

Taloudellinen katsaus 2021

Aktia

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus

Toimintakertomus _____	4
Ei-taloudellisen tiedon raportti 2021 _____	31

Tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös _____	43
Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös _____	117
Vuoden 2021 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset _____	147

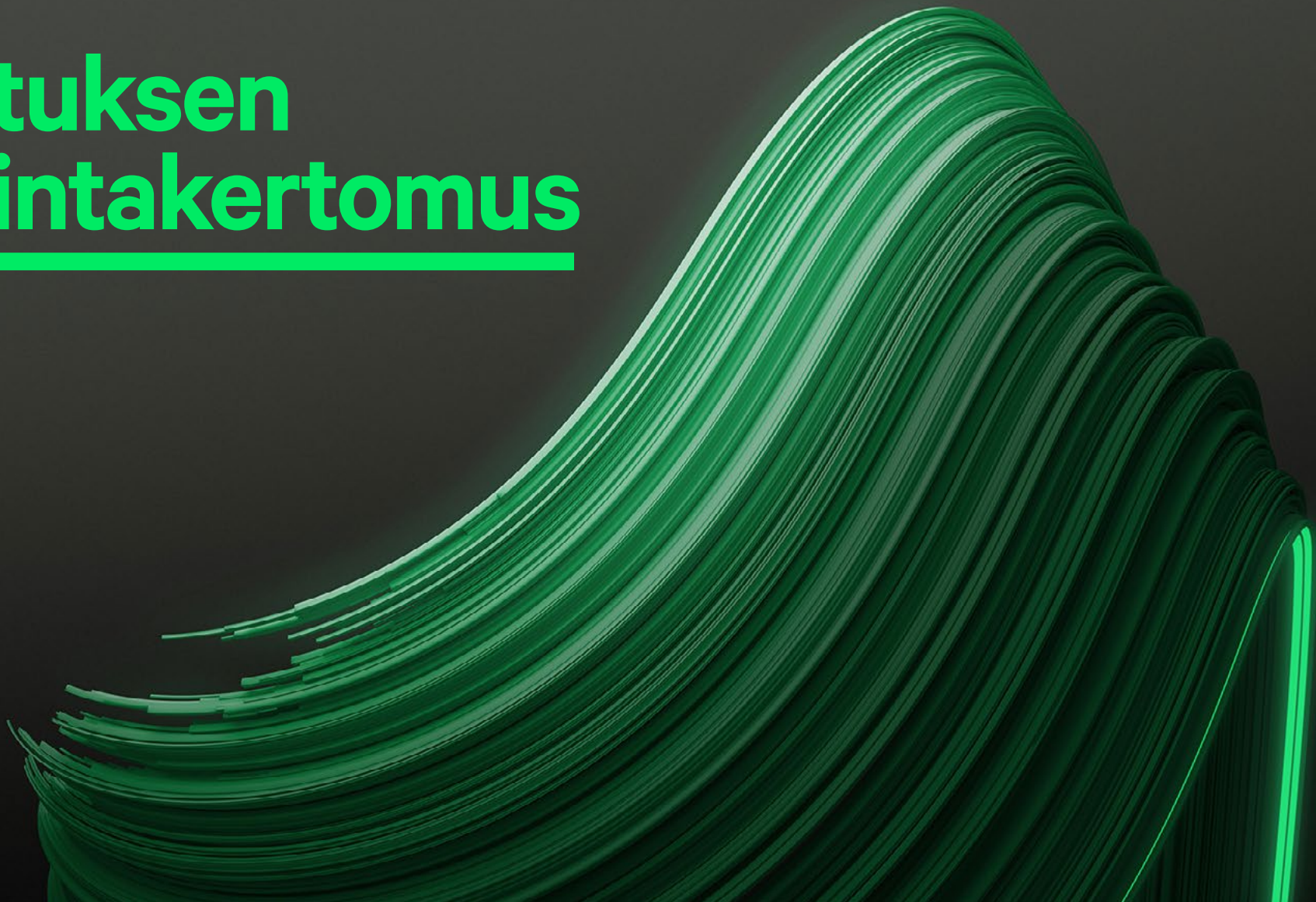
Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle _____	148
--	-----

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

Hallituksen toimintakertomus

Aktia



Toimintakertomus

Tulos 2021

Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 59 prosenttia 87,4 (55,1) miljoonaan euroon. Raportoitu liikevoitto kasvoi 84,6 (54,8) miljoonaan euroon ja kauden voitto 67,4 (42,6) miljoonaan euroon. Tulosparrannus johtuu selkeästi parantuneesta henkivakuutusnetosta, korkokatteen sekä nettopalkkiotuottojen positiivisesta kehityksestä ja Taalerin varainhoitoliikeytoiminnan ostopista.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	2021	2020
Lisätuotto Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle	0,5	-
Uudelleenjärjestelykulut	-3,3	-0,3
Liikevoitto	-2,8	-0,3

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 263,8 (201,1) miljoonaan euroon ja konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 263,2 (201,1) miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 19 prosenttia 96,2 (80,7) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi

10 prosenttia 86,3 (78,3) miljoonaan euroon. Muun rahoituksen korkokulut olivat 3,1 (-6,0) miljoonaa euroa ja ne sisältävät TLTRO III -rahoitukseen liittyvän 8,6 (1,0) miljoonan euron kertyneen negatiivisen korkokulun.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 27 prosenttia 124,0 (97,6) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 43 prosenttia 91,7 (64,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääosin Taalerin varainhoitoliikeytoiminnan hankinnasta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot olivat samalla tasolla viime vuoteen verrattuna ja olivat 26,7 (26,6) miljoonaa euroa kun taas antolainauksen palkkiotuotot nousivat 8 prosenttia 9,8 (9,1) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto nousi 37,7 (19,9) miljoonaan euroon. Sijoitusnetto kasvoi 21,3 (7,8) miljoonaan euroon ja pitää sisällään realisoimattomat arvonnoukset ja alaskirjaukset henkivakuutusyhtiön sijoitusalkussa 10,9 (-7,4) miljoonaa euroa ja myyntivoittoja 0,8 (4,5) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos kasvoi 16,4 (12,1) miljoonaan euroon johtuen riski- ja sijoitusidonnaisten vakuutusten hyvästä myynnistä, sijoitussidonnaisen vakuutuskannan korkeammista

markkina-arvoista ja Liv-Alandian vakuutussalkun hankinnasta toukokuun 2020 lopussa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos kasvoi 4,7 (0,6) miljoonaan euroon ja vertailukelpoinen nettotulos rahoitustuotoista ja -kuluista 4,1 (0,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääosin likviditeettisalkun 3,2 (0,5) miljoonan euron myyntivoitoista. Muut liiketoiminnan tuotot ja osingot laskivat 1,2 (2,3) miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 174,4 (142,2) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 21 prosenttia 171,1 (141,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtui lähinnä Taalerin varainhoitoliikeytoiminnan kustannuksista, hankintaan liittyvistä yritysjärjestely- ja integraatiokuluista sekä korkeammista henkilöstökuluista.

Henkilöstökulut kasvoivat 83,7 (69,1) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 19 prosenttia 82,1 (68,8) miljoonaan euroon, mikä johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliikeytoiminnan henkilöstökuluista, muuttuviin palkkioihin liittyvistä

suuremmista kuluista (STI och LTI) sekä korkeammista juoksevista henkilöstökuluista.

IT-kulut kasvoivat 18 prosenttia 30,7 (26,0) miljoonaan euroon. Muutos viime vuoteen verrattuna johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliikeytoiminnan IT-kuluista ja korkeammista lisenssikuluista.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 21,5 (18,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliikeytoimintaan liittyvistä poistoista, kun Aktian muut poistot ovat laskeneet.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 38,5 (28,8) miljoonaan euroon. Muut vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 28 prosenttia 36,9 (28,8) miljoonaan euroon. Nousu johtuu Taalerin varainhoitoliikeytoiminnan hankintaan liittyvistä juoksevista kuluista, hankinnan kertaluonteisista eristä sekä vakausmaksusta, joka nousi 1,4 miljoonaa euroa 4,1 (2,8) miljoonaan euroon.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -4,5 (-4,0) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,7 (-1,7) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 11 653 (10 573) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 738 (699) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 4 503 (4 466) miljoonaan euroon. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,0 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 917 (2 720) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu joukkovelkakirjalaina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistöva-kuudelliset lainat olivat 1 534 (1 622) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski neljännen vuosineljänneksen aikana liikkeeseen 90 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa. Kauden aikana laskettiin liikkeeseen uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 305 miljoonan euron arvosta. Tämän lisäksi pankki on laskenut liikkeelle joukkovelkakirjalainan omaan käyttöön, ns. retain covered bond:in, 150 miljoonaa euroa 3,3 vuoden maturiteetilla. Liikkeeseenlasku on pantattu keskuspankissa samalla kun pankki osallistui TLTRO III -jälleenrahoitusliiketoimeen 150 miljoonan euron lisänostolla.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 7 prosenttia 7 486 (7 000) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 292 (5 083) miljoonaa euroa tai 70,7 (72,6) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 389 (5 185) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 326 (4 178) miljoonaa euroa. Aktian uuslainananto oli 1 280 (1 199) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,0 (4,1) prosenttia.

Luotonanto yrityksille kasvoi 1 143 (979) miljoonaan euroon, joka on 15,3 (14,0) prosenttia Aktian kokonaisluottokannasta. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 996 (908) miljoonaan euroon, mikä on 13,3 (13,0) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 292	5 083	209	70,7 %
Yritykset	1 143	979	164	15,3 %
Asuntoyhteisöt	996	908	88	13,3 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	52	27	25	0,7 %
Julkisyhteisöt	3	3	0	0,0 %
Yhteensä	7 486	7 000	487	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankki-konsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön) 1 306 (1 446) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta 642 (602) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta 5 (5) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka kasvoi 1 568 (1 411) miljoonaan euroon. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka kasvoi 1 154 (970) miljoonaan euroon, kun taas korkotuottoinen vakuutusvelka laski 414 (441) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 738 (667) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo laski 6 (21) miljoonaa euroon, ja kauden voitto oli 67 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin tammikuussa 37 miljoonaa euroa osinkoa vuodelta 2019 ja lokakuussa 31 miljoonaa euroa osinkoa vuodelta 2020.

Taalerin varainhoito liiketoiminnan oston yhteydessä tehtiin 10 miljoonan euron suuruinen suunnattu osakeanti. Toukokuussa tehtiin 60 miljoonan euron suuruinen kiinteäkorkoisen vakuudettoman joukkovelkakirjalainan liikkeellelasku. Lainan saa laskea ensisijaiseksi lisäpääomaksi (Additional Tier 1).

Syyskuun lopussa Aktian henkilöstölle suunnattiin 14 miljoonan euron osakeanti. Osakeannilla ei ollut merkittävää vaikutusta Aktian CET1-vakavaraisuuteen.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 17 997 (12 712) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Taulukossa hallinnoitavat varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

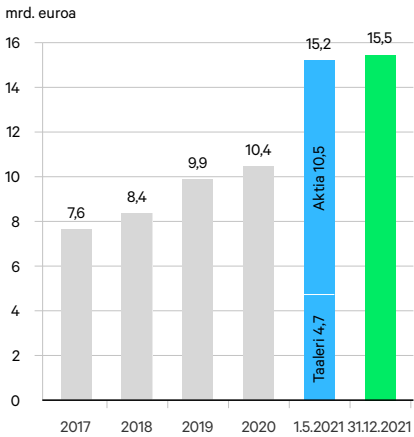
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Asiakasvarat*	15 451	10 447	48 %
Konsernivarat	2 546	2 265	12 %
Yhteensä	17 997	12 712	42 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2017–2021, mrd. euroa



Segmenttikatsaus

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

Pankkitoiminta

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yritys-asiakkaat Private Bankingiä lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaille tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yritystoiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja

yhdistyksistä pörssiyhtiöihin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

Henkilöasiakkaat

Sijoitustoimintaan liittyvä myynti henkilöasiakkaille kasvoi kolmanteen vuosineljännekseen verrattuna. Vuoden ensimmäisiin vuosineljänneksiin verrattuna rahoitustuotteiden myynti oli viimeisen vuosineljänneksen aikana jossakin määrin matalammalla tasolla, lähinnä rauhallisemmasta asuntomarkkinatilanteesta johtuen. Aktian vaurastumissuunnitelman käyttöä laajennettiin yhä uusiin asiakasryhmiin. Vaurastumissuunnitelma on ensisijainen tapa tarjota asiakkaille kattava kokonaisuus varainhoidon, henkivakuutusyhtiön sekä pankkitoiminnan tuotteita asiakasystävällisellä ja informatiivisella tavalla.

Asuntolainan uusmyyntivolyymit laskivat edellisestä vuosineljänneksestä hieman, ja lainakanta pysyi riskitasoltaan vakaana ja terveenä. Korkosuojaia myytiin edelleen hyvin. Rahoittamisen tarjoomaa kohdennettiin erityisesti Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston myötä tululleille uusille henkilöasiakkaille ja lisäksi kuluttajarahoituksen tarjontaa laajennettiin.

Asiakkaiden kiinnostus strukturoituja sijoitustuotteita kohtaan oli edelleen suurta. Osakemarkkinoiden epävarmuudesta huolimatta vuosineljänneksen sijoitusmyynti oli hyvällä tasolla.

Asiakastyytyväisyys oli myös viimeisen vuosineljänneksen mittauksissa erinomaisella tasolla ja se parani

entisestään erityisesti tavoiteasiakassegmenteissä. Asiakastyötä tehtiin lähes kokonaan hybridimallissa, jossa kasvokkain tehtävien tapaamisten osuus on kohtuullisen pieni.

Yritysassiakkaat

Yritysassiakasliiketoiminnan kasvu jatkui myös vuoden viimeisellä neljänneksellä erittäin vahvana. Myynnissä kiinnitettiin erityistä huomiota tavoiteasiakkuuksiin ja rahoitusyhtiötuotteisiin. Yritysassiakkaiden asiakaspalvelun kehittämiseen ja työn organisointiin tehdyt panostukset näkyivät selkeästi ja yritysten asiakaspalvelun tilanne oli kautta linjan hyvä.

Markkinatilanne säilyi yritysasiakasliiketoiminnalle edelleen suotuisana. Myös tavoiteltu kasvu taloyhtiöluototuksessa saavutettiin. Aktian panostukset leasing-tuotteiden myyntiin ja tuotekehitykseen näkyivät edelleen Aktian PK-sektorin luottokannan sekä markkinaosuuden kannattavana kasvuna.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	133,5	126,5	6 %
Liiketoiminnan kulut	-98,3	-93,9	5 %
Liikevoitto	30,7	28,5	8 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	28,6	12 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat kaudella 133,5 (126,5) miljoonaa euroon.

Korkokate oli 5 prosenttia edellisvuotta korkeampi, yhteensä 73,4 (69,7) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu lähinnä yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta. Yritysassiakkaiden asiakasmarginaalit nousivat viime vuoden vastaavasta kaudesta. Henkilöasiakkaiden asiakasmarginaalit olivat samalla tasolla koko vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Luottokannan kasvu jatkui vuoden viimeisen neljänneksen aikana ja nousi 7 prosenttia 7 313 (6 829) miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 5 135 (4 939) miljoonaan euroon ja yritysasiakkaiden luottokanta 2 178 (1 889) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot olivat 7 prosenttia edellisvuotta korkeammat, yhteensä 59,8 (55,8) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan palkkiotuotot nousivat 22 prosenttia 16,5 miljoonaan euroon hyvän myynnin ja erityisesti osakerahastojen erittäin positiivisen markkina-arvon kehityksen ansiosta. Voimakas taseen kasvu johti siihen, että antolainauksen palkkiotuotot nousivat 9 prosenttia 9,7 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 0,3 (1,0) miljoonaa euroon, mikä selittyy sillä, että vertailukauteen sisältyy 0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut nousivat 97,0 (93,8) miljoonaan euroon. Nousu johtuu lähinnä korkeammista henkilöstökuluista, vuoden vakausmaksusta ja korkeammista konsernin hallintokuluista.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -4,5 (-4,0) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,7 (-1,7) miljoonaa euroa, kun taas muut arvonalentumistappiot nousivat -2,9 (-2,3) miljoonaan euroon. Uusi 1.1.2021 voimaan tullut maksukyvyttömyyden määritelmä lisäsi malliin perustuvia arvonalentumisia ja on vaikuttanut myös yksittäisiin arvonalentumisiin.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoito- ja henkivakuutustoit-
minnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaa-
lisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman
sijoitus- ja henkivakuutustuotteita Aktian ja ulkoisten
yhteistyö-kumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	15 451	10 447	48 %
josta institutionaa- lisia varoja	7 916	7 071	12 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Suunnitellut osake- ja korkorahastojen fuusiot vii-
meisteltiin ennen rahastoyhtiöiden yhdistymistä
vuodenvaihteessa. Vuosi 2021 päättyi Morningstarin

rahastojen vertailussa selvään kärkisijaan, ja varain-
hoidon hallinnoimien rahastojen keskimääräinen
arvosana oli 4,09. Vertailun kohteena olivat jälleen 14
suurinta suomalaista rahastoyhtiötä laskettuna rahas-
toyhtiön hallinnoimien rahastojen lukumäärillä.

Loppuvuoden aikana asiakastytyväisyys oli vahvasti
tekemisen keskiössä. Entisten Taaleri varainhoidon
asiakkaiden asiakastytyväisyys parani entisestään,
mutta myös Aktia Private Bankingin asiakkaiden
asiakastytyväisyys säilyi korkealla tasolla. Institu-
tioasiakkaiden tyytyväisyys laski SFR-tutkimuksessa
noin yhden kymmenyksen luvusta 3,8 lukuun 3,7.
Lasku perustui asiakaspalautteen perusteella erityi-
sesti salkunhoidon resurssointiin, mihin puututtiin
loppuvuoden aikana.

Varainhoitajapankin eri liiketoimintojen välisen
erinomaisen yhteistyön avulla onnistuttiin rakenta-
maan vuoden viimeisen neljänneksen aikana monille
asiakkaille kokonaisvaltaisia palvelupaketteja, jotka
sisälsivät niin varainhoidon, rahoituksen kuin henkiva-
kuutuksenkin palveluita. Taalerin pääomarahastojen
jakeluyhteistyö on lähtenyt hyvin liikkeelle, ja Aktia
lanseerasi vuoden lopussa ensimmäisen Taalerin
kanssa yhteisen pääomarahaston nimeltään Asunto
VIII. Myös uudistettua kansainvälisen rahastomyyntin
strategiaa lähdettiin toteuttamaan, ja vuosineljännek-
sen aikana solmittiin jo muutama uusi Aktian rahasto-
jen jakelukumppanuus Ranskaan ja Saksaan.

Henkivakuutus

Henkivakuutusliiketoiminnan kehittäminen jatkui
vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä. Tavoitteena
on, että henkiihtio kasvaa orgaanisesti strategiakau-
den aikana sekä Aktian että ulkoisten jakelukump-
paneiden kautta. Myynti- ja jakeluyhteistyö jatkui
vahvana: Yhteistyö Suomen Yrittäjäturvan kanssa
vahvistui entisestään joulukuun alussa, kun yritys
vahvisti organisaatiotaan reilulla 20 asiamiehellä.

Loppuvuoden aikana tehtiin merkittävä vakuutusten
myöntöprosesseihin liittyvä kehitystyö, joka lyhentää
jatkossa käsittelyaikoja. Joulukuussa toteutui ensim-
mäinen asiakkaillemme näkyvä Taaleri-integraatioon
liittyvä tuotelanseeraus, kun Impakti-sijoituskori tuo-
ttiin sijoitusvakuutusten kohdevalikoimaan. Prosessien
kehitystyö ja sijoituskohdevalikoiman laajentaminen
jatkaa edelleen.

Aktia Henkivakuutus Oy laski marraskuussa liikkeelle
historiansa ensimmäisen Tier 2 -pääomalainan (56
miljoonaa euroa). Pääomalaina vahvistaa Aktia Henki-
vakuutuksen vakavaraisuutta sekä tukee pitkäjänteis-
en liiketoiminnan kehittämistä.

Henkilöturvien kysyntä jatkui hyvänä suhteessa viime
vuoden vertailujaksoon. Myös sijoitussidonnaisten
vakuutusten myynti jatkui hyvänä viimeisellä vuo-
sineljänneksellä. Viime vuoden aikana saavutettiin
hyviä tuloksia maksutulona mitattuna niin riskiva-
kuutustoiminnan kuin sijoitussidonnaisen toiminnan

osalta. Hyvä uusmyynti yhdistettynä positiiviseen
sijoitusmarkkinakehitykseen on myötävaikuttanut
siihen, että hallinnoitavat asiakasvarat olivat vuoden
lopussa ennätystasolla.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	106,9	66,1	62 %
Liiketoiminnan kulut	-66,2	-39,5	67 %
Liikevoitto	40,7	26,5	53 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	42,7	26,6	60 %

Kauden liiketoiminnan tuotot kasvoivat 40,8 miljoonalla eurolla 106,9 (66,1) miljoonaan euroon. Kasvu selittyy osittain kuluvaan vuoteen sisältyvällä han-
kitulla Taalerin varainhoitotoiminnalla, joka on osa segmenttiä 1.5.2021 alkaen. Myös henkivakuutus-
toiminnan tuotot kasvoivat voimakkaasti edelliseen vuoteen verrattuna sekä sijoitusneton että vakuu-
tusteknisen tuloksen parantumisen ansiosta. Henki-
vakuutustoiminnan sijoitussalkun realisoimattomat arvomuutokset olivat yhteensä 10,9 (-4,3) miljoonaa euroa. Viime vuoden negatiiviset realisoitumattomat arvomuutokset johtuivat koronapandemian kielteisestä vaikutuksesta markkinoihin.

Vuoden 2021 lopussa sijoitusmarkkinoiden sen-
timentti oli erittäin positiivinen, ja globaalit osa-
kemarkkinat tuottivat yli 30 prosenttia euroissa.

Korkomarkkinoilla vuosi oli sen sijaan koron nousun vuoksi negatiivinen. Keskeisistä korkomarkkinoista vain High Yield -yrityslainojen tuotto oli positiivinen.

Globaalin talouskasvun konsensusennuste vuonna 2022 on 4,4 prosenttia. Ennusteen mukaan kasvu hidastuu viime vuodesta, mutta kasvun myötä taso olisi lähes kaksi prosenttiyksikköä korkeampi kuin ennen koronapandemiaa. Lyhyen aikavälin näkymiä varjostavat edelleen korona ja sen räjähdysmäisesti leviävä omikron-virusmuunnos.

Yhdysvaltojen rahapolitiikka on kiristymässä huomattavasti. Joulukuun kokouksensa jälkeen myös EKP ilmoitti maaliskuussa 2022 päättävänsä pandemian aikana toteutetun joukkovelkakirjoja koskevan osto-ohjelmansa. Rahapolitiikka on siten jatkossa vähemmän elvyttävää myös euroalueella.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 50 prosenttia 70,9 (47,3) miljoonaan euroon. Nousu liittyy hallinnoidun pääoman kasvuun, joka johtuu pääasiassa Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta, mutta myös orgaanisesta kasvusta. Henkivakuutusnetto kaksinkertaistui 33,6 (16,7) miljoonaan euroon lähinnä sijoitussalkun hyvän tuoton ansiosta. Henkivakuutustoiminnan vakuutusmaksutulo nousi 44

prosenttia viime vuodesta ja sijoitussidonnaisten säästövakuutusten sekä riskivakuutusten myynti oli edelleen vahvaa. Segmentin korkokate laski 1,6 (1,8) miljoonaan euroon.

