutokset                                                                              | 5,2          | 0,1          | -            | -0,5         |
| Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                             | 6,2          | 6,4          | -2 %         | 12,7         |
| Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä                                | -            | -0,9         | -            | -0,9         |
| Purettu käyvän arvon suojaus                                                                        | -1,0         | -1,8         | 42 %         | -3,1         |
| Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos                                                           | 1,2          | -0,2         | -            | -5,2         |
| Osakeperusteisten maksujen muutos                                                                   | -0,7         | -0,2         | -265 %       | 0,7          |
| Muut oikaisut                                                                                       | 0,5          | 1,5          | -66 %        | 3,3          |
| <b>Yhteensä</b>                                                                                     | <b>21,4</b>  | <b>3,9</b>   | <b>443 %</b> | <b>6,8</b>   |

## Konsernin kehitys neljännesvuosittain

| <b>(milj. euroa)</b>                                              |               |               |               |               |               |                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>Tuloslaskelma</b>                                              | <b>2Q2020</b> | <b>1Q2020</b> | <b>4Q2019</b> | <b>3Q2019</b> | <b>2Q2019</b> | <b>1-6/2020</b> | <b>1-6/2019</b> |
| Korkokate                                                         | 20,1          | 19,7          | 19,3          | 19,6          | 19,2          | 39,8            | 38,7            |
| Osingot                                                           | 0,1           | 0,2           | 0,0           | 0,3           | 0,2           | 0,3             | 0,2             |
| Nettopalkkiotuotot                                                | 22,9          | 25,2          | 25,8          | 25,3          | 24,8          | 48,1            | 47,9            |
| Henkivakuutusnetto                                                | 10,1          | -5,2          | 8,3           | 6,8           | 6,6           | 4,9             | 14,9            |
| Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot                          | 1,3           | -1,0          | 0,9           | 0,5           | 0,1           | 0,3             | 1,5             |
| Liiketoiminnan muut tuotot                                        | 0,2           | 1,0           | 0,9           | 0,4           | 9,8           | 1,2             | 10,1            |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>                             | <b>54,8</b>   | <b>39,9</b>   | <b>55,2</b>   | <b>52,9</b>   | <b>60,6</b>   | <b>94,7</b>     | <b>113,3</b>    |
| Henkilöstökulut                                                   | -18,4         | -16,6         | -16,9         | -18,6         | -17,1         | -35,0           | -33,5           |
| IT-kulut                                                          | -6,4          | -5,6          | -6,8          | -6,4          | -6,2          | -11,9           | -13,0           |
| Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä               | -4,8          | -4,6          | -4,9          | -4,8          | -4,9          | -9,4            | -9,8            |
| Liiketoiminnan muut kulut                                         | -6,7          | -8,9          | -6,7          | -7,7          | -6,8          | -15,6           | -14,9           |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>                              | <b>-36,3</b>  | <b>-35,6</b>  | <b>-35,3</b>  | <b>-37,5</b>  | <b>-35,0</b>  | <b>-71,9</b>    | <b>-71,1</b>    |
| Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista               | -1,8          | -1,4          | -0,8          | -1,2          | -1,4          | -3,2            | -2,5            |
| Arvon alentumiset muista saamisista                               | -0,4          | -             | -             | -             | -             | -0,4            | -               |
| Osuus osakkuusyritysten tuloksesta                                | 0,0           | -0,1          | 0,0           | 0,0           | -             | -0,1            | 1,7             |
| <b>Liikevoitto</b>                                                | <b>16,3</b>   | <b>2,8</b>    | <b>19,1</b>   | <b>14,3</b>   | <b>24,2</b>   | <b>19,1</b>     | <b>41,4</b>     |
| Verot                                                             | -3,3          | -0,7          | -3,2          | -3,1          | -3,6          | -4,0            | -6,6            |
| <b>Kauden voitto</b>                                              | <b>13,0</b>   | <b>2,1</b>    | <b>15,9</b>   | <b>11,2</b>   | <b>20,6</b>   | <b>15,1</b>     | <b>34,8</b>     |
| <b>Josta:</b>                                                     |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                       | 13,0          | 2,1           | 15,9          | 11,2          | 20,6          | 15,1            | 34,8            |
| <b>Yhteensä</b>                                                   | <b>13,0</b>   | <b>2,1</b>    | <b>15,9</b>   | <b>11,2</b>   | <b>20,6</b>   | <b>15,1</b>     | <b>34,8</b>     |
| Osakekohtainen tulos (EPS), euroa                                 | 0,19          | 0,03          | 0,23          | 0,16          | 0,30          | 0,22            | 0,50            |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa | 0,19          | 0,03          | 0,23          | 0,16          | 0,30          | 0,22            | 0,50            |
| <b>Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>  | <b>2Q2020</b> | <b>1Q2020</b> | <b>4Q2019</b> | <b>3Q2019</b> | <b>2Q2019</b> | <b>1-6/2020</b> | <b>1-6/2019</b> |
| Liikevoitto                                                       | 16,3          | 2,8           | 19,1          | 14,3          | 24,2          | 19,1            | 41,4            |
| Liiketoiminnan tuotot:                                            |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto             | -             | -             | -             | -             | -0,5          | -               | -0,5            |
| Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto                 | -             | -             | -             | -             | -9,6          | -               | -9,6            |
| Liiketoiminnan kulut:                                             |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Uudelleenjärjestelykulut                                          | 0,2           | -             | 0,1           | 3,3           | 0,1           | 0,2             | 0,1             |
| <b>Vertailukelpoinen liiketulos</b>                               | <b>16,5</b>   | <b>2,8</b>    | <b>19,2</b>   | <b>17,6</b>   | <b>14,3</b>   | <b>19,3</b>     | <b>31,4</b>     |

(milj. euroa)

| <b>Laaja tulos</b>                                                | <b>2Q2020</b> | <b>1Q2020</b> | <b>4Q2019</b> | <b>3Q2019</b> | <b>2Q2019</b> | <b>1-6/2020</b> | <b>1-6/2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Kauden voitto                                                     | 13,0          | 2,1           | 15,9          | 11,2          | 20,6          | 15,1            | 34,8            |
| <b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>           |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon                 | 8,7           | -5,7          | -7,0          | 0,8           | 5,5           | 2,9             | 9,0             |
| Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon            | 0,0           | -             | -             | -             | -             | 0,0             | -               |
| Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan                           | -0,7          | -1,3          | -4,6          | -0,3          | 0,0           | -2,0            | -0,4            |
| Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan         | 8,0           | -7,0          | -11,7         | 0,5           | 5,5           | 1,0             | 8,6             |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt                                   | -             | -             | -0,3          | -             | -             | -               | -               |
| Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan        | -             | -             | -0,3          | -             | -             | -               | -               |
| <b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>                         | <b>21,0</b>   | <b>-4,9</b>   | <b>3,9</b>    | <b>11,6</b>   | <b>26,1</b>   | <b>16,1</b>     | <b>43,4</b>     |
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>                         |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus                       | 21,0          | -4,9          | 3,9           | 11,6          | 26,1          | 16,1            | 43,4            |
| <b>Yhteensä</b>                                                   | <b>21,0</b>   | <b>-4,9</b>   | <b>3,9</b>    | <b>11,6</b>   | <b>26,1</b>   | <b>16,1</b>     | <b>43,4</b>     |
| Laaja osakekohtainen tulos, euroa                                 | 0,30          | -0,07         | 0,06          | 0,17          | 0,38          | 0,23            | 0,63            |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa | 0,30          | -0,07         | 0,06          | 0,17          | 0,38          | 0,23            | 0,63            |

|                                                                                  |               |               |               |               |               |                 |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b> | <b>2Q2020</b> | <b>1Q2020</b> | <b>4Q2019</b> | <b>3Q2019</b> | <b>2Q2019</b> | <b>1-6/2020</b> | <b>1-6/2019</b> |
| Laajan tuloslaskelman tulos                                                      | 21,0          | -4,9          | 3,9           | 11,6          | 26,1          | 16,1            | 43,4            |
| Liiketoiminnan tuotot:                                                           |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto                             | -             | -             | -             | -             | -0,4          | -               | -0,4            |
| Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto                                | -             | -             | -             | -             | -9,6          | -               | -9,6            |
| Liiketoiminnan kulut:                                                            |               |               |               |               |               |                 |                 |
| Uudelleenjärjestelykulut                                                         | 0,2           | -             | 0,1           | 2,7           | 0,1           | 0,2             | 0,1             |
| <b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>                             | <b>21,2</b>   | <b>-4,9</b>   | <b>4,0</b>    | <b>14,3</b>   | <b>16,2</b>   | <b>16,2</b>     | <b>33,5</b>     |

## Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

| Pankkitoiminta                                     | 2Q2020       | 1Q2020       | 4Q2019       | 3Q2019       | 2Q2019       | 1-6/2020     | 1-6/2019     |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Korkokate                                          | 17,9         | 16,9         | 16,6         | 17,4         | 16,8         | 34,9         | 33,4         |
| Nettopalkkiotuotot                                 | 15,1         | 16,6         | 16,7         | 16,8         | 17,1         | 31,7         | 33,1         |
| Liiketoiminnan muut tuotot                         | 0,1          | 0,7          | 0,1          | 0,1          | 0,1          | 0,8          | 0,1          |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>              | <b>33,1</b>  | <b>34,3</b>  | <b>33,4</b>  | <b>34,3</b>  | <b>34,0</b>  | <b>67,3</b>  | <b>66,7</b>  |
| Henkilöstökulut                                    | -5,3         | -4,6         | -5,1         | -7,0         | -5,3         | -10,0        | -10,0        |
| Liiketoiminnan muut kulut <sup>1</sup>             | -20,3        | -20,9        | -19,5        | -20,9        | -19,8        | -41,2        | -41,8        |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>               | <b>-25,6</b> | <b>-25,6</b> | <b>-24,6</b> | <b>-27,8</b> | <b>-25,1</b> | <b>-51,2</b> | <b>-51,7</b> |
| Arvonalentumiset muista saamisista                 | -1,8         | -1,4         | -0,7         | -1,3         | -1,4         | -3,1         | -2,5         |
| Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista | -0,4         | -            | -            | -            | -            | -0,4         | -            |
| <b>Liikevoitto</b>                                 | <b>5,3</b>   | <b>7,3</b>   | <b>8,1</b>   | <b>5,2</b>   | <b>7,5</b>   | <b>12,6</b>  | <b>12,4</b>  |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>               | <b>5,4</b>   | <b>7,3</b>   | <b>8,1</b>   | <b>8,4</b>   | <b>7,6</b>   | <b>12,7</b>  | <b>12,5</b>  |

| Varainhoito                            | 2Q2020      | 1Q2020      | 4Q2019      | 3Q2019      | 2Q2019      | 1-6/2020     | 1-6/2019     |
|----------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Korkokate                              | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0          | 0,0          |
| Nettopalkkiotuotot                     | 9,4         | 10,2        | 10,9        | 10,3        | 9,6         | 19,6         | 18,6         |
| Henkivakuutusnetto                     | 9,2         | -6,3        | 7,2         | 5,7         | 5,5         | 2,9          | 12,6         |
| Liiketoiminnan muut tuotot             | 0,0         | 0,1         | 0,2         | 0,1         | 0,1         | 0,1          | 0,1          |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>  | <b>18,7</b> | <b>3,9</b>  | <b>18,3</b> | <b>16,1</b> | <b>15,1</b> | <b>22,6</b>  | <b>31,3</b>  |
| Henkilöstökulut                        | -3,6        | -3,6        | -3,8        | -3,6        | -3,5        | -7,3         | -6,9         |
| Liiketoiminnan muut kulut <sup>1</sup> | -4,6        | -4,5        | -4,5        | -4,3        | -4,5        | -9,0         | -8,9         |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>   | <b>-8,2</b> | <b>-8,1</b> | <b>-8,3</b> | <b>-7,9</b> | <b>-8,0</b> | <b>-16,3</b> | <b>-15,8</b> |
| <b>Liikevoitto</b>                     | <b>10,5</b> | <b>-4,2</b> | <b>10,0</b> | <b>8,2</b>  | <b>7,1</b>  | <b>6,3</b>   | <b>15,5</b>  |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>   | <b>10,5</b> | <b>-4,2</b> | <b>10,0</b> | <b>8,2</b>  | <b>7,1</b>  | <b>6,3</b>   | <b>15,5</b>  |

| Konsernitoiminnot                                  | 2Q2020      | 1Q2020      | 4Q2019      | 3Q2019      | 2Q2019      | 1-6/2020    | 1-6/2019    |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Korkokate                                          | 2,2         | 2,7         | 2,7         | 2,2         | 2,4         | 5,0         | 5,2         |
| Nettopalkkiotuotot                                 | 1,5         | 1,7         | 1,5         | 1,6         | 1,4         | 3,1         | 2,9         |
| Liiketoiminnan muut tuotot                         | 1,6         | -0,5        | 1,5         | 1,1         | 10,0        | 1,1         | 11,7        |
| <b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>              | <b>5,3</b>  | <b>4,0</b>  | <b>5,7</b>  | <b>4,8</b>  | <b>13,8</b> | <b>9,2</b>  | <b>19,8</b> |
| Henkilöstökulut                                    | -9,5        | -8,3        | -8,0        | -8,1        | -8,3        | -17,7       | -16,6       |
| Liiketoiminnan muut kulut <sup>1</sup>             | 4,8         | 4,1         | 3,4         | 4,1         | 4,1         | 8,8         | 8,4         |
| <b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>               | <b>-4,7</b> | <b>-4,2</b> | <b>-4,7</b> | <b>-4,0</b> | <b>-4,2</b> | <b>-8,9</b> | <b>-8,2</b> |
| Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista | -           | 0,0         | 0,0         | 0,0         | -           | 0,0         | -           |
| <b>Liikevoitto</b>                                 | <b>0,6</b>  | <b>-0,3</b> | <b>1,0</b>  | <b>0,9</b>  | <b>9,6</b>  | <b>0,3</b>  | <b>11,7</b> |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>               | <b>0,7</b>  | <b>-0,3</b> | <b>1,1</b>  | <b>1,0</b>  | <b>-0,4</b> | <b>0,4</b>  | <b>1,6</b>  |

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



## Liite 1. Puolivuosikatsauksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

### Puolivuosikatsauksen laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2020 on laadittu IAS 34 Osavuositatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsaus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositilinpäätöksen 31.12.2019 kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi puolivuositatsauksen ajalta 1.1.–30.6.2020 kokouksessaan 4.8.2020.