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 24,8 miljoonalla eurolla 64,2 (39,4) miljoonaan euroon. Kustannusten kasvu liittyy korkeampiin juokseviin kustannuksiin Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta johtuen. Taalerin varainhoitoliiketoiminta on osa segmenttiä 1.5.2021 alkaen. Kulurakenteeseen vaikuttavat myös hankintaan liittyvät integraatiokulut. Kuluihin vaikuttavat myös henkivakuutuksen korkeammat myyntipalkkiokulut, varainhoidon kertaluonteiset kuluerät ja korkeammat konsernin hallintokulut. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 38 (41) prosenttia.

Hallinnoidut asiakasvarat kasvoivat 5 004 miljoonalla eurolla 15 451 (10 447) miljoonaan euroon. Kauden nettomerkinnot olivat -831 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 1 112 miljoonaa euroa. Taalerin varainhoitotoiminnan hankinta toukokuun alussa toi mukanaan 4 723 miljoonan euron hankitut asiakasvarat.

Konsernitoiminnot

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

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	31,6	17,4	82 %
Liiketoiminnan kulut	-18,2	-17,6	4 %
Liikevoitto	13,4	-0,2	-
Vertailukelpoinen liikevoitto	13,0	-0,1	-

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kasvoivat 31,1 (17,4) miljoonaan euroon.

Segmentin korkokate kasvoi 12,2 miljoonaa euroa 21,3 miljoonaan euroon lähinnä TLTRO III -rahoitukseen liittyvän negatiivisen korkokulun ja muuhun rahoitukseen liittyvien alempien korkokulujen ansiosta. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot ja pankin likviditeettisalkun korkotuotot olivat hieman matalammalla tasolla kuin viime vuonna.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia voi tarjota markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja.

Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotuotto kasvoi 3,9 (0,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä korollisten arvopapereiden myyntivoitoista.

Segmentin omat vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 7 prosenttia viime vuodesta johtuen lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta aiheutuvien korkeampien henkilöstökustannusten ja varainsiirtoveron vuoksi.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Korkokate	73,4	69,7	1,6	1,8	21,3	9,1	0,0	0,0	96,2	80,7
Nettopalkkiotuotot	59,8	55,8	70,9	47,3	5,3	6,4	-12,0	-11,8	124,0	97,6
Henkivakuutusnetto	-	-	33,6	16,7	-	-	4,1	3,2	37,7	19,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	1,0	0,8	0,2	5,1	1,9	-0,3	-0,2	5,9	2,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	133,5	126,5	106,9	66,1	31,6	17,4	-8,3	-8,8	263,8	201,1
Henkilöstökulut	-19,9	-18,1	-25,0	-16,2	-38,9	-34,7	-	-	-83,7	-69,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-78,5	-75,8	-41,2	-23,3	20,6	17,1	8,3	8,9	-90,7	-73,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-98,3	-93,9	-66,2	-39,5	-18,2	-17,6	8,3	8,9	-174,4	-142,2
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,5	-4,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,5	-4,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1
Liikevoitto	30,7	28,5	40,7	26,5	13,4	-0,2	-0,2	-0,1	84,6	54,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	28,6	42,7	26,6	13,0	-0,1	-0,2	-0,1	87,4	55,1

Tase	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 649,3	1 447,1	949,5	1 053,7	-40,0	-10,0	2 558,8	2 490,7
Käteiset varat	289,0	1,3	0,0	0,0	443,8	297,3	-	-	732,8	298,6
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37,4	37,8	349,0	376,0	-	-	386,5	413,8
Lainat ja muut saamiset	7 327,3	6 828,7	252,6	224,6	291	24,9	-57,3	-49,6	7 551,7	7 028,7
Muut varat	58,6	72,0	193,0	58,8	349,9	277,7	-177,9	-67,6	423,6	341,0
Varat yhteensä	7 674,9	6 902,1	2 132,3	1 768,3	2 121,3	2 029,6	-275,2	-127,2	11 653,3	10 572,8
Talletukset	4 064,3	4 015,8	580,7	566,5	838,1	631,7	-57,3	-49,6	5 425,8	5 164,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 100,3	2 855,6	-40,0	-9,8	3 060,3	2 845,8
Vakuutusvelka	-	-	1 568,2	1 410,8	-	-	-	-	1 568,2	1 410,8
Muut velat	-4,0	63,9	100,4	28,0	769,3	402,5	-5,1	-9,5	860,6	484,9
Velat yhteensä	4 060,3	4 079,7	2 249,3	2 005,3	4 707,7	3 889,8	-102,4	-68,8	10 914,9	9 905,9

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 Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,2 (14,0) prosenttia. Ydinpääoma väheni kauden aikana 121,3 miljoonalla eurolla aiheettomien hyödykkeiden noususta ja Taalerin varainhoitotoiminnan oston yhteydessä allokoidusta liikearvosta johtuen. Aktia otti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana käyttöön IRB-malleja koskevan maksukyvyttömyyden uuden määritelmän, mikä johti korkeampiin malliperusteisiin odotettuihin tappioihin. Hallitus ehdottaa että vuodelta 2021 maksettava osinko vastaa 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Toisen neljänneksen aikana Aktia Pankki laski liikkeelle 60 miljoonan euron suuruisen AT1-lainan (Additional Tier 1 capital) vahvistaakseen ensisijaista pääomaansa.

Aktia Henkivakuutus laski marraskuussa liikkeen pääomamarkkinoille 56 miljoonan euron Tier 2

-emission, joka vahvisti yhtiön vakavaraisuutta 225 prosenttiin (146 prosenttia).

Asuntolainojen 15 prosentin riskipainolattia päättyi vuoden 2021 alussa, mikä vähensi riskipainotettuja sitoumuksia. Samalla uusi maksukyvyttömyyden määritelmä ja anto-lainauksen kasvu johtivat riskipainotettujen sitoumusten kasvuun. Aktia implementoi myös uuden vakavaraisuus-asetuksen (CRR II) toisen neljänneksen lopussa. Riskipainotetut sitoumukset pienenevät yhteensä 89,5 miljoonaa euroa kauden aikana.

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

Vakavaraisuus, %	31.12.2021	31.12.2020
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,2	14,0
Omien varojen suhde	15,6	16,6

Yhteenlaskettu pääomavaade

Lisäpääomavaatimukset 31.12.2021 (%)	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä-riski	Yhteensä
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00	0,00	7,71
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	11,76

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu mini-mi-vaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Toisen neljänneksen aikana uusi luottolaitoslaki astui voimaan, mikä mahdollistaa sen, että pilari 2 -vaatimuksen voi osin kattaa ensisijaisella lisäpääomalla ja toissijaisella pääomalla. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli kauden lopussa 11,76 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,45 prosenttia.

CRR II:n astuttua voimaan toisen neljänneksen lopussa, vähimmäisomavaraisuusasteelle otettiin käyttöön kolmen prosentin sitova vähimmäisvaade.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2021	31.12.2020
Ensisijainen pääoma	389,1	424,3
Vastuut yhteensä	10 083,3	9 211,3
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,9	4,6

Rahoitusvakausvirasto on uudistanut Aktian MREL-vaateen 28.4.2021. Uusi vaade on 19,86 prosenttia riskipainotettujen erien yhteenlasketusta määrästä (TREA) tai 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuista (LRE). MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta. Vaade astui voimaan 1.1.2022 ja korvasi edellisen MREL-vaateen.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
MREL-vaade	595,9	727,3
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	329,1	424,3
AT 1-instrumentit	60,0	-
Tier 2-instrumentit	70,6	95,6
Muut velat	903,7	1 082,4
Yhteensä	1 363,5	1 602,3

Henkivakuutusyhtiössä noudatetaan Solvenssi II -direktiiviä, jonka mukaan vakuutusvelka arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n mukaan yhtiö

Solvenssi II

Siirtymäsäännöillä

Ilman siirtymäsääntöjä

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
MCR	27,5	28,2	29,7	29,5
SCR	108,9	109,0	118,7	119,4
Solvenssi II-pääoma	244,7	159,1	206,8	116,2
Vakavaraisuusaste, %	224,7	145,9	174,3	97,4

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.

Konsernin-riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa liitteestä K2 tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista (aik. Capital and Risk Management Report), julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla,

ja matalan riskitason vuoksi Aktian luottosalkun luottojen laatu on hyvä. Vuoden 2021 neljänneden lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Erääntyneet luotot (brutto) viivästykseen pituuden (vrk) ja ECL-vaiheiden mukaan¹

(milj. euroa)		31.12.2021			
Vrk		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		22,2	18,8	5,5	46,5
josta kotitaloudet		20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90		0,0	22,0	10,8	32,8
josta kotitaloudet		0,0	17,2	9,9	27,0
> 90		0,0	0,0	52,0	52,0
josta kotitaloudet		0,0	0,0	41,3	41,3

Pankki on siirtynyt raportoimaan erääntyneiden luottojen bruttovastuista Q3/2021 -raportista lähtien, poiketen aiemmista raporteista nettovastuista.

(milj. euroa)		31.12.2020			
Vrk		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		25,6	24,6	0,8	51,1
josta kotitaloudet		19,0	23,1	0,7	42,8
> 30 ≤ 90		0,0	22,0	1,2	23,2
josta kotitaloudet		0,0	21,4	0,6	22,0
> 90		0,0	0,0	57,7	57,7
josta kotitaloudet		0,0	0,0	44,3	44,3

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

(milj. euro)	31.12.2021	31.12.2020
Yritykset		
PD-luokat A	244,4	209,7
PD-luokat B	942,2	866,5
PD-luokat C	923,7	797,0
Maksukyvottomät	23,6	27,4
	2 133,9	1 900,6
Tappiovaraus (ECL)	-14,4	-15,0
Kirjanpitoarvo	2 119,5	1 885,6
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 395,6	3 319,7
PD-luokat B	1 211,6	1 130,4
PD-luokat C	805,6	908,5
Maksukyvottomät	95,7	41,7
	5 508,5	5 400,3
Tappiovaraus (ECL)	-17,4	-15,5
Kirjanpitoarvo	5 491,1	5 384,8
Muut		
PD-luokat A	28,6	29,9
PD-luokat B	436,7	348,0
PD-luokat C	83,7	79,1
Maksukyvottomät	0,6	0,6
	549,6	457,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,6	-0,5
Nettovastuut	549,0	457,1

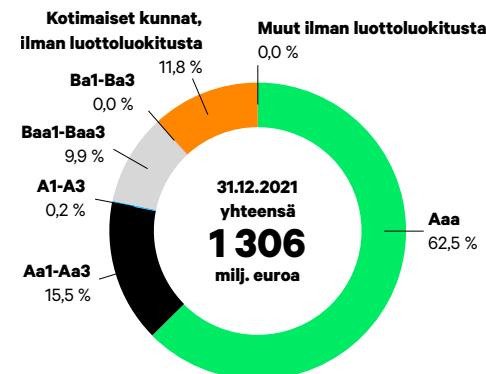
PD-luokat on jaettu PD-TTC:n mukaan, jossa luokan A PD on alle 0,2 prosenttia, luokan B PD on alle 1 prosentti, luokan C PD on alle 100 prosenttia ja luokan Maksukyvottomät PD-TTC on 100 prosenttia. Vuoden 2021 kolmannen neljänneksen aikana Aktia on muokannut maksukyvottomäysraportointiaan. Sen jälkeen, kun uusi maksukyvottomäysmäärä otettiin käyttöön alkuvuodesta, maksukyvottomäysraportoinnin taso on ollut 16 miljoonaa euroa liian korkealla vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja 17 miljoonaa euroa liian korkealla vuoden toisella neljänneksellä.

Markkinariskit

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

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

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma



Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyss-analyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nyky-arvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla EBA:n ohjeiden mukaisilla ja pankin omilla sisäisesti määritellyillä korkoshokkiskenaarioilla. Pankkikonsernin korkoriski nousi hieman neljännen kvartaalin aikana lähinnä päivitettyjen taseoletusten sekä korkeamman taseen seurauksena.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

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

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 4,8 (3,9) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen
Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 571 (1 368) miljoonaa euroa kauden lopussa.

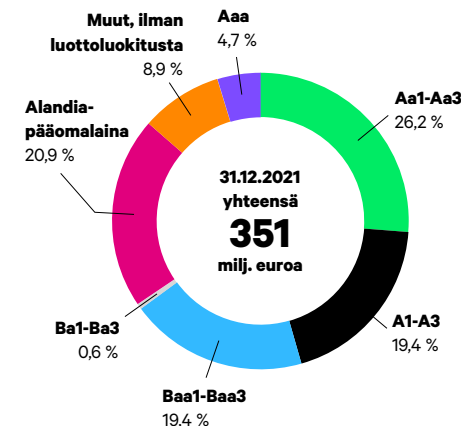
Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	681	250
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	222	226
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	155	132
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	514	755
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	6
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 571	1 368
josta LCR-kelpoisia	1 571	1 362

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskevien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 140 (138) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.12.2021	31.12.2020
LCR %	140 %	138 %

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma
(pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)



Henkivakuutustoiminta**Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku**

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 642 (602) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 47 (40)

miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokatio

(milj. euroa)	31.12.2021		31.12.2020	
Osakesijoitukset	8,0	1,3 %	-	-
Eurooppa	4,9	0,8 %	-	-
Yhdysvallat	3,2	0,5 %	-	-
Korkosijoitukset	384,9	60,0 %	437,0	72,6 %
Valtionobligaatit	116,9	18,2 %	119,2	19,8 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	37,3	5,8 %	62,7	10,4 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	157,5	24,5 %	184,6	30,6 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	45,6	7,1 %	43,2	7,2 %
High yield (rahastoja)	24,4	3,8 %	24,0	4,0 %
Trade Finance (rahastoja)	3,0	0,5 %	3,4	0,6 %
Sekarahastot	0,5	0,1 %	-	-
Vaihtoehtoiset sijoitukset	24,8	3,9 %	11,8	2,0 %
Private Equity yms.	18,9	2,9 %	11,8	2,0 %
Infrastrukturirahastot	5,9	0,9 %	-	-
Kiinteistöt	88,1	13,7 %	77,5	12,9 %
Suorat omistukset	47,2	7,3 %	40,4	6,7 %
Rahastot	41,0	6,4 %	37,1	6,2 %
Rahamarkkina	90,3	14,1 %	50,2	8,3 %
Johdannaiset	-0,9	-0,1 %	-	-
Käteisvarat	46,7	7,3 %	25,8	4,3 %
Yhteensä	642,0	100,0 %	602,2	100,0 %

1) Sisältää pääomalainan, joka annettu Alandialle sen henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 25 (28) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täytyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovaruksen purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuodelle 2022, 2,3 prosenttia vuosille 2023–2031 ja tämän jälkeen 2,9 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovaruksen riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovaruusta tarvittaessa. Korkoriski on edelleen merkittävin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski, sillä muilla markkinariskeillä on marginaalinen merkitys. Riski on kuitenkin pienentynyt huomattavasti vuoden 2021 aikana korkoriskin osittaisen suojaamisen vuoksi tehtyjen johdannaisten vaikutuksesta. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persentiiliä. Laskettu vaikutus stressikenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -25 (-44) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

Aktia osakkaaksi Alexander Corporate Financeen

Aktia Pankki Oyj ja Alexander Corporate Finance Oy ("ACF") tiedottivat 30.11.2021 järjestelystä, jossa Aktia tulee omistamaan 20 prosenttia ACF:n osakekannasta. Järjestelyn toteutumisen myötä Alexander Corporate Financen nimi vaihtuu muotoon Aktia Alexander Corporate Finance Oy. Järjestely toteutettiin 2.2.2022 Finanssivalvonnan hyväksynnän saamisen jälkeen.

Aktia ja Finnair tuovat markkinoille uuden Finnair Visa -luottokortin

Aktia ja Finnair ovat sopineet yhteistyöstä ja tuovat keväällä 2022 markkinoille uuden Finnair Visa -luottokortin. Yhteistyön myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen huippuluokan maksuvälineet ja Finnair Plus -jäsenet saavat käyttöönsä yhden maailman suosituimmista luottokorteista ja ansaitsevat samalla Finnair Plus -pisteitä kortilla tehdyistä ostoksista.

Aktia Henkivakuutus laski liikkeelle historiansa ensimmäisen 56 miljoonan euron Tier 2 -emissionsa

Aktia Henkivakuutus Oy laski liikkeelle historiansa ensimmäisen Tier 2 -emissionsa (56 miljoonaa euroa) 19.11.2021. Emission tarkoituksena oli tukea Aktia Henkivakuutuksen pääomarakennetta ja solvenssi-vaateen täyttämistä.

Strategia ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa (katso s. 19) ennen 8.9.2021 järjestettyä pääomamarkkinapäivää. Uusi, vuoteen 2025 ulottuva strategiapäivitys tukee Aktian kasvutavoitteita sekä vie yhtiötä kohti uutta visiota olla "johtava varainhoitajapankki". Kasvustrategia rakentuu erityisesti tiiviille yhteistyölle Aktian kolmen liiketoiminta-alueen (Varainhoito, Pankkitoiminta, Henkivakuutus) välillä. Vahva keskittyminen varallisuudenhoitoon on keskeistä yhtiön kaikessa liiketoiminnassa.

Henkilöstöanti ylimerkittiin

Aktian hallitus päätti 31.8.2021 konsernin henkilöstölle suunnatusta henkilöstöannista. Henkilöstöannissa tarjottiin merkittäväksi yhteensä enintään 1 000 000 yhtiön uutta osaketta. Henkilöstöannin merkintäaika päättyi 22.9.2021.

Henkilöstöanti ylimerkittiin, ja hallitus päätti lisätä tarjottavien osakkeiden määrää henkilöstöannin ehtojen mukaisesti. Hallitus hyväksyi henkilöstöannissa kaikki merkinnät eli yhteensä 1 371 500 uuden osakkeen merkinnän. Merkinnän teki yhteensä 336 Aktian työntekijää. Merkintähinta oli 10,14 euroa osakkeelta, joka perustui osakkeen vaihdolla painotettuun keskikurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 1.–31.7.2021 vähennettynä 10 prosentilla.

Uusi ilmastostrategia

Aktia on laatinut varainhoitoa, sijoituksia, luotonantoa ja omaa toimintaa koskevan konsernin ilmastostrategian. Aktia panostaa suunnitelmallisesti ilmastotyönä kehittämiseen uuden ilmastostrategiansa kautta. Tavoitteena on muun muassa hiilineutraalius sijoitus-salkuissa vuoteen 2050 mennessä.

Aktia osti Taalerin varainhoitoliiketoiminnan ja yhtiöt aloittivat molempien strategiaa tukevan yhteistyön

Aktia Pankki Oyj sai päätökseen 30.4.2021 Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston 10.3.2021 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti. Kauppa sisälsi 100 prosenttia Taaleri Varainhoito Oy:stä ja sen kokonaan omistamista tytäryhtiöistä Taaleri Rahastoyhtiö Oy:stä, Taaleri Veropalvelut Oy:stä, Evervest Oy:stä ja Taaleri Asunnot GP Oy:stä. Osana järjestelykokonaisuutta osapuolet ovat sopineet aloittavansa molempien strategiaa tukevan yhteistyön, jonka kautta Aktiasta tulee Taalerin vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden jakelija Suomessa.

Varainhoito on Aktian strategian ytimessä, ja Taaleri Oyj:n varainhoitoliiketoiminnan ostaminen tukee Aktian tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja. Aktia ja Taalerilta siirtyvät toiminnot muodostavat yhdessä yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jossa yhdistyvät erinomaiset palvelut, asiakaskeisyys, vahva sijoitusosaaminen ja laaja-alainen salkunhoito sekä digitaalinen kyvykkyys.

Järjestelyn myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen laadukkaat varainhoidon tuotteet, palkittua Private Banking -osaamista sekä kattavat pankki- ja henkivakuutuspalvelut.

Järjestelyn avulla arvioidaan saavutettavan merkittävät synergiahyödyt, jotka muodostuvat lähinnä tuotosynergioista, toimintojen uudelleenorganisoinnista sekä skaalaeduista, kuten IT- ja muusta infrastruktuurista. Synergiahyötyjen arvioidaan olevan vuositasolla noin 8 miljoonaa euroa ja niiden odotetaan realisoituvan täysimääräisesti vuoden 2023 aikana.

Kauppahinta oli 123,7 miljoonaa euroa, josta 10,0 miljoonaa euroa maksettiin 974 563 Aktia-osakkeena. Hankinnan yhteydessä aineettomista hyödykkeistä allokoitiin 43,1 miljoonaa euroa asiakassuhteisiin, yhteistyösopimuksiin ja kilpailukieltosopimuksiin sekä liikearvoksi 80,4 miljoonaa euroa.

Muutoksia Aktian johtoryhmässä ja vastuissa

Aktia yksinkertaisti konsernin organisaatorakennetta ja selkeytti eri liiketoiminta-alueiden vastuita ja johtamista.

Perttu Purhonen nimitettiin Aktian Varainhoitoliiketoiminta-alueen johtajaksi 3.5.2021 alkaen.

Yritysassiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja ja johtoryhmän jäsen Anssi Huhta siirtyi vastaamaan koko Pankkitoiminta-liiketoiminta-alueesta 5.5.2021 alkaen.

Sari Leppänen nimettiin Aktian tietohallinnosta vastaavaksi johtajaksi (Chief Information Officer) ja johtoryhmän jäseneksi 9.8.2021 alkaen.

Carola Nilsson, Henkilöasiakkaat-liiketoiminta-alueesta vastaava johtaja, jätti tehtävänsä konsernin johtoryhmässä 5.5.2021.

Operatiivisesta toiminnasta (COO) ja henkilöstöhallinnosta vastaava johtaja Anu Tuomolin jätti tehtävänsä Aktiassa 5.5.2021.

Aktia laski liikkeeseen 60 miljoonan euron ensisijaisen lisäpääoman

Aktia Pankki Oyj laski 19.5.2021 liikkeeseen 60 miljoonan euron vakuudettoman ja kiinteäkorkoisen ensisijaisen lisäpääoman (Additional Tier 1) joukkolainan. Joukkolainalle vuosittain maksettava kiinteä korko on liikkeeseenlaskusta alkaen 3,875 prosenttia.

Aktian yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen

Aktiassa 18.2.2021 käynnistetyt yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen 20.4.2021. Neuvotteluiden päätyttyä yhtiö teki päätökset muutoksista, joiden seurauksena Aktia vähensi kaikkiaan 75 työtehtävää alun perin arvioidun noin sadan työtehtävän sijaan. Arviolta 50 henkilölle tarjottiin neuvotteluiden myötä mahdollisuus uusiin työtehtäviin talon sisällä.

Aktia Suomen paras rahastotalo Morningstar-vertailussa

Aktia voitti Morningstarin Suomen Awards 2021 -kilpailussa rahastotalojen kaikki kolme kärkisijaa. Rahastotalojen osalta vertailussa tarkastellaan viiden vuoden riskikorjattua tuottoa kolmella eri osa-alueella: osake-, korko- ja koko valikoima. Tänä vuonna Aktia vei voiton kaikilla kolmella osa-alueella.

Päätös osingon maksamisesta

Osinko 2020

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 30,9 miljoonaa euroa.

Osinko 2019

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 12.1.2021 yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 jaetaan osinkona 0,53 euroa osakkeelta, eli yhteensä 36,8 miljoonaa euroa.

Aktian hallitus huomioi Finanssivalvonnan 18.12.2020 päivittämän suosituksen luottolaitosten voitonjaosta ja päätti huolellisen harkinnan jälkeen maksaa osinkopolitiikkansa alalaidan mukaista osinkoa osakkeenomistajilleen. Aktian tavoitteena on osinkopolitiikkansa mukaisesti maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Muut tiedot

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia laski liikkeelle 500 miljoonan euron katetun

joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski tiistaina 18.1.2022 liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan, joka erääntyy lokakuussa 2028. Laina hinnoiteltiin negatiivisella marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS -1). Kyseessä oli ensimmäinen suomalainen katettu joukkolaina vuonna 2022.

Aktia yksinkertaistaa konsernirakennettaan

tytäryhtiösulautumisilla

Aktia Pankki Oyj toteutti suunnitellusti ja 18.8.2021 julkaisemansa tiedotteen mukaisesti kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n sulauttamisen Aktia Pankki Oyj:hin 1.1.2022. Samanlaisesti Aktia sulautti kaksi tytäryhtiötään, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy sulautui AV Rahastoyhtiö Oy:hyn. Rahastoyhtiön toiminimi on 1.1.2022 alkaen Aktia Rahastoyhtiö Oy. Molemmat sulautumiset ovat osa Aktian ja Taalerin varainhoitoliikeyrityksen yhdistämistä ja integraatiota, johon olennaisena osana kuuluu konsernirakenteen selkeyttäminen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus Aktia Pankin hallituksen kokoonpanosta

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen Aktia Pankin vuoden 2022 varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Nimitystoimikunta ehdottaa, että Sari Pohjonen valitaan suostumuksensa mukaisesti uudeksi hallituksen

jäseneksi. Vuodesta 2013 Aktia Pankin hallituksen jäsenenä toiminut Arja Talma on ilmoittanut, että hän ei ole käytettävissä hallituksen jäseneksi.

Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) muutti 22.1.2021 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä vakaaksi. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 16.12.2021 S&P:n luottoluokitusmetodologian päivityksen yhteydessä.

Moody's Investors Service vahvisti 9.9.2021 Aktia Pankin pitkän- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitukset ja muutti luottoluokitusten näkymät negatiivisiksi. Vakuudettomien joukkovelkakirjojen (senior preferred) arvio on A1 ja lyhytaikaisten velkainstrumenttien P-1. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

17.5.2021 Moody's Investor Service myönsi Baa3 (hyb) luottoluokituksen Aktia Pankin liikkeelle laskemalle ensisijaisen lisäpääoman (AT1) emissiolle.

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

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 2020 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 854 (31.12.2020; 830). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 862 (1.1–31.12.2020; 806).

Kannusteohjelma

Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista. Käynnissä oleva 12 kuukauden säästökausi, AktiaUna 2021–2022, alkoi keväällä 2021 ja jatkuu kevääseen 2022 asti. Päätökset mahdollisista uusista ohjelmista tehdään vuosittain.

Kokonaisuudessaan kannusteohjelmaan sisältyy kaksi osaa. Osakesäästöohjelma AktiaUna kohdistuu kaikkiin, noin 950 työntekijään, ja suoritusperusteinen osakesäästöohjelma noin 60 avainhenkilöön. Ohjelma tarjoaa kaikille työntekijöille mahdollisuuden omistaa Aktian osakkeita edullisin ehdoin. Ohjelmassa

vähennetään osa palkasta (2–4 %, johtoryhmän jäsenen osalta 7 %), joka sijoitetaan Aktian osakkeisiin alennettuun hintaan (-10 %). Lisäksi osallistujia kannustetaan osallistumaan ohjelmaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelman puitteissa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua.

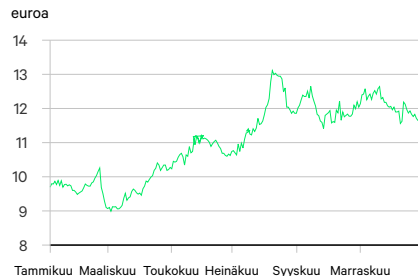
Edellä mainitun noin 60 avainhenkilöä (ml. toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet) koskevan suoritusperusteisen ohjelman suorituskriteereinä ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotuotot kahden vuoden ajalta. Suoritekauden mahdollinen palkkio vahvistetaan ohjelman ehtojen perusteella. Ehdossa otetaan huomioon hallituksen kokonaisarvio osallistujan ja liiketoimintayksikön sekä konsernin kokonaistuloksesta ja sen kehityksestä.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on 5.8.2021 tehnyt päätöksen uudesta pitkäaikaisesta osakeperusteisesta kannusteohjelmasta, Restricted Share Plan. Ehdollisen kannusteohjelman puitteissa maksettavien osakkeiden kokonaismäärä on enintään 280 000 Aktia-osaketta.

Kannusteohjelmat esitellään tarkemmin osoitteessa www.aktia.com > [Sijoittajat](#) > [Hallinnointi](#) > [Palkitseminen](#).

Aktian osakkeen kurssikehitys

4.1.–30.12.2021



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2021 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 13.4.2021 emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti viranomaisten suositukset huomioiden valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että maksu tapahtuu yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus valtuutettiin päättämään mahdollisen osingon täsmäytyspäivä ja maksuajankohta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan. Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja Talma valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Timo Vättö. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Timo Vätön varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot. Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja tilintarkastajan palkkion sekä valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 6 967 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että oikeus arvo-osuusjärjestelmään kuuluvan osakeeseen ja osakeeseen liittyvät oikeudet on menetetty Aktia Pankki Oyj:n yhteistilillä olleiden osakkeiden osalta. Menettämisseuraamuksen kohteena olevat 47 920 osaketta ovat osakkeita, joita laskettiin

liikkeelle puskurina Veritas keskinäisen vakuutusyhtiön ja Aktia Oyj:n sulautumisen yhteydessä 1.1.2009.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa www.aktia.com kohdassa [Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2021](#).

Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen Aktia Pankin vuoden 2022 varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Ehdotetaan, että hallituksen jäsenten lukumäärä pidetään ennallaan ja lukumääräksi vahvistetaan kahdeksan jäsentä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset jäsenet Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Timo Vättö suostumustensa mukaisesti valitaan uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Tarkemmat tiedot uudelleen valittaviksi ehdotettavista hallituksen jäsenistä ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com.

Nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että Sari Pohjonen valitaan suostumuksensa mukaisesti uudeksi hallituksen jäseneksi samalle toimikaudelle.

Kaikki ehdotetut henkilöt ovat hallinnointikoodin määritelmän mukaisesti riippumattomia yhtiöstä. Ainoastaan Timo Vättö ei ole riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajasta, sillä hän on Aktia Pankin suurimman omistajan RG Partners Oy:n (10,11 %) suurimman omistajan Rettig Group Oy Ab:n hallituksen jäsen.

Kaikki hallitukseen ehdolla olevat henkilöt ovat ilmoittaneet, että mikäli he tulevat valituiksi, he valitsevat keskuudestaan Lasse Svensin hallituksen puheenjohtajaksi ja Timo Vätön varapuheenjohtajaksi.

Vuodesta 2013 Aktia Pankin hallituksen jäsenenä toiminut Arja Talma on ilmoittanut, että hän ei ole käytettävissä hallituksen jäseneksi.

Hallituksen jäsenten valintamenettelyn osalta osakkeenomistajien nimitystoimikunta suositaa, että osakkeenomistajat ottavat yhtiökokouksessa kantaa ehdotukseen yhtenä kokonaisuutena. Tämä suositus perustuu siihen, että Aktiassa on hallituksen ulkopuolinen osakkeenomistajien nimitystoimikunta, jonka tehtävänä on varmistaa, että hallituksen yksittäisten jäsen ehdokkaiden pätevyyden lisäksi myös ehdotettavalla hallituksella kokonaisuutena on yhtiön kannalta paras mahdollinen osaaminen ja kokemus ja että hallituksen kokoonpano täyttää myös muut luottolaitoksille asetetut ja hallinnointikoodin pörssiyhtiölle asettamat vaatimukset.

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot toimikaudelle vahvistetaan samansuuruisina kuin nykyiselle toimikaudelle, eli seuraavasti:

- puheenjohtaja, 64 300 euroa (2021: 64 300 euroa)
- varapuheenjohtaja, 43 000 euroa (2021: 43 000 euroa)
- jäsen, 35 000 euroa (2021: 35 000 euroa)

Valiokuntien puheenjohtajien vuosipalkkioiden sekä jäsenille maksettavien kokouspalkkioiden ehdotetaan säilyvän muuttumattomina, eli ehdotetaan, että kunkin valiokunnan puheenjohtajalle maksetaan 8 000 euron suuruinen vuosipalkkio. Ehdotetaan, että kokouspalkkiona hallituksen ja valiokunnan kokouksista maksetaan 500 euroa/henkilö per osallistuttu kokous. Matka- ja majoituskustannusten korvaamisessa ja päivärahan maksamisessa noudatetaan verohallinnon ohjeita ja yhtiön matkustusohjeita.

Nimitystoimikunta ehdottaa, että noin 40 prosenttia vuosipalkkiosta (brutto) maksetaan jäsenille Aktian osakkeiden muodossa. Yhtiö hankkii hallituksen jäsenen lukuun markkinoilta Aktian osakkeita julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia osakkeita, ja jäljelle jäävä summa vuosipalkkiosta maksetaan käteisenä. Osakkeet hankitaan tai luovutetaan kahden viikon aikana alkaen seuraavasta päivästä sen jälkeen, kun yhtiön osavuosikatsaus kaudelta 1.1.2022–31.3.2022 julkistetaan tai mahdollisimman pian soveltuvan lainsäädännön mukaan. Yhtiö maksaa kaikki kulut ja mahdollisen varainsiirtoveron osakkeiden hankintaan tai luovutukseen liittyen.

Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökokouskutsuun.

Aktia Pankin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimii Kaj-Gustaf Bergh (Eläkevaakuutusosakeyhtiö Veritaksen sekä Erkki Etolan määräysvaltayhtiöiden nimeämänä) ja jäseninä toimivat Matts Rosenberg (RG Partners Oy:n nimeämänä), Gisela Knuts (Åbo Akademien säätiön nimeämänä) ja Stefan Björkman (Hammarén & Co Oy Ab:n nimeämänä) sekä asiantuntijana toimii Aktia Pankin hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens.

Hallituksen ehdotukset vuoden 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa 0,56 (0,43) euron osinkoa osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2021.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 8.4.2022 ja maksupäiväksi 19.4.2022.

Hallitus ehdottaa hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä alkavaksi ja vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun jatkuvaksi toimikaudeksi. Tilintarkastajan palkkio ja korvaukset ehdotetaan maksettavaksi kohtuullisen laskun perusteella.

Tietojen julkistaminen

Aktian tiedonantopolitiikka koskee Aktia Pankki Oyj:tä ja sen kaikkia tytäryhtiöitä.

Tiedonantopolitiikassa kuvataan keskeiset periaatteet ja toimintatavat, joita Aktia noudattaa viestinnässään pääomamarkkinoiden, tiedotusvälineiden ja muiden sidosryhmien kanssa. Tiedonantopolitiikka on julkaistu Aktian verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com. Verkkosivuilla on myös kaikki Aktia Pankki Oyj:n julkaisemat raportit ja tiedotteet. Aktia Pankki Oyj täyttää tiedonantovelvollisuutensa. Pääasialliset julkaisut ovat:

- Vuosikertomus, tilinpäätöstiedote, puolivuotiskatsaus ja osavuosikatsaukset liitetietoineen sisältävät Aktia-konsernin tulosta ja toimintaa koskevaa taloudellista tietoa.
- Aktian palkka- ja palkkioraportissa selvitetään yrityksen elimille maksetut korvaukset Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020)
- Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sisältää tietoja Aktia-konsernin hallinnosta ja hallintorakenteesta. Raportissa noudatetaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020).
- Aktia raportoi yritysvastuusta osana Aktian vuosikertomusta viimeistään 16.3.2022. Julkaisu sisältää tietoa siitä, miten Aktia on implementoinut vastuukysymykset päivittäiseen toimintaansa, prosesseista, sekä antaa kokonaisvaltaisen kuvan niistä olennaisista näkökohdista, jotka sidosryhmien mielestä ovat tärkeitä Aktian toimintaa ajatellen. Raportoinnissa noudatetaan Global Reporting Initiativen (GRI) suosituksia.

- Aktia julkaisee ei-taloudellisia tietoja koskevan koosteen hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä, ja se julkaistaan osana Aktian vuosikertomusta viimeistään 16.3.2022.
- Pillar III Report -raportissa käsitellään konsernin riskiasemaa ja erilaisia riskejä sekä vakavaraisuutta. Raportti kattaa vakavaraisuusasetuksen tiedonantovaatimukset, CRR osa 8.
- Aktia Henkivakuutus julkaisee Solvency and Financial Condition Report -raportin, jossa käsitellään yhtiön taloudellista asemaa ja vakavaraisuutta. Raportti julkaistaan viimeistään 7.4.2022.

Aktian verkkosivuilla www.aktia.com on tietoa myös mm. konsernin johdosta, hallinnosta ja palkitsemisjärjestelmästä. Verkkosivuilla on myös Aktia-konsernin taloudellinen kalenteri, johon julkaisuajankohdat on merkitty. Vakavaraisuusasetuksen (CRR, Capital Requirements Regulation EU 2013/575) osan 8 edellyttämät tiedot julkaistaan erillisessä Pillar III Report -raportissa (englanniksi).

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Joulukuun 2021 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 72 144 081. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 39 461 (31.12.2020; 36 918). Osakkeista 12,02 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Joulukuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2021 oli 326 541 (31.12.2020; 113 372) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.12.2021 oli noin 886 miljoonaa euroa.

Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.12.2021 oli 12,28 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 13,40 eurolla ja alimmillaan 8,94 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihtotammi-joulukuussa 2021 oli 979 062 euroa tai 90 922 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2020	69 172 437	163,0	110,2
Osakeanti			
14.2.2020	744 696	6,7	-
Osakeanti			
4.5.2020	220 000	-	1,7
Osakeanti			
27.5.2020	84 355	-	0,6
Osakkeiden mitätöinti			
7.10.2020	-717 196	-	-
Osakeanti			
16.11.2020	69 881	-	0,7
Muut muutokset	-	-	-0,4
31.12.2020	69 574 173	169,7	112,7
Osakeanti			
9.2.2021	100 000	-	1,0
Osakeanti			
6.5.2021	974 563	-	9,6
Osakeanti			
20.5.2021	66 770	-	0,7
Osakeanti			
30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Osakeanti			
8.11.2021	57 075	-	0,6
Muut muutokset	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2025

Hallituksen syyskuussa 2021 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- vertailukelpoinen liikevoitto yli 120 miljoonaa euroa,
- vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) yli 12 prosenttia,
- vertailukelpoinen kulu-tuotto-suhde alle 0,60 ja
- ydinpääoman (CET1) suhde yli 1,5 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Aktian strategiaa ja tukee arvonluontia sen sidosryhmille. Aktialle vastuullisuus tarkoittaa sekä yritysvastuuta että ESG:n integrointia liiketoimintaan. Yritysvastuuohjelmassa Aktian tavoitteena on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä toimialan halutuin työpaikka. Vuonna 2021 Aktian vastuullisuustyön johtamisrakennetta yksinkertaistettiin yhdistämällä pankin yritysvastuun ja ESG-kehityksen toiminnot uudeksi tiimiksi.

Syksyn aikana Aktia laati konsernin laajuisen ilmastostrategian, jossa asetettiin sijoitustoimintaa, luotonantoa ja omaa toimintaa koskevat tavoitteet. Aktia liittyi maailmanlaajuiseen Net Zero Asset Managers

-aloitteeseen tukeakseen ilmastostrategian toteuttamista. Aktia loi myös vastuullisen luotonannon periaatteet ja osallistui vihreisiin syndikaattilainoihin. Todisteena Aktian pitkäjänteisestä työstä ESG-integraatiossa valtionlainojen sijoitusliiketoiminnassa kehittyvillä markkinoilla Aktia kutsuttiin ASCOR-projektin* neuvottelukuntaan. Projektin tavoitteena on kehittää globaali työkalu koko toimialalle ilmastorisien ja mahdollisuuksien arvioimiseen valtionlainoihin investoinnissa.

Toisella vuosipuolikkaalla valmistauduttiin myös tuleviin vaatimuksiin EU:n kestävän rahoituksen sääntelystä, mukaan lukien EU-taksonomian ja raportointivaatimukset Aktialle.

Aktian puolivuositin seuraamat mittarit pysyivät hyvällä tasolla. Aktian omien osakerahastojen hiilijalanjälki oli keskimäärin selkeästi pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Aktian tavoitteena on pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla. Aktian sijoitusstrategia suosii vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä, joilla on suotuisa päästöprofiili. Asiakaspalvelumme onnistumista kuvaava henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskohtaamisten tyytyväisyys pysyi hyvällä tasolla, kun tavoitteenamme on ylittää arvosana 50.

Mittari (tavoite)	2021	2020	Δ
Omien osakerahastojen hiilijalanjälki verrattuna vertailumarkkinoihin (pitkällä aikavälillä keskimäärin vertailumarkkinoita pienempi)	-67 %** (-68 %***)	-68 %**	+2 %
Asiakastytyväisyyttä mittaava NPS (Net Promoter Score) henkilö- ja premium-asiakkaat (vähintään 50)	72	68	+4

* ASCOR = Assessing Climate Related Opportunities and Risks, johtavien ESG-organisaatioiden (mukaan lukien PRI) ja kahden brittiläisen eläkerahaston perustama yhteishanke.

** Sisältää Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America ja Global.

*** Vuoden 2021 luku sisältää myös Aktian vertailukelpoiset rahastot ja rahastot Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka, Europa Dividend, jotka siirtyivät Aktialle Taalerilta yrityskaupassa.

Riskit ja näkymät

Riskit

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

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

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

Aktian jälleenrahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likviditeettitarpeestaan.

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

Lisääntynyt pankki- ja vakuutustoiminnan sääntely on tiukentanut pankkiin kohdistuvia pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely on myös kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Palkkiotuottojen kehitys riippuu hallinnoitavien varojen volyymistä ja arvonkehityksestä, mikä on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä markkinakäänteiden seurauksena.

Vuoden 2020 aikana puhjennut koronapandemia ja sen kehittymisen rajoittamiseksi tehdyt toimenpiteet ovat vaikuttaneet sekä reaalityönteon että rahoitusmarkkinoihin. Koronapandemian negatiivisia vaikutuksia sekä vaikutusten hillitsemiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyttä seurataan ja arvioidaan jatkuvasti.

Uusimpien tietojen mukaan palautuminen koronapandemian vaikutuksista jatkuu, ja tämä heijastuu myös Suomen talouskehitystä koskeviin tilastointikaattoreihin. Aktian lainasalkun ja uusantolainauksen laatu on ollut vakaata antolainauksen kasvusta huolimatta. Tämä koskee sekä yritysten että henkilöasiakkaiden luotonantoa.

Taaleri varainhoitotoiminnan hankinta toteutettiin 30.4.2021. Kauppaa käsitellään aktiivisesti huolellisen integraatiokoordinaation avulla. Tulevaisuuden riskit liittyvät siihen, että integraatio voidaan toteuttaa asetettujen tavoitteiden mukaisesti, mukaan lukien synergia- ja ristiinmyyntitavoitteet. Aktia yksinkertaisti konsernirakennetta kahden rahastoyhtiön sekä Aktia Varainhoito Oy:n ja Aktia Pankki Oy:n sulauttamisella 1.1.2022.

Aktian operatiiviset riskit ovat olleet linjassa riskinottohalukkuuden kanssa vuoden 2021 aikana. Koko rahoitusalaan kohdistuvat, ja erityisesti digitaalisiin palveluihin liittyvät petokset ovat lisääntyneet merkittävästi vuonna 2021. Rahoitussektori on tehnyt aktiivisesti yhteistyötä eri viranomaisten kanssa muun muassa tiedottaakseen pankkiasiakkaitaan petoksista. Vuoden 2021 aikana myös Aktian asiakkaita on joutunut verkkokalastelun uhreiksi. Aktia on onnistunut kehittämään verkkokalastelun torjuntaan liittyviä palveluitaan, ja loppuvuodesta asiakasvarojen menetykset ovat vähentyneet.

Koronaviruspandemia ei ole merkittävästi vaikuttanut Aktian operatiivisiin riskeihin. Aktia aloitti siirtymisen hybridityömalliin lokakuussa, mutta joutui joulukuun alussa jälleen lisäämään etätöitä Suomen koronatilanteen pahennuttua.

Varainhoitotoiminnan laajentaminen Taalerin hankinnan yhteydessä on vuoden alussa laskenut Aktian regulatiivista pääomatilannetta suhteessa riskipainotettuihin eriiin. Pankkikonsernin omaa pääomaa vahvistettiin liiketoimeen liittyvillä vakavaraisuus- ja konglomeraattipääomaa lisäävillä ydinpääomainsrumenttien ja AT1-joukkolainojen pääomaliikkeeseenlaskuilla sekä Aktia Henkiyhtiön vuoden 2021 lopussa toteutetulla Tier 2 -annilla. Tämä on pienentänyt riskiä siitä, että regulatiivinen pääomatilanne voi rajoittaa markkinapotentiaalin käyttöä riskipositoiden kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Näkymät 2022

Vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuonna 2021 olettaen, että markkinakehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina.

- Korkokatteen kasvun odotetaan jatkuvan vahvana etenkin yritysasiakassegmentissä aktiivisen hinnoittelun ja odotetun volyymikasvun ansiosta. Rahoituskustannusten odotetaan pysyvän edelleen maltillisella tasolla.