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös ja osavuositatsaukset ovat luettavissa konsernin verkkosivuilla [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

### Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2019 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

#### Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arviointeja koronavirukseen vaikutuksiin liittyvän vallitsevan epävarmuuden ja heikon näkyvyyden vuoksi. Konsernin ECL-laskelmia varten on olemassa asiantuntijapaneeli, joka huomioi erilaiset olennaiset tulevat makrotalouden tekijät. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Tulevien makrotaloudellisten edellytysten menetelmät ja skenaariot on päivitetty neljännesvuosittain, ja niihin sisältyy olennaisia arviointeja, joissa huomioidaan koronavirukseen vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja konserni on huomioinut esimerkiksi viranomaisten kattavan elvytyspaketin. ECL:n laskennassa on otettu huomioon myös se, että lyhenystauko koronavirukseen seurauksena ei tällä hetkellä johda automaattisesti kasvaneeseen varaustarpeeseen, vaan arvioinnit tehdään yksilöllisesti samassa tahdissa hakemusten käsittelyn kanssa. Arvioinnit on tehty sen tiedon pohjalta,

joka on ollut saatavilla raportoinnin ajankohtana. Vallitseva epävarmuus ja luotettavan tiedon rajallinen saatavuus aiheuttavat sen, että tulevaisuutta koskeviin arviointeihin liittyvä huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arvioihin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luottolaadun arviointeja päivitetään jatkuvasti tulevan vuosineljänneksen aikana.

Aktia on päivittänyt sisäisiä konsernin sisäisten kustannusten ja rahastopalkkioiden allokoinnin periaatteita 1.1.2020 alkaen. Lisäksi saapuvien ja lähtevien maksujen valuuttatuotot on siirretty rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotoista nettopalkkiotuottoihin. Aktian vuoden 2019 kaikille vuosineljänneksille uusien periaatteiden mukaan päivitetty vertailuluvut on julkistettu pörssitiedotteessa 28.4.2020. Muutos vaikuttaa Pankkitoiminta-, Varainhoito- ja Konsernitoiminnot-segmenttien nettopalkkiotuottoihin, muihin liiketoiminnan tuottoihin, liiketoiminnan tuottoihin yhteensä, muihin liiketoiminnan kuluihin, liiketoiminnan kuluihin yhteensä, liikevoittoon ja vertailukelpoiseen liikevoittoon.

Tänä vuonna ei ole otettu käyttöön uusia tai muuttuneita IFRS-standardeja.

#### Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit vaikuttavat tulevien liiketapahtumien raportointiin:

Vakuutus sopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin tarkoituksena on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa oikeampi kuva vakuutus sopimusten tuloksista ja vähentää eri vakuutus sopimusten kirjaamisen välisiä eroja. Vakuutusstandardi IFRS 17 julkaistiin 18. toukokuuta 2017. Kesäkuussa 2019 julkaistiin ehdotuksia standardin muuttamiseksi, ja ehdotuksen mukaan uusittua standardia aletaan soveltaa 1. tammikuuta 2022 alkaen. EU:n odotetaan hyväksyvän standardi vuoden 2021 aikana, ja soveltamisesta tulee siinä tapauksessa pakollista EU:ssa 1.1.2023. Aktia-konserni suunnittelee ottavansa IFRS 17:n käyttöön, kun se tulee pakolliseksi EU:ssa.

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

## Liite 2. Konsernin riskipositiot

### Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

| (milj. euroa)                                                  | 30.6.2020       |                 | 31.12.2019     |                 | 30.6.2019      |                 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Laskelma pankkikonsernin omista varoista                       | Konserni        | Pankki-konserni | Konserni       | Pankki-konserni | Konserni       | Pankki-konserni |
| <b>Varat yhteensä</b>                                          | <b>10 319,5</b> | <b>8 963,0</b>  | <b>9 697,1</b> | <b>8 385,8</b>  | <b>9 533,1</b> | <b>8 247,6</b>  |
| josta aineettomat hyödykkeet                                   | 59,9            | 59,1            | 62,8           | 62,4            | 65,3           | 65,0            |
| <b>Velat yhteensä</b>                                          | <b>9 690,5</b>  | <b>8 418,2</b>  | <b>9 087,1</b> | <b>7 864,8</b>  | <b>8 940,2</b> | <b>7 741,6</b>  |
| josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 187,7           | 187,7           | 215,4          | 215,4           | 175,0          | 175,0           |
| Osakepääoma                                                    | 169,7           | 169,7           | 163,0          | 163,0           | 163,0          | 163,0           |
| Käyvän arvon rahasto                                           | 16,1            | 12,0            | 15,1           | 7,7             | 26,3           | 12,5            |
| Sidottu oma pääoma                                             | 185,8           | 181,7           | 178,1          | 170,7           | 189,3          | 175,5           |
| Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot                   | 114,7           | 114,7           | 112,8          | 112,7           | 111,3          | 111,2           |
| Voittovarot                                                    | 313,4           | 231,8           | 257,3          | 191,7           | 257,6          | 192,0           |
| Kauden tulos                                                   | 15,1            | 16,7            | 61,8           | 45,7            | 34,8           | 27,3            |
| Vapaa oma pääoma                                               | 443,2           | 363,1           | 431,9          | 350,2           | 403,6          | 330,5           |
| Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta                      | 629,0           | 544,8           | 610,0          | 520,9           | 592,9          | 506,1           |
| <b>Oma pääoma</b>                                              | <b>629,0</b>    | <b>544,8</b>    | <b>610,0</b>   | <b>520,9</b>    | <b>592,9</b>   | <b>506,1</b>    |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                            | <b>10 319,5</b> | <b>8 963,0</b>  | <b>9 697,1</b> | <b>8 385,8</b>  | <b>9 533,1</b> | <b>8 247,6</b>  |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>                         | <b>669,5</b>    | <b>659,6</b>    | <b>640,6</b>   | <b>626,2</b>    | <b>594,0</b>   | <b>570,6</b>    |
| <b>Oma pääoma pankkikonsernissa</b>                            |                 | <b>544,8</b>    |                | <b>520,9</b>    |                | <b>506,1</b>    |
| Osinkovaraus                                                   |                 | -               |                | -44,0           |                | -               |
| Kauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa                      |                 | -16,7           |                | -               |                | -27,3           |
| Aineettomat hyödykkeet                                         |                 | -59,1           |                | -62,4           |                | -65,0           |
| Debentuurit                                                    |                 | 90,1            |                | 102,6           |                | 49,2            |
| Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan                             |                 | -21,5           |                | -20,5           |                | -14,8           |
| Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista         |                 | -1,4            |                | -6,7            |                | -6,2            |
| Muut sis. maksamaton osinko                                    |                 | 0,7             |                | 0,8             |                | 0,7             |
| <b>Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)</b>                   |                 | <b>537,1</b>    |                | <b>490,7</b>    |                | <b>442,5</b>    |

Omien varojen laskennassa ei sovelleta 30.6.2020 tilanteessa EU asetuksen 2020/873 (ns. CRR Quick Fix) artiklan 468 mukaista käsittelyä. Artikla sisältää muiden laajan tuloksen erien käypään arvoon arvostettujen realisoitumattomien voittojen ja tappioiden väliaikaisen kohtelun covid-19-pandemian yhteydessä.