- Palkkiotuottojen kasvun odotetaan jatkuvan. Kasvua tukee Taaleri varainhoitoliiketoiminnan integraatiotyön valmistuminen.
- Henkivakuutusneton kehitys on riippuvainen markkina-arvojen muutoksista. Odotamme vakuutusteknisen tuloksen vahvistuvan vuonna 2022.
- Kustannusten odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2021.
- Mahdollisten luottotappiovarausten odotetaan pysyvän maltillisella tasolla samalla, kun Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus ovat edelleen vakaita.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Korkokate	24 097	23 142	27 670	21 339	20 820	96 249	80 677
Osingot	11	9	323	9	50	353	398
Palkkiotuotot	36 902	36 764	34 785	27 572	27 600	136 023	106 936
Palkkiokulut	-3 217	-3 232	-3 057	-2 524	-2 208	-12 031	-9 295
Nettopalkkiotuotot	33 684	33 532	31 727	25 048	25 392	123 992	97 641
Henkivakuutusnetto	7 558	9 705	10 507	9 886	10 229	37 657	19 876
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	37	449	2 888	1 309	126	4 684	635
Liiketoiminnan muut tuotot	132	213	203	301	400	849	1 889
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	65 520	67 051	73 320	57 892	57 017	263 784	201 117
Henkilöstökulut	-22 190	-21 909	-22 001	-17 622	-17 671	-83 723	-69 068
IT-kulut	-9 129	-7 492	-7 637	-6 396	-6 935	-30 655	-26 002
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6 049	-5 728	-5 283	-4 444	-4 589	-21 504	-18 276
Liiketoiminnan muut kulut	-7 875	-6 461	-13 906	-10 281	-7 217	-38 523	-28 813
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-45 243	-41 590	-48 827	-38 743	-36 412	-174 404	-142 159
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	126	-996	-1 402	-2 222	-827	-4 494	-4 046
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-95	-84	-51	-35	-54	-265	-118
Liikevoitto	20 308	24 382	23 039	16 892	19 724	84 621	54 793
Verot	-4 044	-4 967	-5 363	-2 891	-4 616	-17 265	-12 172
Kauden voitto	16 264	19 414	17 677	14 001	15 109	67 356	42 621
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	16 264	19 414	17 137	14 001	15 109	66 816	42 621
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	540	-	-	540	-
Yhteensä	16 264	19 414	17 677	14 001	15 109	67 356	42 621
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,28	0,24	0,20	0,22	0,95	0,61
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,28	0,24	0,20	0,22	0,95	0,61
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:							
Liikevoitto	20 308	24 382	23 039	16 892	19 724	84 621	54 793
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-540	-	-	-	-540	-
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	354	-	2 957	-	93	3 311	294
Vertailukelpoinen liiketulos	20 662	23 842	25 996	16 892	19 818	87 392	55 087

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Kauden voitto	16 264	19 414	17 677	14 001	15 109	67 356	42 621
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-4 052	-494	-2 270	-4 600	1 451	-11 417	8 405
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-55	-47	5	-22	194	-119	340
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-177	-708	-1 796	-848	-104	-3 530	-2 573
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-4 284	-1 249	-4 061	-5 471	1 541	-15 066	6 172
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-131	-	-	-	-217	-131	-217
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-131	-	-	-	-217	-131	-217
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	11 849	18 165	13 615	8 530	16 432	52 159	48 576
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	11 849	18 165	13 075	8 530	16 432	51 619	48 576
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	540	-	-	540	-
Yhteensä	11 849	18 165	13 615	8 530	16 432	52 159	48 576
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,16	0,26	0,19	0,12	0,24	0,73	0,70
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,16	0,26	0,19	0,12	0,24	0,73	0,70
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:							
Laajan tuloslaskelman tulos	11 849	18 165	13 615	8 530	16 432	52 159	48 576
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-432	-	-	-	-432	-
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	283	-	2 365	-	75	2 649	235
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	12 132	17 733	15 981	8 530	16 506	54 376	48 811

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(1 000 euroa)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-	540	-	-	-	540	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-	540	-	-	-	540	-
Henkilöstökulut	-347	-	-1 297	-	-93	-1 644	-294
Liiketoiminnan muut kulut	-6	-	-1 660	-	-	-1 666	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-354	-	-2 957	-	-93	-3 311	-294
Liikevoitto	-354	540	-2 957	-	-93	-2 771	-294
Verot	71	-108	591	-	19	554	59
Tilikauden voitto	-283	432	-2 365	-	-75	-2 217	-235
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	-283	432	-2 365	-	-75	-2 217	-235

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Pankkitoiminta							
Korkokate	18 920	18 192	18 735	17 566	18 086	73 412	69 730
Nettopalkkiotuotot	15 354	15 086	15 135	14 215	14 149	59 790	55 753
Liiketoiminnan muut tuotot	24	33	55	205	87	317	984
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	34 298	33 310	33 925	31 986	32 322	133 519	126 466
Henkilöstökulut	-4 880	-4 681	-5 709	-4 587	-4 859	-19 858	-18 147
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-19 690	-18 125	-20 524	-20 128	-19 209	-78 468	-75 773
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-24 570	-22 806	-26 234	-24 715	-24 068	-98 325	-93 920
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	126	-1 016	-1 402	-2 222	-827	-4 515	-4 017
Liikevoitto	9 853	9 489	6 289	5 048	7 427	30 679	28 529
Vertailukelpoinen liikevoitto	9 952	9 489	7 489	5 048	7 427	31 977	28 639
Varainhoito							
Korkokate	381	393	383	417	454	1 574	1 847
Nettopalkkiotuotot	19 985	20 152	18 457	12 355	12 520	70 949	47 317
Henkivakuutusnetto	6 509	8 659	9 510	8 927	9 420	33 604	16 688
Liiketoiminnan muut tuotot	84	346	256	72	58	758	227
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	26 959	29 550	28 606	21 770	22 452	106 885	66 079
Henkilöstökulut	-7 072	-7 273	-6 206	-4 451	-4 185	-25 001	-16 199
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-11 443	-9 697	-12 432	-7 577	-5 841	-41 150	-23 333
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-18 515	-16 970	-18 638	-12 028	-10 026	-66 152	-39 533
Liikevoitto	8 444	12 580	9 968	9 742	12 426	40 733	26 546
Vertailukelpoinen liikevoitto	8 622	12 580	11 712	9 742	12 519	42 656	26 650

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	1-12/2021	1-12/2020
Konsernitoiminnot							
Korkokate	4 796	4 558	8 549	3 358	2 282	21 261	9 102
Nettopalkkiotuotot	1 299	1 426	1 174	1 393	1 693	5 292	6 379
Liiketoiminnan muut tuotot	54	427	3 194	1 415	492	5 090	1 924
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	6 149	6 411	12 917	6 166	4 467	31 643	17 405
Henkilöstökulut	-10 238	-9 956	-10 086	-8 584	-8 627	-38 863	-34 722
Liiketoiminnan muut kulut ¹	6 195	5 921	3 980	4 531	4 062	20 627	17 125
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4 043	-4 035	-6 106	-4 053	-4 565	-18 237	-17 597
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	21	-	-	-	21	-29
Liikevoitto	2 106	2 397	6 810	2 114	-98	13 427	-221
Vertailukelpoinen liikevoitto	2 183	1 857	6 822	2 114	-98	12 976	-141

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

Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2021	2020	2019	2018	2017
Tuloslaskelma					
Korkokate	96 249	80 677	77 568	85 903	89 620
Nettopalkkiotuotot	123 992	97 641	99 120	95 602	91 429
Henkivakuutusnetto	37 657	19 876	29 978	21 362	26 597
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	4 684	635	2 878	4 850	841
Liiketoiminnan muut tuotot	1 202	2 287	11 870	2 414	1 798
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	263 784	201 117	221 415	210 131	210 284
Henkilöstökulut	-83 723	-69 068	-68 993	-66 683	-79 057
IT-kulut	-30 655	-26 002	-26 193	-25 638	-30 451
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-21 504	-18 276	-19 481	-12 381	-9 465
Liiketoiminnan muut kulut	-38 523	-28 813	-29 233	-38 346	-41 681
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-174 404	-142 159	-143 901	-143 048	-160 654
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-	-534
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 494	-4 046	-4 452	-839	-574
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-265	-118	1 694	1 344	597
Liikevoitto	84 621	54 793	74 756	67 588	49 118
Verot	-17 265	-12 172	-12 931	-11 583	-9 778
Tilikauden voitto	67 356	42 621	61 825	56 005	39 340
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	66 816	42 621	61 825	56 005	39 340
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	540	-	-	-	-
Yhteensä	67 356	42 621	61 825	56 005	39 340
Laaja tuloslaskelma					
Tilikauden voitto	67 356	42 621	61 825	56 005	39 340
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-15 066	6 172	-2 558	-9 991	-15 750
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-131	-217	-307	13	2 093
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	52 159	48 576	58 959	46 027	25 683
Laajan tuloslaskelma, josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	51 619	48 576	58 959	46 027	25 683
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	540	-	-	-	-
Yhteensä	52 159	48 576	58 959	46 027	25 683

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020	2019	2018	2017
Tase					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 451 815	1 232 497	1 039 093	902 650	802 575
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 106 966	1 258 224	1 240 331	1 340 928	1 925 358
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat korolliset arvopaperit	386 464	413 759	336 495	307 982	367 800
Lainat ja muut saamiset	7 551 691	7 028 686	6 446 455	6 129 827	5 888 674
Käteiset varat	732 829	298 615	315 383	289 191	282 477
Johdannaissopimukset	39 553	76 068	68 134	69 990	84 046
Muut varat	384 023	264 920	251 208	226 257	199 071
Varat yhteensä	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826	9 550 000
Talletukset	5 425 806	5 164 416	4 657 453	4 565 120	4 812 963
Johdannaissopimukset	20 484	12 247	9 847	17 126	33 559
Muut rahoitusvelat	3 730 391	3 178 507	3 023 129	2 813 737	2 745 994
Vakuutusvelka	1 568 214	1 410 818	1 259 771	1 155 704	1 217 328
Varaukset	987	1 284	999	757	-
Muut velat	169 062	138 667	135 904	124 443	142 135
Velat yhteensä	10 914 945	9 905 939	9 087 102	8 676 887	8 951 979
Oma pääoma	738 397	666 830	609 996	589 939	598 022
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826	9 550 000

Vuosi 2017 on laadittu IAS 39:n mukaisesti.

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2021	2020	2019	2018	2017
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,95	0,61	0,90	0,81	0,57
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,73	0,70	0,85	0,67	0,37
Osinko / osake, euroa	0,56 *	0,43	0,53 **	0,61	0,57
Osinko / tulos, %	70,1	70,1	59,3	75,1	96,1
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	9,45	9,60	8,82	8,56	8,70
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	70 460 062	69 787 931	69 037 320	68 817 331	68 867 809
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	71 817 540	69 460 801	69 143 116	68 916 364	68 718 564
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	10,0	6,7	10,3	9,4	6,5
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹	0,61	0,42	0,65	0,60	0,41
Kulu/tuotto-suhde ¹	0,66	0,71	0,65	0,68	0,76
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	11,2	14,0	14,7	17,5	18,0
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	13,2	14,0	14,7	17,5	18,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	15,6	16,6	18,6	20,5	23,4
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	2 940 550	3 030 010	2 636 934	2 199 213	2 080 185
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	145,0	126,6	131,6	166,1	164,5
Omavaraisuusaste, % ¹	6,6	6,6	6,4	6,3	6,3
Konsernivarat ¹	2 546 099	2 265 470	2 094 688	2 112 924	2 601 921
Asiakasvarat ¹	15 450 954	10 446 947	9 853 097	8 353 372	7 627 881
Ottolainaus yleisöltä	4 503 297	4 465 767	4 059 841	3 962 540	4 118 544
Antolainaus yleisölle	7 486 371	6 999 814	6 429 143	6 106 717	5 838 764

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2021	2020	2019	2018	2017
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ¹	152 696	106 161	118 606	105 634	125 935
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ¹	98,9	73,9	73,9	77,0	78,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	224,7	145,9	192,1	229,8	199,2
Oma varallisuus (henkivakuutusyhtiö)	244 690	159 070	166 290	175 510	169 490
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 693 406	1 515 218	1 344 989	1 230 542	1 342 758
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	414 454	441 005	390 364	398 930	414 978
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	1 153 760	969 814	869 407	756 774	802 349
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	862	806	787	803	903
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	854	830	776	779	804
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ²	0,65	0,71	0,66	0,69	0,71
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²	0,98	0,61	0,79	0,77	0,70
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ²	10,3	6,7	9,1	8,9	7,9

*) Osinkoehdotus 0,56 euroa osakkeelta
**) Vuoden 2019 osinko maksettiin tammikuussa 2021

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

2) Aktia esittää 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 juokse-
vasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

Ei-taloudellisen tiedon raportti 2021

Liiketoimintamalli

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

Uusi vuoteen 2025 asti ulottuva päivitetty strategiamme tukee yrityksemme kasvutavoitteita ja ohjaa yritystämme kohti visiotamme olla ”johtava varainhoitajapankki”. Kasvustrategiamme perustuu kaikkien kolmen liiketoiminta-alueemme läheiseen yhteistyöhön. Vahva panostus varainhoitoon on olennaista yhtiön kaikessa liiketoiminnassa.

Yritysvastuu

Aktia-konsernin yritysvastuuohjelma laadittiin vuonna 2018. Vuonna 2021 jatkoimme ohjelmatyötä tarkentamalla tavoitteita ja toimenpiteitä vuosille 2021–2023. Konsernin yritysvastuutyössä keskitymme neljään teemaan:

- Vakavarainen ja luotettava toimija
- Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin
- Ekologinen vastuullisuus
- Alan houkuttelevin työpaikka

Aktian johtoryhmä ja hallitus hyväksyvät konsernin yritysvastuuohjelman tavoitteineen ja toimenpiteineen sekä niiden päivitykset. Yritysvastuuohjelman pääteemat on laadittu yhdessä Aktian henkilöstön, asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kanssa olennaisuusanalyysin pohjalta. Aktia on määrittänyt viisi tärkeintä mittarikategoriaa vastuullisuuden seuraamiseksi ja ne on esitetty seuraavassa taulukossa. Mittareita tarkastellaan tarkemmin Vuosikatsauksessa 2021.

Mittareista seuraavilla on Aktian sisäisten vaikutusten lisäksi myös vaikutuksia Aktian ulkopuolella: asiakastytyväisyyttä mittaavalla NPS:llä (Net promoter Score), omien osakerahastojen hiilijalanjäljellä, työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaavalla eNPS:llä (Employee Net Promoter Score) ja Aktialla vuokralla olevien toimitilojen

sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöillä. Työntekijöiden pakollisten compliance-koulutusten suorituksilla, Leadership-indeksillä ja viranomaissanktioilla on

ensisijaisesti vain Aktian sisäisiä vaikutuksia. Sisäisiä ja ulkoisia vaikutuksia on kuvattu tarkemmin Vuosikatsauksessa 2021.

Mittari (tavoite)	2021	2020	2019	2018	Muutos edellisvuoteen
Asiakastytyväisyyttä mittaava NPS (Net Promoter Score) henkilö- ja premium- asiakkaat (vähintään 50)	72	68	66	-	+4
Omien osakerahastojen* hiilijalanjälki verrattuna vertailumarkkinoihin (pitkällä aikavälillä keskimäärin vertailumarkkinoita pienempi)	-67 %* (-68 %**)	-68 %	-47 %	-48 %	+1 prosenttiyksikkö
Työntekijät, jotka ovat suorittaneet pakolliset compliance-koulutukset % (100 %)	93,5 %	97 %	96 %	yli 90 %	-3,5 %
Viranomaissanktiot (ei viranomaissanktioita)	0	1	0	0	Tavoite saavutettiin
Työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaava eNPS (Employee Net Promoter Score; vähintään 0)	-5	10	1	-7	-15
Leadership-indeksi (tavoite vähintään 75)	79	82	78	78	-3
Aktialla vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöt, tonnia CO ₂ e (Hiilidioksidipäästöjen vähentäminen 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä)	148,2***	322,7	525,1	560,8	-54 %****

* Luvut sisältävät Aktian vertailukelpoiset rahastot kuten Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America ja Global.

** Luvut sisältävät Aktian vertailukelpoiset rahastot ja rahastot Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka, Europa Dividend, jotka siirtyivät Aktialle Taalerilta yrityskaupassa.

*** -74% vertailuvuodesta 2018

**** Vähennys johtuu pääasiassa koronapandemian aiheuttamasta etätöön lisääntymisestä.

Keskeisiä Aktian vastuullisuustoimintaa ohjaavia sääntöjä, periaatteita ja ohjeita ovat:

- Lait ja asetukset sekä hyvä pankki- ja vakuutustapa
- Käytännėsäännöt työntekijöille ja toimittajille sekä lahjonnanvastainen politiikka
- Yritysvastuuhjelma, ilmastopolitiikka, ilmastostrategia ja WWF:n Green Office -periaatteet
- Vastuullisen sijoittamisen ja omistajaohjauksen periaatteet
- Henkilöstöpolitiikat, työterveys- ja hyvinvointiohjelma
- Tiedonannon periaatteita koskevaa hallituksen ohjesääntö
- Vastuullisen luotonannon periaatteet
- Aktia-konsernin monimuotisuuspolitiikka
- Eettiset käytännėsäännöt toimittajille
- Aktia-konsernin vihreä hankintaohje

Aktian yritys vastuuta ohjaavia keskeisiä politiikkoja ja periaatteita on kuvattu tarkemmin konsernin vastuullisuussivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Vakavarainen ja luotettava toimija

Yritysvastuuhjelmamme ensimmäinen pääteema on olla vakavarainen ja luotettava toimija. Tavoitteitamme ovat kasvu ja kannattavuus. Näitä mitataan liikevoiton ja vakavaraisuuden kehityksellä strategia-kauden taloudellisten tavoitteiden mukaisesti. Näiden tavoitteiden mukainen vertailukelpoinen liikevoitto oli 87,4 miljoonaa euroa vuonna 2021. Vakavaraisuus huomioiden ydinpääoman suhde (CET 1) oli 11,2

prosenttia, kun tavoite on yli 1,5 prosenttiyksikköä yli vähimmäisvaateen (7,7 prosenttia). Samalla tavoitteemme on toimia korkealla moraalilla. Aktia järjestää sähköisessä koulutusportaalissaan työntekijöilleen monipuolisia compliance-koulutuksia, esimerkiksi tietosuojan, fyysiseen turvallisuuteen, tietoturvaan, käytännėsääntöihin, rahanpesun estämiseen ja henkilötietojen poistamiseen liittyen. Yksi seurannan mittareista on muun muassa se, että kaikki työntekijämme suorittavat pakolliset compliance-koulutukset. Vuoden 2021 lopussa 93,5 prosenttia työntekijöistämme oli suorittanut koulutukset. Osuus oli jonkin verran edellisvuotta alhaisempi. Aktian mittarina on myös se, ettei yhtiöön kohdistu sanktioita. Vuonna 2021 yhtiöön ei kohdistunut sanktioita.

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Toinen yritys vastuuhjelmamme pääteema on, että olemme kumppani asiakkaidemme taloudelliseen hyvinvointiin. Haluamme vastata asiakkaidemme tarpeisiin ja seuraamme asiakastytyväsyyttä mittaamalla NPS-tulosta (Net Promoter Score) ja raportoimme siitä puolivuositain premium- ja yksityisasiakkaiden asiakastapaamisiin liittyen.

Yritysvastuuhjelmamme tavoitteena on sijoittaa vastuullisesti tarjotessamme varainhoitopalveluita asiakkaillemme. Huomioimme myös YK:n kestävän kehityksen tavoitteet osana arvopohjaa, johon sijoitustoimintamme perustuu. Yritysvastuuryhmämme priorisoi vuoden 2020 lopussa YK:n kestävän kehityksen tavoitteista neljä toiminnallemme tärkeintä:

8 (ihmisarvoista työtä ja talouskasvua), 9 (kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuuria), 13 (ilmastotekoja) ja 17 (yhteistyö ja kumppanuus).

Erityisesti varainhoitajana Aktialla on merkittävä mahdollisuus vaikuttaa vastuullisesti sijoitus päätöksillä. Uskomme vastuullisten yhtiöiden voittavan kilpailijansa pitkällä tähtäimellä. Ilmastonmuutoksen hillitseminen on osa vastuullisen sijoittamisen ESG-politiikkaamme. Kannustamme myös ulkoisia varainhoitajia sitoutumaan ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja tukemaan vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymistä sijoitus päätöksissään. Vaikuttavuustyöme ei rajoitu vain yrityksiin, vaan se kattaa myös valtion instituutiot ja päätöksentekijät.

Yksi yritys vastuun mittareista on myös se, että omien osakerahastojemme hiilijalanjälki on pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden hiilijalanjälki. Vuoden 2021 lopussa omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli 68 prosenttia vertailumarkkinoita pienempi. Allekirjoittamalla YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI), Aktia on sitoutunut ottamaan varainhoidossaan huomioon ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskevat kriteerit. Vastuullinen sijoittaminen on tärkeä osa Aktian varainhoitotoiminnan kehittämistä sekä sijoitusrahastoista ja täyden valtakirjan varainhoidosta vastaavien yksiköiden sekä pankin omista sijoituksista vastaavien yksiköiden toimintaa. Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa myös sitä, että Aktia voi edistää vastuullisuutta niissä yrityksissä, joiden arvopapereihin Aktia sijoittaa.

Haluamme harjoittaa myös vastuullista luotonantoa. Teemme vain terveitä ja eettisesti perusteltavia luottosopimuksia. Luoton myöntäminen perustuu aina asiakkaan riittävään maksukykyyn. Ennen luoton myöntämistä teemme perusteellisen riskiarvion asiakkaan maksukyvyn arvioimiseksi ja varmistuaksemme siitä, että asiakas pystyy hoitamaan velvollisuutensa. Emme myötävaikuta järjestelyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi, tai järjestelyihin, jotka voivat aiheuttaa maineriskin. Asiakkaan tai hänen edustajansa henkilöllisyys todennetaan ja asiakasta koskevat tiedot kerätään. Asiakkuutta seurataan ja tiedot tallennetaan osana asiakkaan tuntemisprosessia, luottoriskianalyysejä sekä rahanpesun ja terrorismin välttämistä. Keskeisiä välineitä luoton vastuulliseen myöntämiseen ovat asiakkaan maksukyvyn mukaisten luottojen jälleennynti sekä lainakatto ja aktiivinen luottojen seuranta. Osana luottojen myöntämistä otetaan huomioon konsernin ilmastopolitiikka. Syksyllä 2021 päätimme myös vastuullisen luotonannon periaatteista. Näitä periaatteita aletaan kuitenkin soveltaa vasta 1.1.2022. Vuonna 2021 olemme myös analysoineet luottosalkkumme taksonomiakelpoisuutta.

Aktian varainhoidon rahastojen vihreiden, sosiaalisten ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjojen euro-määräiset osuudet ja määrät on esitetty seuraavassa taulukossa.

Nämä vihreät, sosiaaliset ja muut vastuulliset joukkovelkakirjat ovat tärkeä osa tämän omaisuusluokan salkunhoitoa ja tuoteratkaisujemme keskeinen erityispiirre.

Sijoitukset vihreisiin joukkovelkakirjoihin olivat 4,1 prosenttia ja 53,3 miljoonaa euroa Aktian likviditeettisalkusta. Vuonna 2021 Aktia Pankki ei ole tarjonnut vihreitä lainoja, vaan on ainoastaan osallistunut vihreisiin syndikaattilainoihin.

Vastuullisten lainojen osuus Aktian rahastoista, %	Vihreät joukkolainat	Sosiaaliset joukkolainat	Kestävän kehityksen joukkolainat	Kestävyyteen sidotut joukkolainat
Corporate Bond+	25,14 %	0,93 %	1,36 %	1,13 %
Lyhyt Yrityskorko+	8,39 %	0,00 %	1,08 %	0,00 %
European High Yield Bond+	6,73 %	0,00 %	0,00 %	4,29 %
Nordic High Yield	17,92 %	0,00 %	1,16 %	2,36 %
Impact	32,61 %	1,85 %	0,00 %	0,00 %
Secura	6,06 %	0,27 %	0,63 %	0,00 %
Solida	10,15 %	0,63 %	0,90 %	0,00 %
Emerging Market Bond+	3,27 %	1,93 %	3,79 %	0,00 %
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,00 %	0,00 %	1,10 %	0,00 %

Vastuullisten lainojen osuus Aktian rahastoista, mn €.	Vihreät joukkolainat	Sosiaaliset joukkolainat	Kestävän kehityksen joukkolainat	Kestävyyteen sidotut joukkolainat
Corporate Bond+	90,0	3,3	4,9	4,1
Lyhyt Yrityskorko+	50,1	0,0	6,5	0,0
European High Yield Bond+	14,9	0,0	0,0	9,5
Nordic High Yield	12,3	0,0	0,8	1,6
Impact	10,2	0,6	0,0	0,0
Secura	21,4	1,0	2,2	0,0
Solida	51,0	3,2	4,5	0,0
Emerging Market Bond+	9,2	5,4	10,7	0,0
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,0	0,0	9,0	0,0

Ekologinen vastuullisuus ja ilmastomuutos

Aktian yritysvaluuohjelman kolmas pääteema on olla ekologisesti vastuullinen toimija. Tavoitteena on pienentää Aktian omaa ympäristöjälkeä. Mittarinamme on, että vuonna 2023 hiilidioksidipäästöt Aktian toimipisteiden vuokratilojen sähkön kokonaiskulutuksesta ovat 10 prosenttia pienemmät kuin vuonna 2018. Vuonna 2021 päästöjen vähennys vastasi 74 prosenttia vertailuvuoden tasosta ja ylitimme tavoitteemme. Tämä johtui toimipisteidemme määrän vähenemisestä ja siitä, että pääkonttorimme muutti energiatehokkaaseen toimitilaan vuoden 2020 aikana sekä etätöyön lisääntymisestä koronapandemian vuoksi. Kiinnitämme huomiota myös Scope 3 -päästöihimme ja pyrimme löytämään keinoja vähentää päästöjä kaikissa kategorioissa.

Vuonna 2021 Aktia julkaisi konserninlaajuisen ilmastostrategian, jonka tavoitteena on saavuttaa hiili-neutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä toimintaympäristön salliessa, myöntää tietty määrä vihreitä/kestäviä lainoja vuoteen 2030 ja 2050 mennessä ja saavuttaa nettohiilineutraalius Aktian omien toimistojen energian kulutuksessa vuoteen 2030 mennessä sekä muiden olennaisten päästöjen osalta vuoteen 2050 mennessä. Aktian ilmastostrategia ja hiilidioksidipäästöt vuodelta 2021 (Scope 1, 2 ja 3) kuvataan tarkemmin Vuosikatsauksessa 2021.

Aktian pääkonttori on WWF Green Office sertifioitu. Tarkoituksena on laajentaa Green Office -käytäntöjä myöhemmin myös muihin Aktian toimipisteisiin.

Lisäksi Aktia osallistui energiansäästöviikkoon, jonka yhteydessä henkilöstö sai vinkkejä energiansäästöön ja vedenkulutukseen liittyen.

Toimialan halutuin työpaikka

Yritysvastuuohjelmamme neljäntenä päätemana on olla toimialan halutuin työpaikka. Me haluamme työntekijöidemme kokevan, että Aktia on hyvä työyhteisö ja että heitä arvostetaan. Aktiassa kaikille työntekijöille tarjotaan yhdenvertaiset mahdollisuudet menestyä ja kehittyä ammatillisina. Matalan hierarkian ansiosta työntekijöillä on mahdollisuus vaikuttaa ja kehittää Aktiaa. Sosiaalisen vastuun mittareihin Aktiassa kuuluu mm. suositusindeksi eNPS (Employee Net Promoter Score, eli tahto suositella Aktiaa työnantajana). eNPS:n osalta tavoitteemme on yli 0. Viimeisimmässä tutkimuksessa tulos oli -5, ja se laski 15 pykälää edellisestä vuodesta. Arvomme – rohkeasti, osaavasti ja yhdessä – jotka olemme laatineet yhdessä työntekijöidemme kanssa, ohjaavat kaikkea toimintaamme. Aktian pääkonttori muutti vuoden 2020 lopussa uusiin arvojamme, uusia toimintatapoja ja tehokkuutta tukeviin tiloihin. Aktian pääkonttorin muutto uusiin toimitiloihin oli merkittävä fyysinen askel kohti uudistettua Aktiaa vuonna 2020. Uusien toimintatapojen myötä työhyvinvointi on parantunut ja sairauspoissaolot ovat vähentyneet. Sosiaaliseen vastuun kärkiteemoja olivat vuoden aikana koronaviruspandemian myötä työntekijöiden ja asiakkaiden terveyden turvaaminen, etäjohtaminen sekä uusia työtapoja tukevan yhteisen kulttuurin kehittäminen. Terveyden turvaamista kuvataan tarkemmin

hyvinvoinnin ja terveyden edistämistä koskevassa luvussa.

Hyvä johtajuus

Leadership-indeksillä mittaamme johtamiskykyämme ja tavoitteemme on vähintään 75. Vuoden 2021 tulos ylitti tavoitteemme ollen 79. Hyvä johtaminen on avainasemassa, jotta voimme saavuttaa tavoitteemme olla toimialan halutuin työpaikka. Kaikilla työntekijöillä on oikeus hyvään johtajuuteen. Aktia panostaa säännölliseen johtamiskoulutukseen, joka perustuu Aktian strategiaan ja arvoihin sekä muutosjohtamiskykyyn. Vuonna 2021 panostimme erityisesti siihen, että viestimme uudistetusta strategiastamme kaikille työntekijöillemme. Järjestimme Teamsissa erilaisia tapahtumia, joissa esihenkilöt ja koko henkilöstö saattoivat kysyä strategiastamme. Kaikki tiimit saivat myös materiaalin strategian läpikäyntiin työpajoissa. Esihenkilöiden keskinäistä vuorovaikutusta tärkeisiin asioihin liittyen on kehitetty myös esihenkilöinfoissa ja esihenkilöiden sisäisellä keskustelukanaavalla. AktiaWay Leader -koulutuskokonaisuus kaikille uusille esihenkilöille on jatkunut sekä digitaalisesti että modulaarisesti. Esihenkilöille suunnattu koulutus tarjoaa uuden näkökulman ja ideoita esihenkilötyöhön.

Hyvinvoinnin ja terveyden edistäminen

Kulunut vuosi oli koronaviruspandemian vuoksi poikkeuksellinen sekä työntekijöidemme että asiakasrajapintamme kannalta. Aktia on yhteistyössä työterveyshuollon ja kriisiryhmän kanssa seurannut ajankohtaisia valtakunnallisia terveysohjeita ja jakanut

tietoa ja suosituksia työntekijöilleen koronainfotilaisuuksissa sekä intranetissä. Olemme pyrkineet järjestämään turvallisia toimintatapoja, kuten muun muassa suosituksilla koskien etätöytä, tapaamisia, käsihygienaa, kasvomaskeiden käyttöä, digitaalisia ratkaisuja ja työvuorojen järjestelyä. Myös toimipaikoillamme on ollut käsidesinfointiainetta ja kasvomaskeja saatavilla.

Hyvinvoinnin ja terveyden edistämisen seuraamiseksi Aktia on asettanut mittarikseen terveysindeksin. Terveysindeksi kuvaa kuinka suuri osa aktialaisista ei ole ollut sairaana vuoden aikana. Vuonna 2021 terveysindeksi oli 62 prosenttia. Vuonna 2021 Aktia jatkoi yhteistyötään Mehiläisen kanssa ja AktiaWellbeing-hyvinvointikonsepti jatkui. Konsepti on edistysellinen tapa järjestää työterveyshuolto. Konseptin toiminnot muuttuivat digitaalisiksi koronaviruspandemian vuoksi. Konsepti kattaa perusterveydenhuollon lisäksi monipuoliset palvelut ja valmennuksia, joita työntekijät voivat käyttää oman työhyvinvointinsa parantamiseen. Tällaisia ovat esimerkiksi ruokavalioon, liikuntaan ja palautumiseen liittyvä valmennus sekä henkilökohtainen digivalmennus. Myös yhteisiä Aktia Take a break -hetkiä on järjestetty säännöllisesti etätyössä jaksamisen tueksi.

Suuren kysynnän vuoksi Wellbeing-tarjonta tulee laajenemaan jatkossa. 90 prosenttia aktialaisista on käyttänyt digitaalisia hyvinvointipalveluita. AktiaWellbeing-ohjelman myötä on hyödynnetty myös monia työhyvinvointia tukevia työkaluja. Aktiassa on käytetty esimerkiksi työkykytutkaa, jonka avulla

voidaan varhaisessa vaiheessa puuttua mahdollisiin terveysriskeihin ja Firstbeat-työhyvinvointianalyyseissä osallistuja saa monipuolisen kuvan hyvinvoinnistaan ja palautumisestaan. Tärkeä osa hyvinvointikonseptia on lisäksi varhainen työkyvyn tuki, joka auttaa parantamaan aktialaisten työhyvinvointia ja pidentämään heidän työuriaan. Lisäksi tehtiin työpaikkaselvityksiä ja kohdennettiin kartoitettuja hyvinvointikyselyjä eri ikäryhmille.

Tasa-arvo ja monimuotoisuus

Me Aktiassa kunnioitamme monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Aktian monimuotoisuuspolitiikka kattaa sekä työntekijät että hallituksen. Monimuotoisuus on olennainen osa organisaation toimintakykyä. Uskomme työntekijöidemme monimuotoisuuden luovan kilpailuetuja sekä liiketoiminnassa että parhaista mahdollisista työntekijöistä kilpailtaessa. Aktian monimuotoisuuspolitiikka perustuu Aktian arvoihin, käytännesaäntöihin ja syrjinnän vastaiseen työhön. Monimuotoisuus on osa hyvää hallintoa ja Aktian menestystä. Koko työntekijäpolitiikkamme tähtää monimuotoisuuden ja tasa-arvon edistämiseen. Työntekijöiden tasapuolinen kohtelu alkaa rekrytoinnista: pyrimme varmistamaan työntekijöidemme monimuotoisuuden rekrytointiprosessiemme avulla. Olemme sitoutuneet takaamaan kaikille työntekijöille yhdenvertaiset mahdollisuudet sekä huolehtimaan tasapuolisesta kohtelusta rekrytointitilanteissa. Seuraamme työntekijöidemme sukupuolijakaamaa koskevia tietoja, ja vuonna 2021 Aktian työntekijöistä 44 prosenttia oli miehiä ja 56

prosenttia naisia. Vuonna 2020 58 prosenttia oli naisia ja 42 prosenttia miehiä. Vuonna 2021 71 prosenttia johtoryhmän jäsenistä oli miehiä ja 29 prosenttia naisia. Tämän lisäksi hallitustyöhön osallistuneista 75 prosenttia oli miehiä ja 25 prosenttia oli naisia.

Myös päivittäinen työympäristömme tukee kulttuurista monimuotoisuutta. Kaikilla työntekijöillä on samat mahdollisuudet edetä urallaan. Aktia on myös monikielinen työpaikka. Vuonna 2021 panostettiin työntekijäasiakirjojen monikielisyyteen. Aktian periaatteena on tukea yhdenvertaisesti monikielisyyttä, vähemmistöjä tai työyhteisössä haavoittuvassa asemassa olevia ryhmiä. Aktia järjestää henkilöstölleen esimerkiksi kielikursseja ja tarjoaa laajoja hyvinvointipalveluja kaikille työntekijöille. Aktian tavoitteena on tarjota työntekijöilleen urakehitystä tukevaa koulutusta ja ohjelmia.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

Aktialla on käytössä eettiset käytännesaännöt toimittajille ja edellyttämme toimittajiltamme ihmisoikeuksien ja työntekijän oikeuksien sekä työturvallisuuden kunnioittamista. Aktian toimittajien tulee selvittää toimintansa ihmisoikeuksiin liittyvät näkökohdat sekä vaikutukset ja sitoutua varmistamaan myös, ettei sen tai alihankkijoiden toiminnassa käytetä lapsityövoimaa. Toimittajan tulee myös varmistaa, ettei alaikärajien ylittävien mutta alle 18-vuotiaiden palkkaaminen vaaranna koulutusta, terveyttä, turvallisuutta tai henkistä kehitystä.

Vastuullinen sijoittaminen Aktiassa sekä yleisesti Aktian vastuullinen toiminta pohjautuu keskeisiin kansainvälisiin sopimuksiin ja normeihin, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävän kehityksen tavoitteet, ILO:n sopimukset ja OECD:n monikansallisia yhtiöitä koskevat toimintaohjeet. Meillä on ollut omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet jo vuodesta 2006 alkaen. Allekirjoittamalla YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles of Responsible Investment – PRI), olemme Aktialla sitoutuneet toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-näkökulmat hallinnointitapaamme ja raportoimaan ESG-toimistamme läpinäkyvästi.

Aktia tekee yhteistyötä ISS ESG:n kanssa, joka on normiperusteisen omistajavaikuttamisen edelläkävijä, tunnistaakseen normirikkomuksia sijoitusrahastojen sijoituskohteissa ja käydäkseen edunvalvontakeskusteluja yhtiöiden kanssa yhdistetyn sitouttamispalvelun kautta. Kehittyvien markkinoiden sijoitustoiminnassa ESG-tekijät on integroitu Aktian maavalintamalliin, joka arvioi ihmisoikeuksien toteutumista. Tarkempaa ESG-raportointia varainhoidossa, sisältäen esimerkiksi normien noudattaminen sijoitusrahastoissamme, julkaistaan kahdesti vuodessa Vastuullisen sijoittamisen katsauksessa.

Korruption ja lahjonnan torjuminen

Aktia pyrkii jatkuvasti tunnistamaan ja määrittelemään keskeiset riskit, mukaan lukien rahanpesu ja terrorismin rahoittaminen. Rahanpesulainsäädäntö

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

Työntekijöiden tueksi Aktia on koonnut käytäntösääntöihinsä keskeiset säännöt, joita työntekijöiden on noudatettava työssään. Kaikilla Aktian työntekijöillä on velvollisuus noudattaa käytäntösääntöjä, ja he saavat säännöllistä koulutusta niistä. Konsernin käytäntösäännöt kattavat muun muassa korruption ja lahjonnan torjunnan, omien asioiden tai Aktiassa lähipiiriin kuuluvan henkilön omien asioiden hoitamisen, sivutoimet ja luottamustehtävät sekä Aktian liikesalaisuuksien suojaamista koskevat säännöt. Käytäntösäännöissä konsernin työntekijöitä kehoitetaan myös ilmoittamaan käytäntösääntöjen ja mahdollisten epäeettisten liiketoimintatapojen tai niitä koskevien epäilyjen rikkomisesta (ns. whistleblowing). Vuonna 2021 whistleblowing-kanavan kautta on tehty ilmoitus toimintatavoista yritysasiakastoiminnassa. Aktia

Pankki Oyj on arvioinut, että korruption ja lahjusten riski sen toiminnassa on matala.

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

Tähän osioon on koottu tietoa Aktia Pankin ja Aktian varainhoidon toiminnasta TCFD-raportointiohjeistusta mukaillen. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jonka tarkoituksena on parantaa ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia koskevaa raportointia. Vuoden 2021 aikana Aktiasta tuli TCFD-raportointisuositusten julkinen tukija.

Hallinnointi

Vastuullisuutta, joka koostuu sekä yritysvastuusta että ESG-integraatiosta kaikilla liiketoiminta-alueilla, johdetaan Aktiassa keskitetysti. Vastuullisuus on integroitu osaksi Aktian kaikkea toimintaa. Vastuullisuusasiat ovat myös Aktian johtoryhmän ja hallituksen agendalla. Hallitustasolla tarkastusvaliokunta valvoo yritysvastuun kehittämistyötä ja yritysvaltuuohjelmaa. Asiasta riippuen konsernin relevanttien tytäryhtiöiden hallitukset hyväksyvät myös tiettyjä aiheita. Vastuullisuusjohtaja vastaa vastuullisuuden kehittämisestä Aktiassa yhdessä yritysvaltuu- ja ESG-asiantuntijoiden kanssa. Vastuullisuusjohtaja raportoi varainhoidon liiketoiminta-alueen johtajalle. Tiimin vastuualue kattaa kuitenkin kaikki konsernin toiminnot. Yritysvaltuun johtamista kuvataan tarkemmin Vuosikatsauksessa 2021.

Vuoden 2021 aikana Aktian varainhoito on jatkanut aktiivisesti vastuullisen sijoittamisen kehittämistä. Varainhoidolla on ESG-komitea, jossa on edustajia kaikista omaisuusluokista. Komitean tehtävänä on kehittää vastuullista sijoittamista Aktian varainhoidossa, seurata toimintaamme vaikuttavia trendejä ja sääntelyhankkeita, suunnitella asiakastapahtumia, arvioida eri palveluntarjoajia sekä käsitellä normirikkomuksia ja priorisoida yhtiövaikuttamiskeskusteluja.

Aktian varainhoidon sijoituspäätöksiä ohjaavat Aktian omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Vuonna 2021 päivitimme vastuullisen sijoittamisen periaatteet kattamaan sekä varainhoidon sijoitustoiminnan että Aktian oman sijoitustoiminnan. Aktia-konsernilla on käytössään myös ilmastopolitiikka ja vihreä hankinta-ohje, jotka koskevat kaikkia toimintoja. Konserni käy keskusteluja ilmasto- ja ympäristöasioista toimittajien kanssa ohjeiden puitteissa.

Ilmastopolitiikkamme rakentuu seuraavan viiden strategisen tavoitteen ympärille:

1. Olemme sitoutuneet jatkuvasti kehittämään tietämystämme ilmastomuutoksen asioista, jotka liittyvät tuotteitamme ja palveluitamme koskevaan neuvonantoon.
2. Olemme sitoutuneet parantamaan avoimuutta ja sitoutumista asiakkaisiimme, jotta he voivat tehdä tietoon perustuvia päätöksiä ilmastomuutokseen liittyvistä näkökohdista.

- Olemme sitoutuneet kehittämään vastuullisia tuotteita ja edistämään ilmastoystävällisiä toimia ja tavoitteiden asettamista toiminnassamme.
- Olemme sitoutuneet ottamaan huomioon ja arvioimaan ilmastonäkökohtia valituissa tutkimus- ja analysointiprosesseissamme. Haluamme ymmärtää toimialojen sekä yritysten riskejä ja mahdollisuuksia esimerkiksi ilmastomuutoksen taloudellisten vaikutusten suhteen.
- Olemme sitoutuneet Aktian varainhoidon hallinnointien varojen puolesta käyttämään oikeuksiamme pitkäaikaisena osakkeenomistajana Proxy Voting -menetelmän kautta. Osallistumme valittuihin vuotuisiin yhtiökokouksiin ja teemme yhteistyötä yritysten kanssa vaikuttaaksemme heidän ilmastomuutokseen liittyvään hallintotapaansa.

Strategia

Vuoden 2021 aikana Aktia julkaisi uuden ilmastostrategian. Yksityiskohtaisemman toimenpidesuunnitelman ollessa vielä laadinnassa, strategian päättävavoitteet ovat:

• Varainhoito ja omat sijoitukset:

Päättävöitteemme on saavuttaa hiilineutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä toimintaympäristön salliessa. Asetamme yksityiskohtaisempia välitavoitteita vuoden 2022 aikana. Aktia liittyi myös Net Zero Asset Managers -aloitteeseen tukeakseen hiilineutraaliuden tavoitetta. Hiilineutraaliustavoite kattaa sekä asiakasvarallisuuden että Aktian omat sijoitukset.

• Luotonanto:

Tavoitteena on hiilipäästöjen ja -altistumisen pienentäminen luomalla ilmastoa tukevia kriteereitä: +50 % eurovolyyminä valituille yrityssektoreille vuoteen 2050 mennessä ja +25 % valituille yrityssektoreille ja asuntolainoille vuoteen 2030 mennessä. Tukeakseen Aktian vastuullisuustyötä Aktia hakee jäsenyyttä UN Principles for Responsible Banking -aloitteesta.

• Aktian oma toiminta:

Tavoitteena on nettohiilineutraalius tilojen energiankulutuksen osalta 2030 mennessä ja oman paperinkulutuksen ja matkustuksen sekä IT-laitteiden osalta 2050 mennessä tai aikaisemmin.

Ilmastotyö on osa Aktian varainhoidon jokapäiväistä toimintaa. Aktian varainhoito on sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) ja siten huomioimaan varainhoidossaan muun muassa ympäristöä koskevat kriteerit. Aktialla on varainhoitajana mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön sijoituspäätöksensä kautta. Aktian osakesijoitusstrategia suosii suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä.

Ilmastomuutos on ESG-megatrendi, joka vaikuttaa yritysten kannattavuuteen ja tulevaisuudennäkymiin, mm. muuttuvan lainsäädännön, verotuksen ja kuluttajakäyttäytymisen kautta. Yritysten toiminnalla on myös erilaisia ulkoisvaikutuksia, jotka voivat olla positiivisia tai negatiivisia. Sijoitustoiminnassamme pyrimme aina ymmärtämään kaikki taloudellisesti

olennaiset tekijät, jotka vaikuttavat yrityksiin. Osana läpinäkyvää toimintaamme, raportoimme sijoitusrahastoista neljännesvuosittain rahastojemme nettovaikuttavuudesta kotimaisen The Upright Projectin mallinnuksen mukaisesti.

Tukeakseen ilmastomuutoksen hillintää globaalisti, Aktia on allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluiin yhtiöihin. Aktia on allekirjoittanut myös CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ilmastomuutos-, vesi- ja metsäaloitteet sekä raportoi tietoja ilmastomuutosta koskien vuosittain CDP:n portaalissa. Aktia on myös osallistunut CDP:n non-disclosure -kampanjaan sekä CDP:n johtamaan Science Based Targets -kampanjaan. Suurempi osa Aktian vaikuttamistoimista keskittyy yrityksiin. Kuitenkin yhä enenevässä määrin ilmastomuutokseen liittyvä vaikutustyö ulottuu myös ulkopuolisille varainhoitajille, valtion instituutioille ja päättäjille.

Riskien hallinta

Riskit ja riskienhallinta ovat osa Aktian liiketoimintaympäristöä ja toimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankkikonsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit ovat myös keskeisiä riskejä ja ne koskevat kaikkea toimintaa.

Edellä mainittuja riskejä ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin tämän hallituksen toimintakertomuksen riskiosiossa sekä Aktian Pillar III Report -raportissa konsernin verkkosivuilla.

Konsernin hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus säätelee riskinottoa vahvistamalla konsernistrategiassa tärkeimpien riskialueiden ja liiketoimintayksiköiden toimintaohjeet ja pääoman allokoinnin sekä antamalla yleisiä ohjeita konsernin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja pääomanhallintaprosessin järjestämiseksi. Vuodesta 2020 alkaen kestävyysriskit ovat olleet Aktian johtoryhmän ja hallituksen agendalla vuosittain. Hallituksen tarkastusvaliokunta toimii hallintoelimenä, joka seuraa konsernin vastuullisuuskehitystä.

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

Aktia-konserni noudattaa myös Euroopan keskuspankin (EKP) ohjetta ilmasto- ja ympäristöriskien hallintaan sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) keskustelupaperia ESG-riskeistä. ESG-riskit ovat osa Aktian riskienhallintapolitiikkaa ja Aktia pyrkii kehittämään strategiaansa ja riskienhallinnan prosessejaan huomioidakseen ilmastomuutoksen kokonaisvaltaisemmin.

Aktiassa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan vuosittain lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä, joka tarkoittaa, että tarkastelemme riskejä vuosittain sen hetkellä strategijaksolla, vuoteen 2030 asti sekä vuoteen 2050 asti. Riskien tunnistamisen ja arvioinnin tarkoituksena on mahdollistaa ilmastoriskien hallinta ja lieventäminen liiketoimintaympäristössä. Ilmastoriskit voivat vaikuttaa sijoitusketjuun sekä suoriin toimintoihin tai toteutua asiakkaiden tai toimitusketjun kautta muun muassa taloudellisten ja markkinakehityksen vaikutusten tai Aktian maineen sekä luotettavuuden kautta.

Luotonannossamme huomioidaan Aktia-konsernin ilmastostrategia ja ilmastopolitiikka, joiden mukaisesti pyrimme ymmärtämään yritysten liiketoiminnassa ja toimialoissa olevat riskit ja mahdollisuudet, silloin kun ilmastomuutos on olennaista. Riskien huomioimisesta osana vastuullista luotonantoa kuvataan tarkemmin vuosikatsauksessamme.

Aktian varainhoidon salkunhoitajat arvioivat ESG-riskejä ja -mahdollisuuksia säännöllisesti

ESG-työkalujensa kautta. Käytämme salkunhoidon tukena sekä omaa sisäistä että ostettua ulkoista ESG-analyysiä. Käytössämme on mm. ISS ESG:n yrityskohtaiset ESG-arviot ja -analyysit sekä ISS ESG:n ilmastoriskianalyysi. Osana ilmastoriskianalyysia suoritamme rahastoillemme säännöllisesti skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan. Näin näemme muun muassa kuinka hyvin sijoitussalkkumme on linjassa alle kahden asteen ilmastonlämpenemisskenaarion mukaan vuoteen 2050 asti. Lisäksi arviomme työkalun avulla hiilijalanjälkeämme, hiili-intensiteettiämme, transitoriskejä ja fyysisiä riskejä sekä varainhoidon että omien sijoitusten portfolioissamme.

Aktia-konsernin tunnistamia ilmastoriskejä ovat esimerkiksi:

Sääntelyriskit: Sääntelyriskit liittyvät esimerkiksi kansalliseen ja EU-tason ilmasto- ja energiapolitiikkaan sekä regulaatioon ja niiden mahdollisiin muutoksiin, kuten hiilidioksidin hinnan nousu. Näitä riskejä hallitaan kehittämällä käytäntöjä vastaamaan uusinta sääntelyä ja varautumalla muutoksiin, esimerkiksi mahdolliseen energian hinnan nousuun.

Teknologiariskit: Ilmastomuutoksen teknologiariskit liittyvät esimerkiksi hankintaketjuun ja Aktian rahastoihin, jotka sijoittavat teknologiaan. Näitä riskejä hallitaan analysoimalla sijoituskohteita tarkasti.