(milj. euroa)

| <b>Pankkikonsernin vakavaraisuus</b>                               | <b>30.6.2020</b> | <b>31.3.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>30.9.2019</b> | <b>30.6.2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Ydinpääoma ennen oikaisuja                                         | 528,8            | 520,5            | 477,1             | 480,4            | 479,0            |
| Ydinpääomaan tehtävät oikaisut                                     | -81,8            | -83,6            | -89,0             | -90,5            | -85,7            |
| <b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>                                  | <b>447,0</b>     | <b>437,0</b>     | <b>388,1</b>      | <b>390,0</b>     | <b>393,4</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>447,0</b>     | <b>437,0</b>     | <b>388,1</b>      | <b>390,0</b>     | <b>393,4</b>     |
| Toissijainen pääoma ennen oikaisuja                                | 90,1             | 96,1             | 102,6             | 110,1            | 49,2             |
| Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut                           | -                | -                | -                 | -                | -                |
| <b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>                           | <b>90,1</b>      | <b>96,1</b>      | <b>102,6</b>      | <b>110,1</b>     | <b>49,2</b>      |
| <b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>                          | <b>537,1</b>     | <b>533,1</b>     | <b>490,7</b>      | <b>500,0</b>     | <b>442,5</b>     |
| <b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>                               | <b>2 844,8</b>   | <b>2 746,0</b>   | <b>2 636,9</b>    | <b>2 495,4</b>   | <b>2 383,5</b>   |
| josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä                       | 651,0            | 591,1            | 558,7             | 468,6            | 1 046,2          |
| josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä                       | 1 727,0          | 1 631,1          | 1 567,4           | 1 496,9          | 791,4            |
| josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia | 105,5            | 162,4            | 149,5             | 176,3            | 192,2            |
| josta markkinariskin osuus                                         | -                | -                | -                 | -                | -                |
| josta operatiivisen riskin osuus                                   | 361,3            | 361,3            | 361,3             | 353,6            | 353,6            |
| Omien varojen vaade (8 %)                                          | 227,6            | 219,7            | 211,0             | 199,6            | 190,7            |
| Omien varojen puskuri                                              | 309,5            | 313,4            | 279,8             | 300,4            | 251,9            |
| Ydinpääoman suhde                                                  | 15,7 %           | 15,9 %           | 14,7 %            | 15,6 %           | 16,5 %           |
| Ensisijaisen pääoman suhde                                         | 15,7 %           | 15,9 %           | 14,7 %            | 15,6 %           | 16,5 %           |
| Omien varojen suhde                                                | 18,9 %           | 19,4 %           | 18,6 %            | 20,0 %           | 18,6 %           |
| <b>Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)</b>                |                  |                  |                   |                  |                  |
| Omat varat                                                         | 537,1            | 533,1            | 490,7             | 500,0            | 442,5            |
| Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä <sup>1</sup>      | 220,0            | 214,6            | 203,6             | 208,1            | 214,2            |
| Omien varojen puskuri                                              | 317,1            | 318,5            | 287,2             | 291,9            | 228,4            |

<sup>1</sup>) 80 % standardimenetelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 %).

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

## Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)

| <b>Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä</b> | <b>2017</b> | <b>2018</b> | <b>2019</b> | <b>6/2020</b> | <b>3/2020</b> | <b>12/2019</b> | <b>9/2019</b> | <b>6/2019</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Bruttotuotot                                        | 188,9       | 193,6       | 195,6       |               |               |                |               |               |
| - 3 vuoden keskiarvo                                |             |             | 192,7       |               |               |                |               |               |
| <b>Operatiivisen riskin pääomavaade</b>             |             |             |             | <b>28,9</b>   | <b>28,9</b>   | <b>28,9</b>    | <b>28,3</b>   | <b>28,3</b>   |
| <b>Riskipainotettu määrä</b>                        |             |             |             | <b>361,3</b>  | <b>361,3</b>  | <b>361,3</b>   | <b>353,6</b>  | <b>353,6</b>  |

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

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

(milj. euroa)

30.6.2020

|                                                                       | Brutto-<br>vastuut | Vastuu<br>maksu-<br>kyvyttömyys-<br>hetkellä | Riskipaino,<br>% | Riski-<br>painotetut<br>saamiset | Pääoma-<br>vaade 8 % |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>                           |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| <b>Vastuuryhmä</b>                                                    |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| <b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>      |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| Yritykset - Pk- yritykset                                             | 576,4              | 520,4                                        | 75 %             | 391,8                            | 31,3                 |
| Yritykset - Muut                                                      | 688,8              | 642,0                                        | 65 %             | 420,3                            | 33,6                 |
| Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset    | 4 676,7            | 4 667,4                                      | 14 %             | 630,6                            | 50,4                 |
| Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset              | 158,3              | 156,8                                        | 50 %             | 78,5                             | 6,3                  |
| Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset                       | 172,0              | 168,2                                        | 33 %             | 54,8                             | 4,4                  |
| Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset                                 | 32,8               | 31,1                                         | 65 %             | 20,3                             | 1,6                  |
| Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia          | -                  | -                                            | 15 %             | 105,5                            | 8,4                  |
| Oman pääoman ehtoiset vastuut                                         | 49,9               | 49,9                                         | 262 %            | 130,8                            | 10,5                 |
| <b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b> | <b>6 354,9</b>     | <b>6 235,9</b>                               | <b>29 %</b>      | <b>1 832,5</b>                   | <b>146,6</b>         |
| <b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>                         |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| Valtiot ja keskuspankit                                               | 617,4              | 664,2                                        | 0 %              | -                                | -                    |
| Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset                                | 170,2              | 189,5                                        | 0 %              | 0,5                              | 0,0                  |
| Kansainväliset kehityspankit                                          | -                  | -                                            | 0 %              | -                                | -                    |
| Kansainväliset organisaatiot                                          | 20,0               | 20,0                                         | 0 %              | -                                | -                    |
| Luottolaitokset                                                       | 373,8              | 297,2                                        | 31 %             | 90,9                             | 7,3                  |
| Yritykset                                                             | 169,4              | 99,9                                         | 96 %             | 96,1                             | 7,7                  |
| Vähittäissaamiset                                                     | 246,0              | 103,3                                        | 72 %             | 73,9                             | 5,9                  |
| Kiinteistövakuudelliset saamiset                                      | 662,5              | 632,5                                        | 35 %             | 219,1                            | 17,5                 |
| Erääntyneet saamiset                                                  | 1,5                | 1,1                                          | 128 %            | 1,5                              | 0,1                  |
| Katetut joukkolainat                                                  | 885,7              | 885,7                                        | 10 %             | 88,6                             | 7,1                  |
| Muut erät                                                             | 112,2              | 112,2                                        | 57 %             | 64,1                             | 5,1                  |
| <b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>                    | <b>3 258,8</b>     | <b>3 005,6</b>                               | <b>21 %</b>      | <b>634,6</b>                     | <b>50,8</b>          |
| <b>Kokonaisriskin määrä</b>                                           | <b>9 613,7</b>     | <b>9 241,5</b>                               | <b>27 %</b>      | <b>2 467,1</b>                   | <b>197,4</b>         |

(milj. euroa)