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

Markkinariskit: Markkinariskit liittyvät kuluttajien preferenssien muutokseen lähemmäksi kestävämpiä, pienen hiilijalanjäljen tuotteita ja palveluja. Aktia hallitsee näitä riskejä kehittämällä vastuullisia palveluita.

Maineriskit: Maineriskit liittyvät esimerkiksi analytikoiden ja luottoluokittajien pyrkimyksiin sisällyttää luokitusprosessiin ESG-tekijät, jolloin mahdollinen laskeva luokitus voisi aiheuttaa maineriskin. Tätä riskiä hallitaan aktiivisesti työskentelemällä luokituksen ylläpitämiseksi ja nostamiseksi sekä kehittämällä toimintaa ESG-trendien mukaan. Toisenlainen maine-riski voisi aiheutua, mikäli jokin tuote/palvelu osoitautuisi vähemmän vihreäksi tai vastuulliseksi kuin sen olisi kommunikoitu olevan. Aktia hallitsee tätä riskiä käyttäen perusteellista seurantaa ja analyysiä tarjoamilleen tuotteille ja palveluille ja noudattamalla ulkoista sääntelyä ESG:n, kestävän rahoituksen ja tuotehallinnan saralla.

Lyhytaikaiset fyysiset riskit: Lyhytaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden, kuten myrskyt, tulvat tai rankkasateet, lisääntyminen, jotka voivat aiheuttaa kiinteistövahinkoja. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla riittävä vakuutusturva ja ennakoiva kiinteistöhuolto sekä harkitsemalla kiinteistösijoitusten sijaintia ostopäätöstä tehtäessä. Myös käynnistetyn luotonannon vastuullisten

periaatteiden päivityksen kautta voidaan hallita riskejä asuntolainoituksen osalta. Vuonna 2021 Aktia toteutti tulvariskianalyysin, jonka avulla tutkittiin lainojen takuina olevien kiinteistöjen määrää, jotka sijaitsevat korkeilla tulvariskialueilla tukeaksemme vastuullista lainanantoamme.

Pitkäaikaiset fyysiset riskit: Pitkäaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sääolosuhteiden pysyviin, pitkäkestoisiin muutoksiin liittyvät seuraukset, kuten tulva-alueilla nousevat vakuutusmaksut sekä kesän kuumien ajanjaksojen aiheuttamat lisääntyneet sairauspoissaolot vanhemmissa toimitiloissa. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla toimistojen riittävä ilmanvaihto ja sekä varmistamalla kiinteistöjen huollon kautta kiinteistöjen riittävät valmiudet kohdata sääolosuhteiden pitkäkestoisia muutoksia. Myös kiinteistösijoitusten ostovaiheessa sijaintia harkitaan.

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

Aktian tunnistamia ilmastomahdollisuuksia ovat esimerkiksi:

Resurssitehokkuus: Luonnonvarojen säästäessään ja hiilidioksidipäästöjä vähentäessään on mahdollista myös säästää kustannuksia. Paperin, sähkön ja vedenkulutuksen vähentäminen vähentää sekä päästöjä että kustannuksia, kuten myös matkustamisen

vähentäminen. Aktia hyödyntää näitä mahdollisuuksia ja toteuttaa säästöjä henkilöstöä kouluttamalla, suosimalla energiatehokkaampia toimitiloja, tekemällä ekotehokkuustoimenpiteitä ja järjestämällä enemmän video- ja Teams-palavereja.

Uusiutuvan energian käyttö: Aktia voi vähentää hiilidioksidipäästöjään ja pitkällä aikavälillä säästää kustannuksissa suosimalla uusiutuvilla energialähteillä tuotettua energiaa. Aktia hankkii vihreää sähköä niille toimipisteilleen, joissa sillä on mahdollisuus omaan sähkösopimukseen.

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

Aktia on tunnistanut ilmastonmuutoksen megatrendiksi, jolla on jo vaikutus Aktian strategiaan ja taloussuunnitteluun tulevaisuudessa. Ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyy sekä riskejä että mahdollisuuksia Aktialle. Kehittämme aktiivisesti palveluita ja tuotteita, jotta Aktialla olisi enemmän vastuullisia vaihtoehtoja sekä varainhoidon että luotonannon puolella. Vuonna 2021 Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnan myötä Aktia sai uuden, myös yksityisasiakkaiden käytettävissä olevan Impakti-rahaston ja aloitti vihreän ja kestävän lainatoiminnan kehittämisen. Varainhoidossa Aktia

keskittyy hallinnoimaan EU:n tiedonantovelvoiteasetuksen (SFDR) Artikla 8 mukaisia rahastoja. Aktia selvittää myös mahdollisuuksia lanseerata Artikla 9 mukaisia rahastoja. Näiden lisäksi Aktia keskittyy toimiin ilmastonmuutokseen sopeutumiseen ja sen hillitsemiseen myös omassa toiminnassaan esimerkiksi asettamalla tavoitteita energiankulutuksen vähentämiseen ja vihreän sähkön hankintaan sekä kiinnittämällä huomiota toimitusketjun kestävyyyteen ja seulomalla toimitusketjua sekä ottamalla käyttöön Aktian eettiset toimintaohjeet tavarantoimittajille.

Mittarit

Aktia raportoi omien suorien osake- ja yrityslainarahastojensa hiilijalanjäljen sekä hiili-intensiteetin kaksi kertaa vuodessa. Julkaisemme säännöllisesti vastuullista sijoittamista koskevan katsauksen Aktian verkkosivuilla. Varainhoitomme rahastojen painotettu keskimääräinen hiili-intensiteetti oli vuoden lopussa 88,2 tonnia CO₂e miljoonan euron tuloa kohden. Tavoitteenamme on yritysvastuuhjelmassamme, että omien rahastojemme hiilijalanjälki pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Rahastojemme hiilijalanjälki oli joulukuussa 2021 keskimäärin 68 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi. Aktian hiilijalanjälkeä rahastoittain tarkastellaan tarkemmin Aktian Vuosikatsauksessa 2021.

Aktian omat päästöt energian kulutuksesta, eli Scope 2-päästöt (location based) vuonna 2021 olivat 468,3 tonnia CO₂e. Aktian kokonaispäästöt (Scope 1, 2 ja 3) raportoidaan Aktian Vuosikatsauksessa 2021.

EU:n taksonomiakelpoisen taloudellisen toiminnan taso konsernitasolla on raportoitu tässä raportissa erikseen oman aiheensa alla. Lisäämme tulevaisuudessa myös uusia mittareita kuvaamaan, kuinka konsernin laajuisen ilmastostrategian toimeenpano etenee.

Laadulliset tiedot

Taustatietoa määrällisten indikaattoreiden tueksi
Aktia ei käytä NACE:n toimialastandardia asiakkaiden jaottelun perusteena. Aktiassa käytetään Tilastokeskuksen Toimialaluokitusta 2008. Arvioidaksemme taksonomian ulkopuolisia yritysluottoja ja taksonomian piiriin kuuluvia luottoja olemme liittäneet NACE:n koodit vastaaviin Tilastokeskuksen

koodeihin. Aktian tässä raportissa tarkastettava lainasalkku käsittää asuntolainat, rakennusten entsointilainat, taloyhtiölainat, moottoriajoneuvolainat sekä yrityslainat. Vakuudettomat kulutusluotot on suljettu pois taksonomian piiriin kuuluvista varoista, koska käyttöalaa koskevia tietoja ei kerätä emmekä pysty määrittämään, kuuluuko käyttöala taksonomian piiriin.

Aktia-konsernin sijoitukset sisältävät Aktia Pankki Oyj:n sijoituksia likviditeettisalkun hallinnan puitteissa, johdannaisisjoituksia, osuuksia muissa yrityksissä sekä Aktia Henkivakuutus Oy:n sijoituksia osakkeisiin, korkoinstrumentteihin, vaihtoehtoiisiin

Taksonomian alainen raportointi

	Ei-luokitusjärjestelmäkelpoisiin taloudellisiin toimintoihin liittyvien vastuiden osuus	Luokitusjärjestelmäkelpoisiin taloudellisiin toimintoihin liittyvien vastuiden osuus	Saamiset valtioilta, keskuspankeilta ja ylikansallisilta liikkeenlaskijoilta sekä johdannaisten osuus	Sellaisiin yrityksiin liittyvät vastuut, jotka eivät ole velvollisia julkistamaan muita kuin taloudellisia tietoja
Aktia Pankki Oyj:n sijoitukset	96,06 %	3,94 %	16,96 %	3,18 %
Aktia Henkivakuutus Oy:n sijoitukset	73,62 %	26,38 %	18,00 %	*
Aktia Pankki Oyj:n luotot	62,44 %	37,56 %		0,25 % ***
Aktia-konserni yhteensä **	68,13 %	31,87 %	3,72 %	0,66 %

* Luotettavien tietojen saatavuus puuttuu
** Luotonvälittäjien välisiin saamiin liittyvät vastuut olivat 0,35 prosenttia
*** Vastuiden osuus yrityksiltä, jotka eivät ole velvollisia luovuttamaan ei-taloudellisia tietoja (jotka kuuluvat taksonomian piiriin) Aktia Pankki Oyj:n luottojen kokonaismäärästä. 100 prosenttia taksonomian piiriin kuuluville yrityksille myönnettyistä lainoista on yrityksille, jotka eivät ole velvollisia julkistamaan ei-taloudellisia tietoja.

sijoituksiin, kiinteistöihin, rahamarkkinavälineisiin sekä johdannaisiin. Kolmannen osapuolen (Upright Project) tekemä analyysi taksonomian piiriin kuuluvasta osake- ja korkosijoituksiin liittyvästä toiminnasta ei perustu yritysten itsensä ilmoittamiin lukuihin. Kaikkien kiinteistösijoitusten on arvioitu kuuluvan taksonomian piiriin. Vaihtoehtoiset sijoitukset on jätetty arvioinnin ulkopuolelle, koska luotettavaa tietoa ei ole saatavilla.

Kuvaus asetuksen (EU) 2020/852 noudattamisesta Aktian liiketoimintastrategiassa

Luotonannossa olemme tunnistaneeet taksonomian tekniset tarkistuskriteerit kahdelle ensimmäiselle ilmastotavoitteelle i) ilmastomuutoksen hillitsemisen ja ii) ilmastomuutokseen sopeutuminen osana kriteereitä, jotka on otettava huomioon laatiessamme omia kestävän rahoituksen kriteereitämme ja tuotteitamme.

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

taksonomian mukaisuudesta jo vuodesta 2021 lähtien, jotta sijoitussalkkujen erityispiirteistä saataisiin mahdollisimman monipuolinen ja läpinäkyvä kuva.

Taksonomian näkökulmat liittyvät läheisesti myös Aktian ilmastostrategiaan sekä lainatuotteiden kehittämisen että varainhoidon osalta.

Täydentävät tiedot

Kaikista taloudellisista toiminnoista taksonomian piirissä on toistaiseksi vain rajallinen osa taloudellisesta toiminnasta. Raportointivelvollisuus rajoittuu vielä ei-taloudellista raportointia koskevan direktiivin mukaisiin tiedonantovelvollisiin yhtiöihin, joita Suomessa ovat listautuneet yhtiöt, luottolaitokset ja vakuutusyhtiöt, joilla on yli 500 työntekijää. Suurin osa Aktian yritysasiakkaista on pieniä ja keskisuuria yhtiöitä, jotka eivät kuulu raportointivelvollisuuden piiriin. Taksonomian merkityksen Aktialle arvioidaan siten yritysrahoituksessa olevan tällä hetkellä melko alhainen. Kestävän rahoituksen ja kestävien sijoituskohteiden kysyntä kasvaa kuitenkin jatkuvasti, joten taksonomian merkityksen odotetaan kasvavan jatkossa, kun taksonomia tulee kattamaan useampia sektoreita ja raportointivelvollisuus ulottuu useampaan yhtiöön.

Tilinpäätös

The background features several thick, expressive green brushstrokes. One large stroke curves from the bottom left towards the center, while another extends from the left towards the right. A third, thinner stroke crosses the main curved stroke near the top right.

Aktia

Sisällysluettelo

Aktia Pankki Oyj –Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	43
Konsernin laaja tuloslaskelma	44
Konsernin tase	45
Konsernin oman pääoman muutokset	46
Konsernin rahavirtalaskelma	47
Tunnusluvut	48
Laskentaperiaatteet	49
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet	50
K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2021	59
K3 Konsernin segmenttiraportti	75
K4 Korkokate	76
K5 Osingot	76
K6 Nettopalkkiotuotot	76
K7 Henkivakuutusnetto	77
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	80
K9 Liiketoiminnan muut tuotot	81
K10 Henkilöstö	81
K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	82
K12 Liiketoiminnan muut kulut	82
K13 Verot	83

K14 Osakekohtainen tulos	83
K15 Varojen ja -velkojen luokitus	84
K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	86
K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	86
K18 Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat korolliset arvopaperit	86
K19 Lainat ja muut saamiset	87
K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	87
K21 Käteiset varat	88
K22 Johdannaisopimukset	88
K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	90
K24 Aineettomat hyödykkeet	90
K25 Käyttöoikeusomaisuus	91
K26 Sijoituskiinteistöt	91
K27 Muut aineelliset hyödykkeet	92
K28 Muut varat yhteensä	92
K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	92
K30 Talletukset	93
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	94
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	95
K33 Muut velat luottolaitoksille	95

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	95
K35 Vakuutusvelka	96
K36 Muut velat yhteensä	97
K37 Oma pääoma	98
K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	100
K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	104
K40 Annetut ja saadut vakuudet	105
K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	105
K42 Konsernitalinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset ja osakkuusyritykset	106
K43 Lähipiiritapahtumat	107
K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	109
K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma	110
K46 Hallinnoitavat asiakasvarat	115
K47 Ostetut toiminnot	115
K48 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen	116

Aktia Pankki Oyj –Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma	117
Aktia Pankki Oyj - tase	118
Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset	118
Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma	119
E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet	120
E2 Korkokate	125
E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	126
E4 Nettopalkkiotuotot	126
E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	126
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista	126
E7 Suojauslaskennan nettotulos	127
E8 Liiketoiminnan muut tuotot	127
E9 Henkilöstö	127
E10 Muut hallintokulut	127
E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	128
E12 Liiketoiminnan muut kulut	128

E13 Verot	129
E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan	129
E15 Saamiset luottolaitoksilta	129
E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	129
E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	130
E18 Leasingvarat	131
E19 Osakkeet ja osuudet	131
E20 Johdannaissopimukset	132
E21 Aineettomat hyödykkeet	133
E22 Aineelliset hyödykkeet	133
E23 Muut varat	134
E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	134
E25 Laskennalliset verosaamiset	134
E26 Velat luottolaitoksille	134
E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	134
E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	135
E29 Muut velat	135

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot	135
E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	135
E32 Laskennalliset verovelat	135
E33 Oma pääoma	136
E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	137
E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	138
E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	139
E37 Annetut ja saadut vakuudet	140
E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	140
E39 Hallinnoitavat asiakasvarat	140
E40 Emoyhtiön vakavaraisuus	141
E41 Omistukset muissa yrityksissä	142
E42 Osakkeiden omistus	143
E43 Lähipiiri	145

Vuoden 2021 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Vuoden 2021 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset _____ 147

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2021	2020
Korkotuotot		93 254	83 068
Korkokulut		2 996	-2 391
Korkokate	K4	96 249	80 677
Osingot	K5	353	398
Palkkiotuotot		136 023	106 936
Palkkiokulut		-12 031	-9 295
Nettopalkkiotuotot	K6	123 992	97 641
Henkivakuutusnetto	K7	37 657	19 876
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	4 684	635
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	849	1 889
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		263 784	201 117
Henkilöstökulut	K10	-83 723	-69 068
IT-kulut		-30 655	-26 002
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-21 504	-18 276
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-38 523	-28 813
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-174 404	-142 159
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K20	-4 494	-4 046
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		-265	-118
Liikevoitto		84 621	54 793
Verot	K13	-17 265	-12 172
Tilikauden voitto		67 356	42 621
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		66 816	42 621
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		540	-
Yhteensä		67 356	42 621
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,95	0,61
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,95	0,61

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2021	2020
Tilikauden voitto		67 356	42 621
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-11 417	8 405
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-119	340
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-3 530	-2 573
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-15 066	6 172
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		-131	-217
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		-131	-217
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		52 159	48 576
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		51 619	48 576
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		540	-
Yhteensä		52 159	48 576
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	0,73	0,70
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	0,73	0,70

Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2021	31.12.2020
Varat			
Korolliset arvopaperit		94 622	102 717
Osakkeet ja osuudet		203 173	159 904
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 154 020	969 876
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K16	1 451 815	1 232 497
Korolliset arvopaperit		1 106 966	1 258 224
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	1 106 966	1 258 224
Korolliset arvopaperit	K18	386 464	413 759
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	65 320	28 872
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 486 371	6 999 814
Käteiset varat	K21	732 829	298 615
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat		8 670 984	7 741 060
Johdannaissopimukset	K22	39 553	76 068
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23	164	129
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	K24	173 978	57 932
Käyttöoikeusomaisuus	K25	22 313	22 601
Sijoituskiinteistöt	K26	45 472	39 847
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	8 061	5 336
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		249 824	125 717
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		43 706	34 429
Muut varat		88 002	101 676
Muut varat yhteensä	K28	131 708	136 105
Tuloverosaamiset		186	519
Laskennalliset verosaamiset	K29	2 141	2 450
Verosaamiset		2 327	2 969
Varat yhteensä		11 653 341	10 572 768

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2021	31.12.2020
Velat			
Velat keskuspankeille		800 000	550 000
Velat luottolaitoksille		122 509	148 649
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 503 297	4 465 767
Talletukset	K30	5 425 806	5 164 416
Johdannaissopimukset	K22	20 484	12 247
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	3 060 323	2 845 801
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	150 033	158 154
Muut velat luottolaitoksille	K33	14 034	24 552
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	506 000	150 000
Muut rahoitusvelat		3 730 391	3 178 507
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		414 454	441 005
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		1 153 760	969 814
Vakuutusvelka	K35	1 568 214	1 410 818
Siirtovelat ja saadut ennakot		57 300	42 409
Muut velat		46 930	40 501
Muut velat yhteensä	K36	104 230	82 910
Varaukset	K20	987	1 284
Tuloverovelat		6 686	4 041
Laskennalliset verovelat	K29	58 146	51 717
Verovelat		64 832	55 757
Velat yhteensä		10 914 945	9 905 939
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		175 933	190 999
Vapaa oma pääoma		503 004	475 831
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		678 937	666 830
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59 460	-
Oma pääoma	K37	738 397	666 830
Velat ja oma pääoma yhteensä		11 653 341	10 572 768

Konsernin oman pääoman muutos

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	163 000	15 094	2 606	110 184	319 111	609 996	-	609 996
Osakeanti	6 732			2 919	-6 089	3 561		3 561
Omien osakkeiden hankinta					-1 657	-1 657		-1 657
Omien osakkeiden myynti				-400	1 318	917		917
Tilikauden tulos					42 621	42 621		42 621
Rahoitusvarat		5 832				5 832		5 832
Kassavirran suojaus		340				340		340
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-217	-217		-217
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		6 172			42 404	48 576		48 576
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			346		1 487	1 833		1 833
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu					3 603	3 603		3 603
Oma pääoma 31.12.2020	169 732	21 267	2 952	112 703	360 176	666 830	-	666 830
Oma pääoma 1.1.2021	169 732	21 267	2 952	112 703	360 176	666 830	-	666 830
Osakeanti				25 836		25 836		25 836
Omien osakkeiden hankinta					-973	-973		-973
Omien osakkeiden myynti				58	981	1 039		1 039
Osingonjako					-67 670	-67 670		-67 670
Tilikauden tulos					67 356	67 356	-	67 356
Rahoitusvarat		-14 946				-14 946		-14 946
Kassavirran suojaus		-119				-119		-119
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-131	-131		-131
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-15 066			67 225	52 159	-	52 159
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60 000	60 000
Liikkeeseenlaskukustannukset						-	-540	-540
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			967		749	1 716		1 716
Oma pääoma 31.12.2021	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397

Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	84 621	54 793
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	14 154	12 546
Maksetut tuloverot	-12 765	-12 409
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	86 010	54 930
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-542 746	-774 444
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-33 559	-18 476
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	132 897	-10 607
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit, lisäys	-40 000	-102 012
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit, vähennys	67 500	25 000
Lainat ja muut saamiset	-503 706	-578 693
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-184 144	-83 684
Muut varat	18 266	-5 972
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	1 032 966	775 069
Talletukset	263 432	509 030
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	255 823	227 059
Muut rahoitusvelat	345 483	-10 517
Vakuutusvelka	163 728	50 971
Muut velat	4 501	-1 474
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	576 230	55 555
Investointien rahavirta		
Taaleri Varainhoito Oy:n hankinta	-113 680	-
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-3 827	-1 500
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	906	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-9 658	-10 955
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	147	2
Osakeanti ja pääomалaina osakkuusyrityksille	-300	-143
Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinta	-	6 995
Investointien rahavirta yhteensä	-126 413	-5 601

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	56 000	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-63 759	-57 296
Osakeanti	13 907	-
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	59 460	-
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-	-3 044
Omien osakkeiden myynti	1 039	917
Maksetut osingot	-67 670	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-1 023	-59 423
Rahavarojen nettomuutos	448 795	-9 469
Rahavarat vuoden alussa	276 606	286 075
Rahavarat vuoden lopussa	734 910	276 606
Rahat ja pankkisaamiset ostetusta Taaleri Varainhoito -konsernista	9 509	-
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	909	1 302
Suomen Pankin sekkitili pl. Vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa	680 321	248 333
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	53 680	26 972
Yhteensä	734 910	276 606
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	-400	107
Realisoitumattomat arvonmuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-7 946	1 641
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	4 494	4 046
Käyvän arvon muutokset	4 596	-9 680
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	16 626	12 609
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-316	-
Purettu käyvän arvon suojaus	-2 041	-2 067
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-2 388	3 815
Osakeperusteisten maksujen muutos	804	90
Muut oikaisut	725	1 984
Yhteensä	14 154	12 546

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2021	2020
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,95	0,61
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,73	0,70
Osinko / osake, euroa	0,56 *	0,43
Osinko / tulos, %	70,1	70,1
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	9,45	9,60
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	70 460 062	69 787 931
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	71 817 540	69 460 801
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	10,0	6,7
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹	0,61	0,42
Kulu/tuotto-suhde ¹	0,66	0,71
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	11,2	14,0
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	13,2	14,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	15,6	16,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	2 940 550	3 030 010
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	145,0	126,6
Omavaraisuusaste, % ¹	6,6	6,6
Konsernivarat ¹	2 546 099	2 265 470
Asiakasvarat ¹	15 450 954	10 446 947
Ottolainaus yleisöltä	4 503 297	4 465 767
Antolainaus yleisölle	7 486 371	6 999 814
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ¹	152 696	106 161
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ¹	98,9	73,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	224,7	145,9
Oma varallisuus (henkivakuutusyhtiö)	244 690	159 070
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 693 406	1 515 218
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	414 454	441 005
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	1 153 760	969 814

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2021	2020
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	862	806
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	854	830
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:		
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ²	0,65	0,71
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²	0,98	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ²	10,3	6,7

*) Osinkoehdotus 0,56 euroa osakkeelta

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

2) Aktia esittää 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.

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainoteut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet

Hallitus on 16.2.2022 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021, ja yhtiökokous vahvistaa ne 6.4.2022. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 16.3.2022.

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

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpito-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti sellaisina, kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jos toisin ei mainita. Konsernin tilinpäätöksen laadintaperusteena on alkuperäinen hankintameno, ellei tilinpäätösperiaatteissa toisin mainita.