31.12.2019

|                                                                       | Brutto-<br>vastuut | Vastuu<br>maksu-<br>kyvyttömyys-<br>hetkellä | Riskipaino,<br>% | Riski-<br>painotetut<br>saamiset | Pääoma-<br>vaade 8 % |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>                           |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| <b>Vastuuryhmä</b>                                                    |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| <b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>      |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| Yritykset - Pk- yritykset                                             | 334,2              | 300,6                                        | 82 %             | 247,5                            | 19,8                 |
| Yritykset - Muut                                                      | 751,2              | 697,4                                        | 70 %             | 491,2                            | 39,3                 |
| Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset    | 4 645,6            | 4 637,3                                      | 12 %             | 567,1                            | 45,4                 |
| Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset              | 161,5              | 160,0                                        | 50 %             | 80,5                             | 6,4                  |
| Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset                       | 153,8              | 149,9                                        | 30 %             | 44,7                             | 3,6                  |
| Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset                                 | 30,5               | 28,7                                         | 66 %             | 19,0                             | 1,5                  |
| Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia          | -                  | -                                            | 15 %             | 149,5                            | 12,0                 |
| Oman pääoman ehtoiset vastuut                                         | 44,6               | 44,6                                         | 264 %            | 117,5                            | 9,4                  |
| <b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b> | <b>6 121,3</b>     | <b>6 018,6</b>                               | <b>29 %</b>      | <b>1 716,9</b>                   | <b>137,4</b>         |
| <b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>                         |                    |                                              |                  |                                  |                      |
| Valtiot ja keskuspankit                                               | 463,7              | 505,4                                        | 0 %              | 0,8                              | 0,1                  |
| Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset                                | 265,4              | 284,2                                        | 0 %              | 0,4                              | 0,0                  |
| Kansainväliset kehityspankit                                          | -                  | -                                            | -                | -                                | -                    |
| Kansainväliset organisaatiot                                          | 35,3               | 35,3                                         | 0 %              | -                                | -                    |
| Luottolaitokset                                                       | 319,9              | 187,3                                        | 28 %             | 53,0                             | 4,2                  |
| Yritykset                                                             | 163,5              | 90,9                                         | 98 %             | 89,1                             | 7,1                  |
| Vähittäissaamiset                                                     | 253,1              | 111,9                                        | 72 %             | 80,2                             | 6,4                  |
| Kiinteistövakuudelliset saamiset                                      | 587,8              | 556,9                                        | 35 %             | 196,6                            | 15,7                 |
| Erääntyneet saamiset                                                  | 0,6                | 0,5                                          | 143 %            | 0,7                              | 0,1                  |
| Katetut joukkolainat                                                  | 750,5              | 750,5                                        | 10 %             | 75,1                             | 6,0                  |
| Muut erät                                                             | 82,1               | 82,1                                         | 59 %             | 48,1                             | 3,8                  |
| <b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>                    | <b>2 921,7</b>     | <b>2 604,9</b>                               | <b>21 %</b>      | <b>544,0</b>                     | <b>43,5</b>          |
| <b>Kokonaisriskin määrä</b>                                           | <b>9 043,1</b>     | <b>8 623,5</b>                               | <b>26 %</b>      | <b>2 260,9</b>                   | <b>180,9</b>         |

## Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

| (milj. euroa)                                     | 30.6.2020    | 31.3.2020    | 31.12.2019   | 30.9.2019    | 30.6.2019    |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Yhteenvedo</b>                                 |              |              |              |              |              |
| Konsernin oma pääoma                              | 629,0        | 606,7        | 610,0        | 604,9        | 592,9        |
| Toimialakohtaiset varat                           | 94,4         | 100,7        | 107,4        | 115,1        | 54,4         |
| Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät | -141,4       | -115,1       | -159,1       | -188,5       | -103,3       |
| <b>Konglomeraatin omat varat yhteensä</b>         | <b>582,0</b> | <b>592,2</b> | <b>558,3</b> | <b>531,5</b> | <b>544,0</b> |
| Pankkitoiminnan pääomavaade                       | 321,2        | 349,5        | 337,6        | 318,6        | 280,7        |
| Vakuutustoiminnan pääomavaade <sup>1</sup>        | 107,9        | 85,2         | 86,6         | 92,1         | 85,4         |
| <b>Omien varojen minimimäärä</b>                  | <b>429,1</b> | <b>434,8</b> | <b>424,2</b> | <b>410,7</b> | <b>366,1</b> |
| <b>Konglomeraatin vakavaraisuus</b>               | <b>153,0</b> | <b>157,5</b> | <b>134,1</b> | <b>120,8</b> | <b>177,9</b> |
| Vakavaraisuusaste, %                              | 135,7 %      | 136,2 %      | 131,6 %      | 129,4 %      | 148,6 %      |

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.

## Liite 3. Korkokate

| (milj. euroa)                              | 1-6/2020    | 1-6/2019    | Δ %        | 2019        |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Otto- ja antolainaus                       | 38,2        | 36,1        | 6 %        | 73,4        |
| Likviditeettisalkku                        | 3,1         | 3,2         | -2 %       | 6,1         |
| Suojaustoimet korkojohdannaisilla          | 1,1         | 2,5         | -56 %      | 4,0         |
| Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta | -2,6        | -3,1        | 17 %       | -5,9        |
| <b>Yhteensä</b>                            | <b>39,8</b> | <b>38,7</b> | <b>3 %</b> | <b>77,6</b> |

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

## Liite 4. Henkivakuutusnetto

| (milj. euroa)                                                  | 1-6/2020   | 1-6/2019    | Δ %          | 2019        |
|----------------------------------------------------------------|------------|-------------|--------------|-------------|
| Vakuutusmaksutulo                                              | 52,6       | 50,2        | 5 %          | 117,9       |
| Nettotuotot sijoitustoiminnasta                                | -1,7       | 11,8        | -            | 32,1        |
| josta ECL arvonalentumisten muutos                             | -0,1       | 0,0         | -            | 0,1         |
| josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista | -5,6       | 2,5         | -            | 3,1         |
| josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä   | -1,2       | 0,1         | -            | 3,9         |
| Maksetut vakuutuskorvaukset                                    | -62,2      | -61,1       | -2 %         | -136,9      |
| Vakuutusvelan muutos, netto                                    | 16,1       | 14,0        | 15 %         | 16,9        |
| <b>Yhteensä</b>                                                | <b>4,9</b> | <b>14,9</b> | <b>-67 %</b> | <b>30,0</b> |

## Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

| (milj. euroa)                                                                    | 1-6/2020   | 1-6/2019   | Δ %          | 2019       |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot        | 0,3        | -0,5       | -            | -0,1       |
| Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta                               | 0,2        | 1,6        | -88 %        | 2,4        |
| josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista                   | 0,1        | 0,8        | -85 %        | 1,4        |
| Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot | 0,1        | 0,5        | -81 %        | 0,5        |
| josta ECL arvonalentumisten muutos                                               | 0,0        | 0,2        | -            | 0,3        |
| Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot  | 0,1        | -0,1       | -            | -0,1       |
| josta ECL arvonalentumisten muutos                                               | 0,1        | -0,1       | -            | -0,1       |
| Suojauslaskennan nettotulos                                                      | -0,3       | 0,1        | -            | 0,2        |
| <b>Yhteensä</b>                                                                  | <b>0,3</b> | <b>1,5</b> | <b>-77 %</b> | <b>2,9</b> |

## Liite 6. Johdannaiset

| Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)                   | Nimellismäärä<br>yhteensä | 30.6.2020            |                      |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                        |                           | Varat,<br>käypä arvo | Velat,<br>käypä arvo |
| <b>Käyvän arvon suojaus</b>                            |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset                                       | 2 432,0                   | 63,0                 | 5,0                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>2 432,0</b>            | <b>63,0</b>          | <b>5,0</b>           |
| <b>Kassavirran suojaus</b>                             |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset                                       | 47,9                      | -                    | 0,2                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>47,9</b>               | <b>-</b>             | <b>0,2</b>           |
| <b>Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset</b> |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset <sup>1</sup>                          | 220,2                     | 7,4                  | 7,6                  |
| Valuuttasidonnaiset                                    | 3,4                       | 0,0                  | 0,0                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>223,6</b>              | <b>7,4</b>           | <b>7,6</b>           |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>                   |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset                                       | 2 700,1                   | 70,4                 | 12,8                 |
| Valuuttasidonnaiset                                    | 3,4                       | 0,0                  | 0,0                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>2 703,4</b>            | <b>70,4</b>          | <b>12,8</b>          |

| Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)                   | Nimellismäärä<br>yhteensä | 31.12.2019           |                      |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                        |                           | Varat,<br>käypä arvo | Velat,<br>käypä arvo |
| <b>Käyvän arvon suojaus</b>                            |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset                                       | 1 872,0                   | 58,8                 | 0,0                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>1 872,0</b>            | <b>58,8</b>          | <b>0,0</b>           |
| <b>Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset</b> |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset <sup>1</sup>                          | 220,4                     | 9,3                  | 9,8                  |
| Valuuttasidonnaiset                                    | 11,1                      | 0,0                  | 0,1                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>231,5</b>              | <b>9,3</b>           | <b>9,8</b>           |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>                   |                           |                      |                      |
| Korkosidonnaiset                                       | 2 092,4                   | 68,1                 | 9,8                  |
| Valuuttasidonnaiset                                    | 11,1                      | 0,0                  | 0,1                  |
| <b>Yhteensä</b>                                        | <b>2 103,5</b>            | <b>68,1</b>          | <b>9,8</b>           |

<sup>1)</sup> Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikallispankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojauksen jälkeen olivat 220,0 (220,0) miljoonaa euroa.

## Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

| (milj. euroa)                                   | Vaihe 1        | Vaihe 2      | Vaihe 3     | Yhteensä       |
|-------------------------------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|
| <b>Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.6.2020</b> |                |              |             |                |
| Korolliset arvopaperit                          | 1 725,3        | -            | -           | 1 725,3        |
| Antolainaus                                     | 6 325,7        | 342,1        | 50,0        | 6 717,8        |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset                 | 666,2          | 3,0          | 0,3         | 669,5          |
| <b>Yhteensä</b>                                 | <b>8 717,2</b> | <b>345,1</b> | <b>50,3</b> | <b>9 112,6</b> |

|                                                  |                |              |             |                |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|
| <b>Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2019</b> |                |              |             |                |
| Korolliset arvopaperit                           | 1 576,8        | -            | -           | 1 576,8        |
| Antolainaus                                      | 6 254,8        | 140,6        | 51,1        | 6 446,5        |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset                  | 637,2          | 2,9          | 0,4         | 640,6          |
| <b>Yhteensä</b>                                  | <b>8 468,9</b> | <b>143,5</b> | <b>51,5</b> | <b>8 663,9</b> |

### Luotot ja muut sitoumukset

| (milj. euroa)                                                                    | Vaihe 1    | Vaihe 2    | Vaihe 3     | Yhteensä    |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2020 IFRS 9:n mukaan        | 3,8        | 3,6        | 21,8        | 29,2        |
| Siirto tasosta 1 tasoon 2                                                        | -0,2       | 2,6        | -           | 2,3         |
| Siirto tasosta 1 tasoon 3                                                        | 0,0        | -          | 0,5         | 0,5         |
| Siirto tasosta 2 tasoon 1                                                        | 0,1        | -0,5       | -           | -0,4        |
| Siirto tasosta 2 tasoon 3                                                        | -          | -0,4       | 0,5         | 0,1         |
| Siirto tasosta 3 tasoon 1                                                        | 0,0        | -          | 0,0         | 0,0         |
| Siirto tasosta 3 tasoon 2                                                        | -          | 0,3        | -0,2        | 0,1         |
| Luottotappioiden palautukset                                                     | -          | -          | -0,1        | -0,1        |
| Muut muutokset                                                                   | 0,5        | 0,1        | 0,1         | 0,7         |
| Arvonalentumiset 1-6/2020 tuloslaskelmassa                                       | 0,3        | 2,1        | 0,8         | 3,2         |
| Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen                | -          | -          | -0,8        | -0,8        |
| Luottotappioiden palautukset                                                     | -          | -          | 0,1         | 0,1         |
| <b>Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 30.6.2020 IFRS 9:n mukaan</b> | <b>4,1</b> | <b>5,7</b> | <b>21,9</b> | <b>31,7</b> |
| josta ECL varauksena taseessa                                                    | 0,9        | 0,1        | 0,2         | 1,1         |

### Korolliset arvopaperit

| (milj. euroa)                                                              | Vaihe 1    | Vaihe 2  | Vaihe 3  | Yhteensä   |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|----------|----------|------------|
| Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2020 IFRS 9:n mukaan         | 0,8        | -        | -        | 0,8        |
| Muut muutokset                                                             | 0,1        | -        | -        | 0,1        |
| Arvonalentumistappiot 1-6/2020 tuloslaskelmassa                            | 0,1        | -        | -        | 0,1        |
| <b>Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.6.2020 IFRS 9:n mukaan</b> | <b>0,9</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>0,9</b> |

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset lisääntyivät toisen vuosineljänneksen aikana, sillä kuluvan vuosineljänneksen malliin perustuvat ECL-laskelmat ottavat nyt koronaviruksen vaikutukset paremmin huomioon kuin ensimmäisen vuosineljänneksen laskelmat. Laskelmiin on käytettävissä enemmän tietoa pandemian seurauksista esimerkiksi havaittujen asiakaskäyttäytymisten, riskiarvioiden ja tulevasta kehityksestä tehtyjen oletusten osalta, minkä ansiosta arvio on tarkempi. Myös makrotalouden oletuksia on päivitetty ja korjattu alaspäin ennen toista vuosineljännestä. Ne heijastavat paremmin koronaviruksen jälkeistä ajantasaista lähtötilannetta kuin ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Uusien tietojen vuoksi iso määrä luottoja on siirretty vaiheeseen 2 lähinnä luottoluokituksen suhteellisen ja/tai absoluuttisen muutoksen seurauksena tai jos asiakkaaseen on kohdistunut lieventäviä toimenpiteitä. Aivan kuten ensimmäisellä vuosineljänneksellä, vallitsevien olosuhteiden vuoksi tarjottava lyhennystauko ei yksittäisenä kvantitatiivisena tekijänä aiheuta siirtoa vaiheesta 1 vaiheeseen 2, vaan mahdollinen siirto perustuu kvalitatiiviseen kokonaisanalyysiin lyhennystauon myöntämisen yhteydessä.

Ei ole tunnistettu merkittäviä yksittäisiä riskialoja tai -keskittymiä, joihin koronavirusi vaikuttaisi suuressa määrin, joten ei ole havaittu tarvetta korjata laskettuja malliin perustuvia ECL-arvioita esimerkiksi ryhmäkohtaisen asiantuntija-arvion tai luottoriskimallien korjauksen avulla. Mahdollisia korjaustarpeita arvioidaan jatkuvasti. Vaiheen 3 sopimusten arvonalennustarkastelun prosessia ei myöskään ole muutettu koronaviruksen vuoksi, vaan siinä seurataan tavallista rutiinia, joka perustuu pääasiassa yksilölliseen arviointiin.



## Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

### Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

| (milj. euroa)                                                          | 30.6.2020       |                 | 31.12.2019     |                |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Rahoitusvarat                                                          | Kirjanpitoarvo  | Käypä arvo      | Kirjanpitoarvo | Käypäarvo      |
| Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat             | 1 104,3         | 1 104,3         | 1 039,1        | 1 039,1        |
| Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat | 1 334,2         | 1 334,2         | 1 240,3        | 1 240,3        |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit       | 391,1           | 424,8           | 336,5          | 368,0          |
| Lainat ja muut saamiset                                                | 6 717,8         | 6 752,2         | 6 446,5        | 6 476,3        |
| Käteiset varat                                                         | 431,0           | 431,0           | 315,4          | 315,4          |
| Johdannaissopimukset                                                   | 70,4            | 70,4            | 68,1           | 68,1           |
| <b>Yhteensä</b>                                                        | <b>10 048,8</b> | <b>10 116,9</b> | <b>9 445,9</b> | <b>9 507,2</b> |
| <b>Rahoitusvelat</b>                                                   |                 |                 |                |                |
| Talletukset                                                            | 5 133,3         | 5 131,9         | 4 657,5        | 4 654,5        |
| Johdannaissopimukset                                                   | 12,8            | 12,8            | 9,8            | 9,8            |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat                                       | 2 721,1         | 2 740,9         | 2 622,7        | 2 645,7        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla               | 187,7           | 185,4           | 215,4          | 217,0          |
| Muut velat luottolaitoksille                                           | 32,3            | 32,5            | 35,1           | 35,4           |
| Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille                              | 150,0           | 150,1           | 150,0          | 150,1          |
| Velat käyttöoikeusomaisuudesta                                         | 24,6            | 24,6            | 12,3           | 12,3           |
| <b>Yhteensä</b>                                                        | <b>8 261,7</b>  | <b>8 278,3</b>  | <b>7 702,7</b> | <b>7 724,9</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 diskonttorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkina-koroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on 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.

## 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.

| (milj. euroa)                                                                 | 30.6.2020                 |              |              |                | 31.12.2019                |              |              |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                                                                               | Markkina-arvon ryhmittely |              |              |                | Markkina-arvon ryhmittely |              |              |                |
| Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit                             | Taso 1                    | Taso 2       | Taso 3       | Yhteensä       | Taso 1                    | Taso 2       | Taso 3       | Yhteensä       |
| <b>Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>             |                           |              |              |                |                           |              |              |                |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset                       | 856,9                     | -            | -            | 856,9          | 871,6                     | -            | -            | 871,6          |
| Korolliset arvopaperit                                                        | 22,5                      | 78,3         | 0,2          | 101,0          | 19,2                      | -            | 0,2          | 19,4           |
| Osakkeet ja osuudet                                                           | 108,3                     | -            | 38,1         | 146,4          | 112,6                     | -            | 35,5         | 148,1          |
| <b>Yhteensä</b>                                                               | <b>987,7</b>              | <b>78,3</b>  | <b>38,3</b>  | <b>1 104,3</b> | <b>1 003,4</b>            | <b>-</b>     | <b>35,7</b>  | <b>1 039,1</b> |
| <b>Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b> |                           |              |              |                |                           |              |              |                |
| Korolliset arvopaperit                                                        | 1 218,0                   | 41,1         | 75,0         | 1 334,2        | 1 069,4                   | 54,9         | 116,0        | 1 240,3        |
| Osakkeet ja osuudet                                                           | -                         | -            | -            | -              | -                         | -            | -            | -              |
| <b>Yhteensä</b>                                                               | <b>1 218,0</b>            | <b>41,1</b>  | <b>75,0</b>  | <b>1 334,2</b> | <b>1 069,4</b>            | <b>54,9</b>  | <b>116,0</b> | <b>1 240,3</b> |
| Johdannaissopimukset, netto                                                   | 0,0                       | 57,6         | 0,0          | 57,6           | -0,1                      | 58,4         | -            | 58,3           |
| <b>Yhteensä</b>                                                               | <b>0,0</b>                | <b>57,6</b>  | <b>-</b>     | <b>57,6</b>    | <b>-0,1</b>               | <b>58,4</b>  | <b>-</b>     | <b>58,3</b>    |
| <b>Yhteensä</b>                                                               | <b>2 205,7</b>            | <b>177,0</b> | <b>113,3</b> | <b>2 496,0</b> | <b>2 072,8</b>            | <b>113,3</b> | <b>151,7</b> | <b>2 337,7</b> |

### Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

### Muutokset tasolla 3

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

| Täsmäytys muutoksille,<br>jotka ovat tapahtuneet<br>rahoitusvaroilta, jotka<br>kuuluvat tasoon 3 | Tuloksen kautta käypään arvoon<br>arvostettavat rahoitusvarat |                           |             | Muun laajan tuloksen kautta<br>käypään arvoon arvostettavat<br>rahoitusvarat |                           |             | Yhteensä                         |                           |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|----------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                                                                                  | Korolli-<br>set arvo-<br>paperit                              | Osakkeet<br>ja<br>osuudet | Yhteensä    | Korolli-<br>set arvo-<br>paperit                                             | Osakkeet<br>ja<br>osuudet | Yhteensä    | Korolli-<br>set arvo-<br>paperit | Osakkeet<br>ja<br>osuudet | Yhteensä     |
| (milj. euroa)                                                                                    |                                                               |                           |             |                                                                              |                           |             |                                  |                           |              |
| Kirjanpitoarvo 1.1.2020                                                                          | 0,2                                                           | 35,5                      | 35,7        | 116,0                                                                        | -                         | 116,0       | 116,2                            | 35,5                      | 151,7        |
| Hankinnat                                                                                        | -                                                             | 3,4                       | 3,4         | -                                                                            | -                         | -           | 0,0                              | 3,4                       | 3,4          |
| Myynnit                                                                                          | -                                                             | -2,2                      | -2,2        | -                                                                            | -                         | -           | 0,0                              | -2,2                      | -2,2         |
| Erääntynyt kauden aikana                                                                         | -                                                             | -                         | -           | -41,0                                                                        | -                         | -41,0       | -41,0                            | -                         | -41,0        |
| Tulokseen kirjatut arvон-<br>muutokset, realisoituneet                                           | -                                                             | -                         | -           | -                                                                            | -                         | -           | -                                | -                         | -            |
| Realisoitumattomat arvon-<br>muutokset tuloslaskelmassa                                          | -                                                             | 1,4                       | 1,4         | -                                                                            | -                         | -           | -                                | 1,4                       | 1,4          |
| Laajaan tulokseen kirjatut<br>arvonmuutokset                                                     | -                                                             | -                         | -           | 0,0                                                                          | -                         | 0,0         | 0,0                              | -                         | 0,0          |
| Siirrot tasolta 1 ja 2                                                                           | -                                                             | -                         | -           | -                                                                            | -                         | -           | -                                | -                         | -            |
| Siirrot tasolle 1 ja 2                                                                           | -                                                             | -                         | -           | -                                                                            | -                         | -           | -                                | -                         | -            |
| <b>Kirjanpitoarvo 30.6.2020</b>                                                                  | <b>0,2</b>                                                    | <b>38,1</b>               | <b>38,3</b> | <b>75,0</b>                                                                  | <b>-</b>                  | <b>75,0</b> | <b>75,2</b>                      | <b>38,1</b>               | <b>113,3</b> |

### Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

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

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

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 tulos- tai arvomuutoksen vaikutus tuloksen tai muun laajan tuloksen kautta vastaisi 1,7 (1,9) prosenttia rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin omista varoista.

| Herkkyyksianalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3<br><br>(milj. euroa) | 30.6.2020<br>Tulosvaikutus oletetulle<br>muutokselle |                   |                   | 31.12.2019<br>Tulosvaikutus oletetulle<br>muutokselle |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                   | Kirjan-<br>pitoarvo                                  | Posi-<br>tiivinen | Nega-<br>tiivinen | Kirjan-<br>pitoarvo                                   | Posi-<br>tiivinen | Nega-<br>tiivinen |
|                                                                                   |                                                      |                   |                   |                                                       |                   |                   |
| <b>Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>                 |                                                      |                   |                   |                                                       |                   |                   |
| Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset                           | -                                                    | -                 | -                 | -                                                     | -                 | -                 |
| Korolliset arvopaperit                                                            | 0,2                                                  | 0,0               | 0,0               | 0,2                                                   | 0,0               | 0,0               |
| Osakkeet ja osuudet                                                               | 38,1                                                 | 7,6               | -7,6              | 35,5                                                  | 7,1               | -7,1              |
| <b>Yhteensä</b>                                                                   | <b>38,3</b>                                          | <b>7,6</b>        | <b>-7,6</b>       | <b>35,7</b>                                           | <b>7,1</b>        | <b>-7,1</b>       |
| <b>Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>     |                                                      |                   |                   |                                                       |                   |                   |
| Korolliset arvopaperit                                                            | 75,0                                                 | 2,3               | -2,3              | 116,0                                                 | 3,5               | -3,5              |
| Osakkeet ja osuudet                                                               | -                                                    | -                 | -                 | -                                                     | -                 | -                 |
| <b>Yhteensä</b>                                                                   | <b>75,0</b>                                          | <b>2,3</b>        | <b>-2,3</b>       | <b>116,0</b>                                          | <b>3,5</b>        | <b>-3,5</b>       |
| <b>Yhteensä</b>                                                                   | <b>113,3</b>                                         | <b>9,9</b>        | <b>-9,9</b>       | <b>151,7</b>                                          | <b>10,6</b>       | <b>-10,6</b>      |

## Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

| (milj. euroa)                                                                                       | 30.6.2020    |                                 | 31.12.2019   |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|
|                                                                                                     | Johdannaiset | Käänteinen takaisinosto-sopimus | Johdannaiset | Käänteinen takaisinosto-sopimus |
| <b>Varat</b>                                                                                        |              |                                 |              |                                 |
| Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen             | 70,4         | -                               | 68,1         | -                               |
| Kuitattu määrä                                                                                      | -            | -                               | -            | -                               |
| <b>Taseeseen kirjattu arvo</b>                                                                      | <b>70,4</b>  | <b>-</b>                        | <b>68,1</b>  | <b>-</b>                        |
| Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen | 4,4          | -                               | 0,0          | -                               |
| Saadut vakuudet                                                                                     | 64,5         | -                               | 69,5         | -                               |
| <b>Määrä jota ei ole kuitattu taseessa</b>                                                          | <b>68,9</b>  | <b>-</b>                        | <b>69,5</b>  | <b>-</b>                        |
| <b>Netto</b>                                                                                        | <b>1,6</b>   | <b>-</b>                        | <b>-1,3</b>  | <b>-</b>                        |

| <b>Velat</b>                                                                                        | 30.6.2020    |                                 | 31.12.2019   |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|
|                                                                                                     | Johdannaiset | Käänteinen takaisinosto-sopimus | Johdannaiset | Käänteinen takaisinosto-sopimus |
| Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen             | 12,8         | -                               | 9,8          | 52,8                            |
| Kuitattu määrä                                                                                      | -            | -                               | -            | -                               |
| <b>Taseeseen kirjattu arvo</b>                                                                      | <b>12,8</b>  | <b>-</b>                        | <b>9,8</b>   | <b>52,8</b>                     |
| Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen | 4,4          | -                               | 0,0          | 52,7                            |
| Annetut vakuudet                                                                                    | 2,7          | -                               | 2,5          | -                               |
| <b>Määrä jota ei ole kuitattu taseessa</b>                                                          | <b>7,1</b>   | <b>-</b>                        | <b>2,5</b>   | <b>52,7</b>                     |
| <b>Netto</b>                                                                                        | <b>5,7</b>   | <b>-</b>                        | <b>7,3</b>   | <b>0,1</b>                      |

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

## Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

| (milj. euroa)                                                   | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 30.6.2019      |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä                      | 4 499,9        | 4 059,8        | 4 139,9        |
| <b>Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat</b>                       |                |                |                |
| Pankit                                                          | 68,9           | 75,3           | 49,3           |
| Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset | 150,0          | 247,0          | 100,0          |
| <b>Yhteensä</b>                                                 | <b>218,9</b>   | <b>322,3</b>   | <b>149,3</b>   |
| <b>Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset</b>                       |                |                |                |
| Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä    | 64,5           | 69,5           | 85,8           |
| Takaisinostosopimukset - pankit                                 | -              | 52,8           | 49,7           |
| <b>Yhteensä</b>                                                 | <b>64,5</b>    | <b>122,3</b>   | <b>135,5</b>   |
| <b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>                             | <b>283,4</b>   | <b>444,6</b>   | <b>284,8</b>   |
| <b>Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat</b>                       |                |                |                |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus               | 1 100,7        | 913,1          | 916,3          |
| Muut luottolaitokset                                            | 19,3           | 22,1           | 24,8           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla        | 187,7          | 215,4          | 175,0          |
| <b>Yhteensä</b>                                                 | <b>1 307,7</b> | <b>1 150,6</b> | <b>1 116,2</b> |
| <b>Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset</b>                       |                |                |                |
| Keskuspankki ja muut luottolaitokset                            | 513,0          | 413,0          | 418,0          |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds                 | 1 620,4        | 1 612,6        | 1 622,1        |
| <b>Yhteensä</b>                                                 | <b>2 133,4</b> | <b>2 025,6</b> | <b>2 040,1</b> |
| <b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>                             | <b>3 441,1</b> | <b>3 176,2</b> | <b>3 156,3</b> |
| <b>Pankkitoiminnan korolliset velat</b>                         | <b>8 224,3</b> | <b>7 680,6</b> | <b>7 580,9</b> |
| Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat                            | 1 315,7        | 1 259,8        | 1 219,9        |
| Muut ei korolliset velat yhteensä                               | 150,5          | 146,8          | 139,4          |
| <b>Velat yhteensä</b>                                           | <b>9 690,5</b> | <b>9 087,1</b> | <b>8 940,2</b> |

Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on alle vuoden

Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on yli vuoden

## Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

| Annetut vakuudet (milj. euroa)                                                                        | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 30.6.2019      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet</b>                                                     |                |                |                |
| Arvopaperit                                                                                           | 514,0          | 473,1          | 470,5          |
| Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (Covered Bonds) vakuusmassan | 2 443,4        | 2 031,8        | 2 308,0        |
| <b>Yhteensä</b>                                                                                       | <b>2 957,4</b> | <b>2 504,9</b> | <b>2 778,5</b> |
| <b>Muut annetut vakuudet</b>                                                                          |                |                |                |
| Pantatut arvopaperit <sup>1</sup>                                                                     | 109,3          | 16,8           | 113,8          |
| Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen                                       | 2,7            | 2,5            | 3,0            |
| <b>Yhteensä</b>                                                                                       | <b>112,0</b>   | <b>19,3</b>    | <b>116,8</b>   |
| <b>Annetut vakuudet yhteensä</b>                                                                      | <b>3 069,4</b> | <b>2 524,2</b> | <b>2 895,3</b> |
| <b>Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja</b>                                            |                |                |                |
| Velat luottolaitoksille <sup>2</sup>                                                                  | 513,0          | 465,8          | 467,7          |
| Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) <sup>3</sup>          | 1 620,4        | 1 612,6        | 1 622,1        |
| Johdannaiset                                                                                          | 2,7            | 2,5            | 3,0            |
| <b>Yhteensä</b>                                                                                       | <b>2 136,0</b> | <b>2 080,9</b> | <b>2 092,8</b> |

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.6.2020 pantattuna oli 13 (5) 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 (milj. euroa)                             | 30.6.2020   | 31.12.2019  | 30.6.2019   |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen <sup>1</sup> | 64,5        | 69,5        | 85,8        |
| <b>Yhteensä</b>                                           | <b>64,5</b> | <b>69,5</b> | <b>85,8</b> |

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

Helsinki 4.8.2020

Aktia Pankki Oyj  
hallitus

# Raportti Aktia Pankki Oyj:n puolivuositarkastuksen 1.1.–30.6.2020 yleisluonteisesta tarkastuksesta

## Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

### Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2020, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

### Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin

ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiassa talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

### Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 4. elokuuta 2020

KPMG OY AB  
Marcus Tötterman  
KHT



## 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: [ir@aktia.fi](mailto:ir@aktia.fi)  
Sähköposti: [etunimi.sukunimi@aktia.fi](mailto:etunimi.sukunimi@aktia.fi)  
Y-tunnus: 2181702-8  
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

## Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 4. elokuuta 2020 klo 10.00. Toimitusjohtaja Mikko Ayub ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen. Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2020-q2-results>. Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Taloudellinen kalenteri

Osavuositarkastus 1–9/2020 \_\_\_\_\_ 3.11.2020

**Aktia**