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

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

Aktia noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) antamia vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative

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

Seuraavat uudet tai muuttuneet IFRS-standardit ja tulkinnot on tehty IFRIC:n toimesta:

IFRS-tulkintakomitea (IFRIC) antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen hankittuihin pilvipalveluihin liittyvien kehityskustannusten käsittelystä (IAS 38 aineettomat hyödykkeet). Agendapäätökseen sisältyy tarkennuksia siitä, minkälaisia kehittämiskustannuksia voidaan aktivoida aineettomana hyödykkeenä. Uuden tulkinnan mukaan sellaisten järjestelmien kehittämiskustannuksia, joita yritys ei omista tai hallitse, kuten pilvipalveluja, ei saa aktivoida. Neljänneksen kvartaalin aikana analysoitiin vaikuttaako agendapäätös konsernin jo aiemmin aktivoituihin kehittämiskustannuksiin. Analyysin lopputuloksena mitään aikaisempien jaksojen aktivointeja ei tarvinnut tehdä. Konserniohjeita on tarkennettu koskien kehitysmenojen aktivointeja pilvipalveluhankintojen yhteydessä.

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

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit vaikuttavat tulevien liiketoimien ja liiketapahtumien kirjaamiseen:

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. Uusi standardi rakentuu yhtenäisille arvostusperiaatteille, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: Building Block approach (BBA), Premium allocation approach (PAA), Variable fee approach (VFA). IFRS 17:sta mukaan BBA:ta käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus si-toumukset arvostetaan odotettujen kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmenetelmää voidaan käyttää, mikäli tietyt ehdot täyttyvät. Menetelmän valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhtaikainen tai voittoajakava). IFRS 17-projektin käyttöönotto on käynnissä ja tällä hetkellä arvioidaan uuden standardin taloudellisia vaikutuksia. IASB on viime vuonna hyväksynyt IFRS 17:n liittyvän muutospaketin, joka siirtää standardin käyttöönottoa vuoteen 2023. Standardi otettiin käyttöön EU:n toimesta 23.11.2021 ja se tulee EU:ssa pakolliseksi 1.1.2023. Aktiakonserni suunnittelee ottavansa IFRS 17:sta käyttöön, kun se tulee EU:ssa pakolliseksi.

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

Konsolidointiperiaatteet

Konserni arvioi kunkin liiketoimen osalta, onko kyseessä liiketoimintojen yhdistäminen vai omaisuuserien hankinta. Kyseessä on liiketoimintojen yhdistäminen, jos yritys saa määräysvallan liiketoiminnassa. Liiketoiminta koostuu

toiminnoista ja varoista, ja se muodostuu prosesseista, jotka pystyvät tuottamaan tavaroita tai palveluita asiakkaille tuoton saamiseksi tavanomaisessa toiminnassa. Liiketoimet, joissa kaikilta olennaisilta osin hankittujen omaisuuserien käypä arvo muodostuu pääasiassa yhdestä omaisuuserästä tai samankaltaisten omaisuuserien ryhmästä, kirjataan yksinkertaistetulla arvioinnilla omaisuuserän hankintana. Yksinkertaistetun arvioinnin käyttöä koskevaa valintaa sovelletaan yhteen liiketoimeen kerrallaan.

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

Konsernitilinpäätöksessä ovat mukana tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöitävissä olevat varat, velat, mahdolliset varat ja veloitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Liiketoimintojen yhdistämisissä, joissa luovutettu vastike, mahdollinen määräysvallaton omistus ja aikaisemman omistusoisuuden käypä arvo (vaiheittaisen hankinnan tapauksessa) ylittävät hankittujen varojen ja velkojen käyvän arvon, erotus kirjataan liikearvoksi.

Oston yhteydessä syntyvät menot, lukuun ottamatta oman pääoman ehtoisten instrumenttien tai velkainstrumenttien liikkeeseenlaskuun liittyviä menoja, kirjataan suoraan tuloslaskelmaan. Hankinnan yhteydessä luovutettu vastike ei sisällä aikaisempien liikesuhteiden järjestelyyn liittyviä maksuja. Tällaiset järjestelyt kirjataan tuloslaskelmaan. Ehdolliset kauppahinnat kirjataan hankinta-ajankohtana käypään arvoon. Jos ehdollinen kauppahinta on luokiteltu oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi, uudelleenarviointia ei tehdä eikä oman pääoman sääntelyä tehdä. Muiden ehdollisten kauppahintojen osalta ne arvostetaan uudelleen raportointihetkellä ja muutos kirjataan kauden tulokseen.

Konsernitilinpäätös käsittää osakkuusyritykset, joissa konsernilla on merkittävä, mutta ei määräävä vaikutusvalta toiminnallisessa ja rahoituksellisessa ohjauksessa. Huomattava vaikutusvalta syntyy yleensä omistuksista, joissa konsernilla on 20–50 prosenttia äänivaltaisista osakkeista.

Osakkuusyritykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyrityksen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvattaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä. Konsernin osuus osakkuusyritysten muista laajan tuloksen eristä kirjataan erilliselle riville konsernin laajassa tuloslaskelmassa. Konsernitilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat, osingot, voitot ja tappiot. Osakkuusyritysten ja yhteisyritysten kanssa tehdyistä liiketoimista syntyvät realisoitumattomat voitot eliminoidaan konsernin yritykseen liittyvän omistuosuuden perusteella. Realisoitumattomat tappiot eliminoidaan vastaavalla tavalla realisoitumattomina voittoina, mutta vain siltä osin kuin arvonalentumistarvetta ei ole.

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

Segmenttiraportointi

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

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

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

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

Segmenttiin Pankkitoiminta kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n yksityis- ja yritysasiakkaat (poislukien privatebankasiakkaat) Aktia Pankki oy:issä.

Varainhoito -segmenttiin kuuluvat varainhoito- ja henkivakuutustoiminta, joka sisältää Aktia Pankki Oyj:n varainhoito-toiminnan, privatebankingtoiminnan ja pääomamarkkinatuen sekä tytäryhtiöt Aktia Rahastoyhtiö Oy:n, Aktia Varainhoito Oy:n, AV Rahastoyhtiö Oy:n, Aktia Wealth Planning Oy:n, Aktia Housing GP Oy:n, Evervest Oy:n, AV Partner Oy:n ja Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141 ja Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 sekä osakkuusyritykset Kiinteistö Oy Skanssinkatu (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts (omistusosuus 33,33 %) ja Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (omistusosuus 50 %).

Segmentti Konsernitoiminnot sisältää konsernin treasury-toiminnan sekä muut keskitetyt toiminnot Aktia Pankki Oyj:issä.

Valuutan muuntaminen

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

tuloslaskelmassa kirjattu Valuuttatoiminnan nettotuotoiksi. Henkivakuutustoiminnasta syntyneet kurssierot kirjataan Sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ja ne sisältävät Henkivakuutusnettoon.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

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

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

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

Palkkiot

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan suoriteperiaatteen mukaisesti. Uusien tai uudistettujen vakuutusten hankintakulut kirjataan vakuutustoiminnassa palkkiokuluiksi, jotka sisältyvät muihin liiketoiminnan kuluihin.

Vakuutusmaksut

Henkivakuutustoiminnan saadut vakuutusmaksut kirjataan tuloslaskelmaan maksutulona, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon. Maksut kirjataan maksutuloon vakuutuslajista riippuen maksuperiaatteen mukaan. Vakuutus sopimusten voimassaoloaikana vakuutusmaksut tuloutetaan suhteessa aikaan. Tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan liittyvä maksutulon osuus kirjataan taseeseen varauksena

kertymättömästä vakuutusmaksusta (vakuutusmaksuvastuu) osana vakuutusvelkaa.

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

Korvauskulut

Henkivakuutustoiminnan maksetut korvaukset ja vakuutusvelan muutos kirjataan tuloslaskelmaan, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon.

Yhtiön vakuutusvelkaan (korvausvastuu) tehdään varaus vahingoista, jotka ovat tapahtuneet ja joita ei ole vielä maksettu vuoden lopussa. Varaus sisältää myös korvauskulut korvausvaatimuksiin, joita ei ole vielä ilmoitettu.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaisten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

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

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5–10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta
Aineettomat oikeudet	3–12 vuotta

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

Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestely

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

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

Osakeperusteiset korvaukset

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

Verot

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

Rahoitusvarat ja -velat

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

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamis
- käteiset varat

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

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

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

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

Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvon alentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa rahoitusvarojen arvon alentuminen. Korkotuotot, osingot ja arvon alentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen eränä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvon alentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan.

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

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

- johdannais sopimukset
- henkivakuustointiminnan sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamis (sisältyy tähän luokkaan, mikäli SPPI-vaade ei täyty)

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos varallisuuserä on johdannais sopimus, varallisuuserä omistetaan kaupankäyntiä varten tai se on velkainstrumentti, joka ei täytä sopimuksen mukaisille rahavirroille asetettua ehtoa. Osakkeet ja osuudet kuuluvat tähän luokkaan, jos ne pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai jos ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa ei ole hyödynnetty mahdollisuutta luokitella nämä luokkaan Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.

Rahoitusvarat, jotka omistetaan kaupankäyntiä varten, ovat lyhytaikaista omistusta varten ansaintatarkoituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitus käyttää instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. Jos rahoitusvara liittyy velkoihin, jotka kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, yritys voi ensimmäisen kirjauksen yhteydessä myös tehdä lopullisen valinnan varallisuuserän arvostamisesta käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos kirjanpidollinen epätasapaino näin vähenee tai eliminoiduu. Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden syntyesä. Korkotuotot, osingot, arvonmuutokset ja myyntivoitot sekä -tappiot kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

Rahoitusvelat

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksille, velat yleisölle ja julkisyhteisöille, johdannaiset sekä yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Johdannaiset merkitään taseeseen käypään arvoon, kun taas muut rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuon ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuon. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintamenu oikaistaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huomattavasti etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

Rahoitusvaran ostamisen yhteydessä vara luokitellaan johonkin kolmesta arvostusluokasta. Rahoitusvara voidaan

luokitella myöhemmin uudelleen ainoastaan, jos liiketointimintamalli, jonka mukaan varoja hallinnoidaan, muuttuu. Vara voidaan luokitella uudelleen myöhemmin myös siinä tapauksessa, että instrumentti ei enää täytä niitä kriteerejä, joita tiettyyn liiketoimintamalliin kuuluminen edellyttää. Rahoitusvelkoja ei luokitella uudelleen.

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

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon tulosvai-
kutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän
arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero kirjataan
voitoksi tai tappioksi tuloslaskelmaan.
- Käyvästä arvosta tulosvai-
kutteisesti jaksotettuun hankin-
tamenoon: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun
päivänä tulee sen uusi hankintameno. Uudelleenluo-
kittelun päivänä odotettu luottotappio kirjataan uuden
arvostusluokan sääntöjen mukaisesti, ja instrumentille
vahvistetaan efektiivinen korko.
- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon muun
laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan käypään arvoon,
ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero
kirjataan voitoksi tai tappioksi muuhun laajaan tuloslas-
kelmaan. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu
uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun
hankintamenoon: Varan käyvästä arvosta uudelleenluo-
kittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin

muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot
ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat
varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että vara
kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, kuten se olisi
aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät
muutu uudelleenluokittelun seurauksena.

- Käyvästä arvosta tulosvai-
kutteisesti käypään arvoon
muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen
käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen
käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen
erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokit-
telun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvai-
kutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen
käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen
aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumula-
tiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta
tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy
tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta
uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinosotopimukset

Aidolla takaisinosotopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takai-
sinostosta määrittyyn hintaan. Takaisinososton yhteydessä
myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut
likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi
kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopape-
rista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen
antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista,
Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden

lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat
saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saa-
misiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset
varat, pois lukien vähimmäisvarantotaletus Suomen Pankis-
sa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Johdannaissopimukset

Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvos-
tetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on
positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset.
Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan
veloiksi erään Johdannaissopimukset. Käypään arvoon
tulosvai-
kutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvoste-
taan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan
suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen
käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoit
voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusva-
rojen ja -velkojen nettotuotot.

Paikallispankeille välitetyt korkojohdannaiset, jotka on
suojattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuo-
len kanssa, arvostetaan käypään arvoon, ja tulosmuutos
kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.
Näiden johdannaissopimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu
paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaus-
sopimuksilla. Kolmansien osapuolten osalta sovelletaan
yksilöllisiä ISDA/CSA-vakuusmenetelmien (Credit Support
Annex) ehtoja.

Suojauslaskenta

Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta
määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi.
Suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde
sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan
ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdan-
naisen ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen

välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan
tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatku-
vasti käyttämällä ennakoivia tehokkuustestejä ja mittaamal-
la sitä kumulatiivisesti. Jos johdannaisen ja suojatun erän
suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan
tuloslaskelmaan. Aktia soveltaa IFRS 9:n mukaista suo-
jauslaskentaa kaikkiin suojaussuhteisiin paitsi korkoriskin
salkunsuojaukseen, jossa konserni on valinnut hyödyntää
mahdollisuutta soveltaa edelleen IAS 39:n sääntöjä.

Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon

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

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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

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

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

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

- Vaihe 1: 12 kuukauden ECL:
 - Odotettavissa olevat luottotappiot 12 kuukauden ajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski ei ole kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.
- Vaihe 2: ECL maksukyvyttömyystilaan joutumattomien saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
 - Odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski on kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko laskeaan bruttokirjanpitoarvolle.

- Vaihe 3: ECL maksukyvyttömyystilaan joutuneiden saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
 - Vaiheeseen 3 kuuluvat saamiset, joihin liittyvä yksi tai useampi toteutunut tapahtuma vaikuttaa merkittävän kielteisesti tuleviin arvioituihin rahavirtoihin. Vaiheen 3 maksukyvyttömyystilaan joutuneista varoista kirjataan odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta, kun taas efektiivinen korko laskeaan alentuneelle kirjatulle arvolle.

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

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

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioituista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuaikana tai seuraavien 12 kuukauden aikana diskontattuna efektiivisellä korolla. Arvioidut maksujen maksukyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun hankintameno ja rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nykyarvon erotuksena diskontattuna efektiivisellä korolla.
- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- taloudelliset takaussopimukset. ECL lasketaan erotuksena odotettavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:

Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yrityslainoja ja muita saamisia. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen

riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrintia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen voimassaoloajalta mukautettuna todennäköisyydellä, että saaminen on muuttunut maksukyvyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arvioihin. **Korollisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL lasketaan korkoinstrumentin sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja vero-vaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskiikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

Määrittäessään luottoriskin mahdollista olennaista kasvua ensimmäisen kirjaamistapahtuman jälkeen konserni käyttää sekä kvantitatiivista sekä kvalitatiivista tietoa ja analyysiä. Tieto ja analyysi perustuvat historiatietoihin ja

asiantuntijoiden arvioihin luottoriskistä, ja huomioon otetaan myös tulevaisuutta koskevat taloustiedot.

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n absoluuttisen ja suhteellisen muutoksen pohjalta
- viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin. Lieventävissä toimenpiteissä luottoriskin katsotaan kasvavan kahden vuoden kuluessa toimenpiteiden aloittamisesta. Nämä kriteerit määrittävät ehdottoman takarajan lisääntyneen luottoriskin tapahtumiselle kun on merkkejä muista kvalitatiivisista tekijöistä, jotka eivät käy ilmi säännöllisistä kvantitatiivisista analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja

Maksamatta jääneet luotot ja saatavat siirretään 3. vaiheeseen.

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

Korkosijoitusten kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy volatiiliteettialueellaan. Volatiliteetti lasketaan erikseen

instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

Arvonalentumistarpeen arviointi

Konserni on määritellyt maksukyvyttömyyden (default) tulevien luottotappioiden (ECL) laskemisen mallissa sekä konsernin luotto-ohjeistuksessa prosesseissa arvonalentumistarpeen arvioimiseksi. Maksukyvyttömyydellä (default) tarkoitetaan vastapuolen kyvyttömyyttä tai todennäköistä kyvyttömyyttä hoitaa sovitujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei enää tuloteta.

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

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

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

Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

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

Luottojen ja muiden saatavien (luottosalkku) kohdalla riskiparametreja korjataan elinajan ECL:n laskelmalle olennaisessa makroskenaariossa olevien oletusten mukaisesti. PD-ennustetta korjataan mm. työttömyyden kehityksen

huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

Korollisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitussalkku) ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on impliittisesti mukana malleissa.

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

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

Yrityssostojen ja liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankinnan kohteena olevan yrityksen nettovarot arvostetaan käypään arvoon. Luovutetun vastikkeen ja hankinnan kohteen nettovarojen käyvän arvon erotus kirjataan lii-
kearvoksi tai negatiiviseksi liikeyarvoksi. Liikeyarvo kirjataan taseeseen aineettomien hyödykkeiden alle, kun taas negatiivinen liikeyarvo tulotetaan suoraan. Liikeyarvoa ei poisteta. Liikeyarvon arvonalentumistarve tarkistetaan kerran vuodessa, jolloin syntyy tieto arvonalentumistarpeesta. Tarkistus tehdään arvioimalla pienimmän kassavirtaa tuottavan yksikön tulevat kassavirrat, diskonttaamalla nämä kassavirrat ja vertaamalla kerrytettävissä olevaa arvoa (tulevien nettokassavirtojen nykyarvoa) yksikön kirjanpitoarvoon liikeyarvo mukaan luettuna. Jos kirjanpitoarvo on suurempi kuin kerrytettävissä oleva arvo, se johtaa liikeyarvon arvonalentumiseen. Laskennassa käytetyt parametrit on kuvattu aineettomaan omaisuuteen liittyvässä liitteessä.

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

Konserni vuokralleantajana

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

Konserni vuokralleottajana

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

Leasingvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasingkauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei voi sanoa irti, lisäkausia lisättyinä, jos aloitusvaiheessa pidetään kohtuullisen varmana, että sopimuksen pidennysoptiota tullaan hyödyntämään. Leasingmaksut diskontataan leasing sopimuksen implisiittisen koron mukaisesti. Jos sopimuksen implisiittistä korkoa ei voida määritellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Leasingvelka sisältää kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan osto-optiolle, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistusmaksun leasing sopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa etuajassa. Leasingvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointi-
kauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat leasingvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

Leasing sopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten

leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokratuluiden tuloslaskelmaan.

Myytävissä olevat varat

Käyttöomaisuus tai myyntiryhmä luokitellaan Myyntitarkoituksessa pidettäviin varoihin, jos hyödyke voidaan myydä välittömästi noudattaen tavallisia, tällaisten hyödykkeiden myynnissä noudatettavia ehtoja. On myös oltava hyvin todennäköistä, että myynti tapahtuu. Jotta myynti olisi hyvin todennäköinen, tarvitaan hallituksen päätös hyödykkeen myyntisuunnitelmasta, ja aktiivisen työn ostajan löytämiseksi ja suunnitelman toteuttamiseksi tulee olla aloitettu. Myytävissä olevat varat arvostetaan käypään arvoon vähennettyinä myyntikululla. Lopetettu toiminta on sellainen osa yrityksen toimintaa, joka edustaa itsenäistä toiminnan haaraa, olennaista toimintaa maantieteellisellä alueella tai tytäryhtiötä, joka on hankittu pelkästään myyntitarkoituksessa. Luokittelu lopetetuksi toiminnaksi tapahtuu myyntihetkellä tai aikaisempana ajankohtana, jolloin toiminta täyttää myytävissä olevan omaisuuden kriteerit.

Varaukset

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

Vakuutus- ja sijoitus sopimukset

Vakuutus- ja sijoitus sopimusten luokittelu

Vakuutus sopimukset luokitellaan joko vakuutus sopimuksiksi tai sijoitus sopimuksiksi. Vakuutus sopimuksissa riittävät vakuutus riskit siirretään vakuutuksen ottajalta vakuutuksen antajalle. Sijoitus sopimuksessa vakuutuksen ottajan vakuutus riski ei ole riittävä, jotta luokitteluksi tulisi vakuutus sopimus.

Sijoitus sopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvityksiin) tai jotka voidaan vaihtaa tällaisiin sopimuksiin, sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutus sopimuksiksi. Sijoitus sidonnaiset vakuutus sopimukset luokitellaan vakuutus sopimuksiksi tai sijoitus sopimuksiksi. Sijoitus sidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutus riskiä ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitus sopimuksiksi. Pääomitus sopimuksiin ei liity vakuutus riskiä, minkä vuoksi ne on luokiteltu sijoitus sopimuksiksi.

Sopimukset jaotellaan seuraavasti:

Vakuutus sopimukset

- Sopimukset, joiden vakuutus riski on riittävä
- Sopimukset, joissa on harkinnanvarainen osa tai mahdollisuus harkinnanvaraiseen osaan
- Sijoitus sidonnaiset sopimukset, joiden vakuutus riski on riittävä

Sijoitus sopimukset

- Sijoitus sidonnaiset sopimukset, joiden vakuutus riski ei ole riittävä
- Pääomitus sopimukset

Jälleenvakuutus

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

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat kirjataan vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta koostuvaan vakuutusvelkaan. Vakuutusvelan laskenta perustuu mm. oletuksiin kuolevuudesta, kuluista ja vahinkosuhteista. Liv-Alandialta hankittujen taatun koron vakuutus sopimusten vakuutusvelka arvostetaan käypään arvoon. Muille taatun koron vakuutus sopimuksille käytetään laskentakorkoa, joka vaihtelee 1,0–4,5 prosentin välillä korjattuna vakuutusvelan korkovolatiliiteetin suojaamiseksi tehtyjen johdannaissopimusten arvostuserotuksella.

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

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

Vakuutusvelan arviointi

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

Henkivakuutustoiminnan kohtuuseriaate

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

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

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää asiakashyvityksistä vuosittain.

Oma pääoma

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

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

Määräysvallattomien omistajien osuus

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

Tytäryhtiö Aktia Varainhoito Oy:n määräysvallattomien omistajien osuudet kirjattiin 31.12.2019 asti velaksi omistajille ja velan käyvän arvon muutos henkilöstökuluihin.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

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

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

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arvioiteja koronaviruksen 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 arvioiteja, joissa huomioidaan koronaviruksen vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja konserni on huomioinut esimerkiksi viranomaisten kattavan elvytyspaketin. ECL:n laskennassa on otettu huomioon myös se, että lyhennystauko koronaviruksen seurauksena ei tällä hetkellä johda automaattisesti kasvaneeseen varaus-tarpeeseen, 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 arvioiteihin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arvioihin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luottolaadun arvioiteja päivitetään jatkuvasti vuosineljänneksen aikana. Aktia on 1.1.2021 alkaen ottanut käyttöön uuden maksukyvyttömyyden määritelmän (Definition of Default) CRR 178:aan sisältyvien EBA:n suuntaviivojen mukaisesti.

Käyvän arvon arviointi

Markkinahintatiedon ollessa rajoitettua julkisesti noteeraamattomien rahoitusvarojen tai muiden rahoitusvarojen arviointi edellyttää johdon harkintaa. Periaatteet arvostuksesta käypään arvoon kuvataan kohdassa Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon. Eräpäivään saakka, sopimukseen

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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

Leasingsopimukset

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

Vakuutusmatemaattiset laskelmat

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

Osakeperusteiset korvaukset

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

K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2021

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 korko- ja muut markkinariskit sekä vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

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

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

1. Yleistä

1.1 Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

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

Ensisijainen vastuu sisäisestä valvonnasta on liiketoimintayksiköillä ja linjaorganisaatioilla, jotka vastaavat päivittäisen liiketoiminnan johtamisesta, operatiivisista prosesseista,

taloudellisesta raportoinnista ja näissä tehtävistä tarkastuksista sekä riskienhallintatoimenpiteistä. Riskienhallinta on keskeinen osa sisäistä valvontaa.

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

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

1.2 Konsernin pääomanhallinta

Vakavaraisuuden hallinnan tarkoituksena on arvioida konsernin pääomistusta suhteessa toiminnan riskeihin. Tavoitteena on tukea liiketoimintastrategioita sekä

varmistaa pääomien riittävyys myös heikoissa suhdante-tilanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaatimusten ja viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet.

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

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

Uudistetun strategian mukaan pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET1) tavoite on 1,5 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden tavoite on 2,0 prosenttiyksikköä. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,5

prosenttia. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 115 prosentin vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa.

1.3 Operatiivisten riskien hallinta

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

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Yhtiön hallituksen päätöksellä operatiivisten riskien tulee yleisesti ottaen olla normaalilla tasolla suhteessa Aktian toimintaan. Normaali riskitaso edellyttää, että sitovaa sääntelyä ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan.

Tietoturvan riskitaso on pääosin normaali, mutta kriittisten prosessien ja palveluiden, kuten kriittisiksi luokiteltujen tietojärjestelmien, palvelujen, prosessien ja palveluntarjoajien, osalta alhainen. Tämä tarkoittaa sitä, että kaikkien kriittisten järjestelmien tietoturvaluistatus tulee pitää korkeana, varmistetaan Aktian toiminnan katkeamattomuus tärkeiden manuaalisten ja automaattisten tietojenkäsittelytoimenpiteiden ja tietoverkkojen osalta, estetään tiedon tahallinen tai tahaton tuhoaminen tai tiedon korruptoituminen sekä

minimoida mahdollisesta häiriöstä johtuvat vahingot. Lisäksi compliance-riskitason tulee olla alhainen, mutta viranomaissuositusten implementointiin ja yksinkertaisempiin ohjausmuotoihin liittyvän riskityypin osalta normaali (suhteellisuusperiaate). Kaikki tämä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, riittävän toimivaa ja tehokasta sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hyvää johtajuutta, terveitä prosesseja ja osaavaa henkilöstöä.

Hallitus on osana konsernin riskienhallinnan kehikkoa vahvistanut myös ohjesäännön operatiivisten riskien hallinnasta ja raportoinnista sisältäen myös tietoturvallisuuden ja tietosuojan.

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

2. Pankki- ja varainhoitotoiminta

2.1 Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määritellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskejä mitataan arvioimalla odotettuja luottotappioita. Odotetut luottotap-
piot arvioidaan Expected Credit Loss -mallien (ECL) avulla IFRS9:n mukaisesti. ECL-mallit ovat tilastollisia malleja, jotka mittaavat maksukyvyttömyyden (PD) ja maksukyvyttömyyden aiheuttaman tappion (LGD) todennäköisyyttä erilaisissa tulevaisuuden makrotalouden skenaarioissa.

Pankkikonserni soveltaa sisäistä riskiluokitusta edistyneen menetelmän (Advanced IRB) mukaisesti laskiessaan luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksia henkilö- ja kotitalousasiakkaille sekä yrityksille, joilla on pienet vastuut. IRB-menetelmä kattaa kaiken kaikkiaan 69 prosenttia pankkikonsernin vastuista kauden lopussa. Sisäiset mallit sisältävät mallit maksukyvyttömyyden (PD) ja maksukyvyttömyyden aiheuttaman tappion todennäköisyydelle (LGD). Näitä malleja käytetään vakavaraisuuden laskemisen lisäksi myös luottoriskin seuraamiseen, sisäiseen riskiraportointiin sekä odotettujen luottotappioiden arvioimiseen.

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

Taulukko K2.1 kuvaa konsernin vastuita kertyneet korot mukaan lukien toiminta-alueen mukaisesti. Konsernin sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu, eikä hyväksyttävää vakuuksia ole vähennetty. Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyviä sijoituksia ei esitetä.

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

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

K2.1 Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain

	31.12.2021			31.12.2020		
	Pankki-toiminta	Henkivakuutus-toiminta	Konserni yhteensä	Pankki-toiminta	Henkivakuutus-toiminta	Konserni yhteensä
Käteiset varat ja rahamarkkinat	793,2	46,8	798,1	323,3	25,8	327,5
Joukkovelkakirjalainat	1 296,8	315,1	1 611,9	1 428,7	364,3	1 782,9
Julkinen sektori	352,9	104,9	457,8	344,5	96,2	440,6
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	20,0	5,8	25,9	0,0	6,1	6,1
Pankit	0,0	43,2	43,2	174,0	41,0	204,9
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	923,9	13,8	937,7	910,2	36,8	947,0
Yritykset	0,0	147,4	147,4	0,0	184,2	184,2
Osakkeet ja sijoitusrahastot	5,2	251,5	256,6	5,1	154,9	160,0
Korkorahastot	0,0	123,8	123,8	0,0	106,1	106,1
Osakkeet ja osakerahastot	5,2	14,8	19,9	5,1	0,0	5,1
Kiinteistörahistot	0,0	88,1	88,1	0,0	37,1	37,1
Private Equity	0,0	18,0	18,0	0,0	11,8	11,8
Hedge-rahastot	0,0	6,8	6,8	0,0	0,0	0,0
Lainat ja muut saamiset	7 493,1	0,0	7 493,1	7 006,1	0,0	7 006,1
Julkisyhteisöt	2,6	0,0	2,6	2,8	0,0	2,8
Asuntoyhteisöt	997,9	0,0	997,9	909,3	0,0	909,3
Yritykset	1 144,9	0,0	1 144,9	980,9	0,0	980,9
Kotitaloudet	5 295,1	0,0	5 295,1	5 085,9	0,0	5 085,9
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	52,5	0,0	52,5	27,1	0,0	27,1
Aineelliset hyödykkeet	25,3	0,6	25,9	27,3	40,5	67,8
Pankkitakaukset	25,3	0,0	27,9	33,8	0,0	33,8
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	685,9	14,4	700,3	592,3	14,4	606,8
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	81,8	0,0	81,8	98,0	0,0	98,0
Muut saamiset	127,8	12,0	136,7	122,6	5,0	124,6
Yhteensä	10 537,1	640,4	11 132,5	9 637,2	604,9	10 207,5

2.2 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti rästiliistoilla luototatasolla sekä konsernin riskienvalvonnassa kantatasolla. Sisäiset ohjeet ja työkalut on luotu, jotta voidaan tunnistaa aikaisessa vaiheessa asiakkaat, joiden maksukyky ei enää vastaa velkaantuneisuutta. Nopea reagointi tällaisiin tilanteisiin on sekä asiakkaan että pankin etu.

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

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

(milj. euroa)		31.12.2021			
Vrk		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		22,2	18,8	5,5	46,5
josta kotitaloudet		20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90		0	22	10,8	32,8
josta kotitaloudet		0	17,2	9,9	27
> 90		0	0	52	52
josta kotitaloudet		0	0	41,3	41,3

(milj. euroa)		31.12.2020			
Vrk		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		25,6	24,6	0,8	51,1
josta kotitaloudet		19,0	23,1	0,7	42,8
> 30 ≤ 90		0,0	22,0	1,2	23,2
josta kotitaloudet		0,0	21,4	0,6	22
> 90		0,0	0,0	57,7	57,7
josta kotitaloudet		0,0	0,0	44,3	44,3

K2.3 Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per maksulaiminlyönnin todennäköisyys (PD)

(milj. euroa)	31.12.2021				31.12.2020			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
PD-luokat A	244,2	0,3	0,0	244,5	209,7	0,0	0,0	209,7
PD-luokat B	922,6	19,6	0,0	942,2	866,5	0,0	0,0	866,5
PD-luokat C	891,5	32,2	0,0	923,8	759,7	37,2	0,0	797,0
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	23,6	23,6	0,0	0,0	27,4	27,4
	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1	1 836,0	37,2	27,4	1 900,6
Tappiovaraus (ECL)	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4	-3,1	-1,8	-10,0	-15,0
Kirjanpitoarvo	2 055,3	50,8	13,6	2 119,7	1 832,8	35,4	17,4	1 885,6
Kotitaloudet								
PD-luokat A	3 318,8	76,6	0,0	3 395,5	3 240,8	79,0	0,0	3 319,8
PD-luokat B	1 135,8	75,8	0,0	1 211,6	1 055,8	74,6	0,0	1 130,4
PD-luokat C	693,1	112,6	0,0	805,7	757,9	150,7	0,0	908,5
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	95,7	95,7	0,0	0,0	41,7	41,7
	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5	5 054,5	304,2	41,7	5 400,4
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4	-0,9	-3,5	-11,1	-15,5
Kirjanpitoarvo	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1	5 053,6	300,7	30,6	5 384,9
Muut								
PD-luokat A	28,5	0,2	0,0	28,7	29,7	0,2	0,0	29,9
PD-luokat B	436,6	0,1	0,0	436,7	348,0	0,0	0,0	348,0
PD-luokat C	83,0	0,7	0,0	83,7	78,2	1,0	0,0	79,1
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	0,6	0,6	0,0	0,0	0,6	0,6
	548,0	1,0	0,6	549,7	455,8	1,2	0,6	457,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,3	0,0	-0,3	-0,6	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Kirjanpitoarvo	547,8	1,0	0,3	549,1	455,6	1,2	0,4	457,1

K2.4 Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per tappio-osuus (LGD)

(milj. euroa)	31.12.2021				31.12.2020			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
LGD-luokka 1 (matala)	0,0	0,0	0,7	0,7	0,0	0,0	0,5	0,5
LGD-luokka 2	58,6	0,6	6,2	65,4	45,8	0,3	1,3	47,4
LGD-luokka 3	1 531,6	47,0	4,2	1 582,8	1 356,2	31,9	1,9	1 390,0
LGD-luokka 4	185,0	4,4	0,8	190,1	152,6	4,2	0,9	157,6
LGD-luokka 5 (korkea)	283,2	0,3	11,7	295,2	281,4	0,9	22,7	305,1
	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1	1 836,0	37,2	27,4	1 900,6
Tappiovaraus (ECL)	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4	-3,1	-1,8	-10,0	-15,0
Kirjanpitoarvo	2 055,3	50,8	13,6	2 119,6	1 832,8	35,4	17,3	1 885,6
Kotitaloudet								
LGD-luokka 1 (matala)	125,8	2,8	5,2	133,7	115,6	2,8	7,4	125,7
LGD-luokka 2	2 355,1	93,2	22,6	2 470,9	2 227,8	102,2	9,7	2 339,8
LGD-luokka 3	2 372,5	160,4	45,1	2 577,9	2 427,6	190,3	11,5	2 629,5
LGD-luokka 4	24,1	2,1	7,6	33,8	25,0	2,5	7,0	34,5
LGD-luokka 5 (korkea)	270,3	6,5	15,3	292,1	258,5	6,4	6,1	271,0
	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5	5 054,5	304,2	41,7	5 400,4
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4	-0,9	-3,5	-11,1	-15,5
Kirjanpitoarvo	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1	5 053,6	300,7	30,7	5 384,9
Muut								
LGD-luokka 1 (matala)	5,2	0,3	0,0	5,5	5,2	0,3	0,0	5,5
LGD-luokka 2	98,7	0,3	0,1	99,0	77,3	0,4	0,0	77,7
LGD-luokka 3	423,4	0,4	0,1	423,9	326,0	0,4	0,0	326,5
LGD-luokka 4	2,3	0,0	0,1	2,4	22,8	0,0	0,0	22,8
LGD-luokka 5 (korkea)	18,4	0,1	0,3	18,8	24,5	0,1	0,5	25,1
	548,0	1,0	0,6	549,7	455,8	1,2	0,6	457,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,3	0,0	-0,3	-0,6	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Kirjanpitoarvo	547,8	1,0	0,3	549,1	455,6	1,2	0,4	457,1

Luokka 1	Riskitön, esim. valtiontakaus
Luokka 2	Matala riski, esim. asunto-osakkeet
Luokka 3	Keskitason riski, mm. muut kiinteistövakuudet
Luokka 4	Merkittävä riski, muut takaukset
Luokka 5	Korkea riski, vakuudeton

2.3 Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

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

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

2.3.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 1 571 (1 368) miljoonaa euroa.

K2.5 Likviditeetireservi, markkina-arvo

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	681	250
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	222	226
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	155	132
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	514	755
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	0	6
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	0	0
Yhteensä	1 571	1 368
joista LCR-kelpoisia	1 571	1 362

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

LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. Taulukko K2.6 kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2021 aikana.

K2.6 LCR ja NSFR

	31.12. 2021	30.09. 2021	30.06. 2021	31.03. 2021	31.12. 2020
LCR %	140 %	125 %	161 %	139 %	138 %
NSFR %	118 %	121 %	126 %	124 %	126 %

2.4 Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

2.4.1 Pankkikonsernin markkina- ja taseriskit

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

2.4.1.1 Korkoriski

Korkoriski tarkoittaa sekä korkokateriskia että nykyarvoriskiä (taloudellinen arvo) markkinakorkojen muuttuessa. Molempia korkoriskimittareita mitataan EBA:n ohjeiden mukaisesti ja niitä seurataan kuukausittain.

Rakenteellinen korkokateriski (tulosriski) syntyy saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoitteluajan-kohtien eroavaisuuksista. Liiketoiminnan ohjauksen kautta tehtävän anto- ja ottolainauksen korkosidonnaisuuksien matchingin lisäksi käytetään suojaavia korkojohdannaisia ja likviditeettisalkun kiinteäkorkoisia sijoituksia korkokatteen pitämiseksi vakaana.

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

Rakenteellinen nykyarvoriski (taloudellisen arvon muutos) mitataan lasketun nykyarvon herkkyytenä kaikista olemassa olevista korollisista eristä. Nykyarvoriskin laskemisessa avista-ottolainaus on mallinnettu käyttäytymismallin mukaisesti. Taulukossa K2.7 näkyy korkokäyrässä tapahtuva paralleeli-muutos sekä korkokateriskin että nykyarvoriskin osalta.

K2.7 Rakenteellinen korkoriski

Parallelimuutos korkokäyrään (milj. euroa)	31.12.2021 Korkopisteet	
	-100	+100
Korkokateriski		
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	10,2	-2,0
Muutos 13-24 kuukauteen	16,0	16,6
Nykyarvon muutos riski (Muutos taloudelliseen arvoon)	52,8	-8,7

2.4.1.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

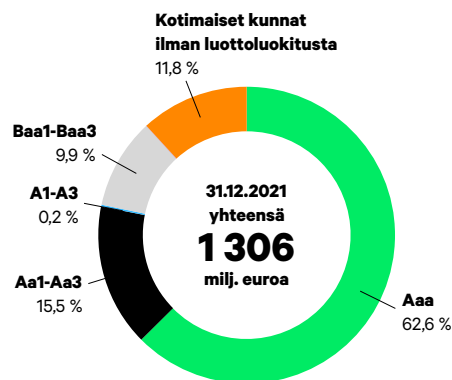
Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 1 306 (1 446) miljoonaa euroa 31.12.2021 sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

Kaikki likviditeettisalkun joukkolainat täyttivät keskuspankirahoituksen kriteerit kauden lopussa.

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

Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

K2.8 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

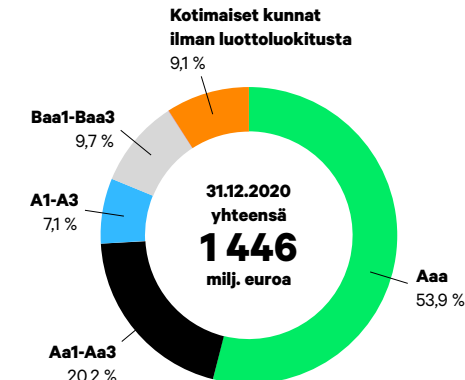


2.4.1.3 Valuuttakurssiriski

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

Pankkikonsernin valuuttakaupankäynnin lähtökohtana ovat asiakkaiden tarpeet, joten kaupankäynti kohdistuu ensisijaisesti Pohjoismaiden valuuttoihin ja Yhdysvaltain dollariin. Valuuttariskien hallinnassa noudatetaan matching-periaatetta. Treasury-yksikkö vastaa pankin päivittäisen valuuttaposition hoidosta sovittujen valtuuksien puitteissa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 4,8 (3,9) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.



2.4.1.4 Osakekurssiriski

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

Pankkikonsernissa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 5,2 (5,0) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

2.4.1.5 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Taulukossa K2.8 on yhteenvedo pankkikonsernin myytävissä olevien rahoitusvarojen

markkina-arvoherkkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2021 ja 31.12.2020. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin: Muutosta sovelletaan riskittömään, euribor- ja euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 99,5 % -persentiiliä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista (995. alin 1 000 tapauksen joukosta). Faktorit tarkastetaan vuosittain, ja 1 prosentin vähimmäissokkia sovelletaan. Alhaiset korot aiheuttavat sen, että kaikkien maturiteettien kiinteä additiivinen sokki on alle 1 prosentin, mikä tarkoittaa sitä, että 1 prosentin vähimmäissokkia on tosiasiaassa käytetty koko korkokäyrällä.

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

Luottospreadriski: Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipreemiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokiteltujen korkoinstrumenttien tuotokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin 99,5 % -persentiiliin mukaan ilman korkokomponenttia.

Faktorit tarkastetaan vuosittain. Valtionkäyriille huomioidaan lisäksi kyseisen maan luottolokitus mallin faktorina.

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

Osake- ja kiinteistöriski: Riski siitä, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on osakkeiden osalta -53 prosenttia, ja se määritetään osakeindeksikoron historiallisella analyysillä siten, että sokki alaspäin vastaa 0,5 % -persentiiliä indeksitason muutoksen mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista. Listaamattomissa osakkeissa käytetään -60 prosenttia ja kiinteistöissä -25 prosenttia asiantuntijalausuntoihin perustuen.

Vaikutukset omaan pääomaan tai tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

K2.9 Markkina-arvoherkkyys

Pankkikonserni	Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			
	2021		2020	
	milj. euroa	%	milj. euroa	%
Markkina-arvo 31.12.	949,5	100,0 %	1 056,1	100,0 %
Korkoriski ylös-päin (normaali menetelmä)	-24,3	-2,6 %	-28,9	-2,7 %
Korkoriski alaspäin (tasainen 100 bp)	-24,3	-2,6 %	-28,9	-2,7 %
Korkoriski alaspäin (normaali menetelmä)	19,9	2,1 %	24,3	2,3 %
Spread-riski	-12,2	-1,3 %	-41,1	-3,9 %
Osakeriski	-3,1	-0,3 %	-3,0	-0,3 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

3 Henkivakuutustoiminta

3.1 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin tasehallintavaliokunnan ALCO:n, henkivakuutusyhtiön hallituksen ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta niin sijoitussalkkuun kuin laskuperustekorkoon sidottuun vakuutusvelkaan liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. ALCO vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Emoyhtiö Aktia Pankin varainhoidolla on Aktia Henkivakuutus Oy:n korko- ja osakesijoituksiin liittyvä mandaatti ja nimetty salkunhoitaja vastaa operatiivisesta hallinnoinnista. Hallitus vastaa strategisista sijoituksista ja kiinteistösijoituksista. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositioita ja limiittejä. Vuodesta 2019 alkaen myös konsernin ALM-yksikkö osallistuu

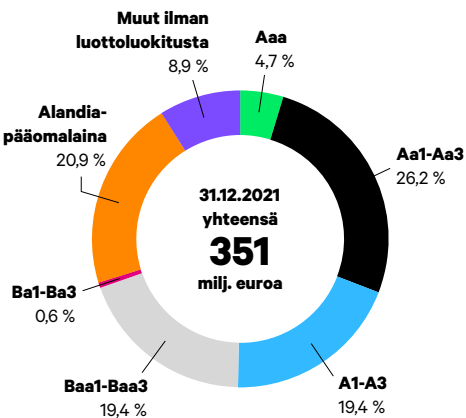
erityisesti korkoriskien hallintaan ja salkun kokonaissuunnitteluun. Vuodesta 2021 lähtien samassa yksikössä on nimetty henkiyhtiön salkun sijoitusvastuuhenkilö.

Henkivakuutustoiminnassa vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitussidonnaisten vakuutusten sijoitusriskin. Vakuutusyhtiön vakuutusteknisen vakuutusvelan kattamiseksi tekemät muut sijoitukset tehdään yhtiön riskillä. Tämän vuoksi vakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaan liittyy tietty riskinotto.

Riskiherkkyuden näkökulmasta keskeisimmät markkinariskit ovat korko-, vastapuoli- (spread) ja kiinteistöriskit. Korkosidonnaisten vakuutuskantojen vakuutusvelan kannalta muut riskit kuin korkoriski ovat vähäisiä. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen osalta keskeisin riski on osakeriski. Näissä salkun ja vakuutusvelan välinen tasausvaikutus on huomattavasti suurempi kuin korkosidonnaisissa vakuutuksissa, koska asiakas kantaa suurimman osan riskistä itse.

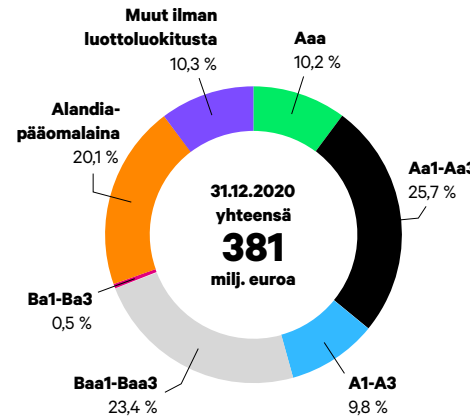
Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuvélkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa toisaalta tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta kannattavuuteen, toisaalta varojen ja velkojen vakavaraisuuteen markkina-arvostuksen kautta. Vakavaraisuuden kannalta korkoriski on tasehallintariski, joka muodostuu tulevaisuuden tulevien ja lähtevien kassavirtojen nykyarvon erosta. Maksuvalmiuden ja riskinoton kannalta korkoriski muodostuu asiakkaalle taatun koron ja riskittömän markkinakoron erosta. Jos asiakkaalle taattu korko on riskittömä korkoa korkeampi, vaaditaan sijoitustoiminnalta korkeampaa riskinottoa. Vakuutusvelkaan sisältyy 25,0 (28,1) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaahteen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovarauksen purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuodelle 2022, 2,3 prosenttia vuosille 2023–2031 ja tämän

K2.10 Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma (poislukien korkorahastot, kiinteistöt, osakkeet, vaihtoehtoiset varat)



jälkeen 2,9 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarausten riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa.

Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia, ja se oli vuoden 2021 lopussa neljänneksi suurin markkinariski korkoriskin ja kiinteistöriskin jälkeen. Riski on pienentynyt sekä salkkuun tehtyjen uudelleenalokointien vuoksi, että siksi, että Alandian pääomallainojen suurien omistuksien stressiparametria on vuoden vaihteessa pienennetty Solvenssi II - laskelman mukaiseksi. Varojen osalta korko- ja luottospreadriski on pitkälti samoissa



instrumenteissa (korkoinstrumentit), mutta koska korkosidonnaisessa vakuutusvelassa ei ole luottospreadriskiä, se on yksipuolinen päin vastoin kuin korkoriski. Siksi sitä vastaan on käytännössä mahdollonta suojautua, ellei luottojohdannaisia käytetä. Koska yhtiöllä ei vielä kukaan ole omia osakeomistuksia, korkeampi luottoriski on kuitenkin luonnollinen hinta maksaa toivotusta tuotosta. Korkosalkun osuus yhtiön oman salkun riskistä (varat, jotka eivät liity sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin) on edelleen hallitseva, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat pois lukien, olivat 475 (487) miljoonaa euroa eli 80 (81) prosenttia sijoitussalkusta.

Korkotuottoisten vakuutuskantojen salkun osakeriski on useiden vuosien ajan johtunut vain pääomasijoitusrahastoista ja vastaavista vaihtoehtoisista omaisuuslajeista. Vuonna 2021 tämän kategorian omistukset kasvoivat edelleen ja ovat nyt 24,8 (6,9) miljoonaa euroa. Yhtiö on myös vuoden aikana jälleen avannut omistuksensa pörssiosakkeissa.

Kaikki näistä ovat rahastomuotoisia, ja niiden positio on 31.12.2021 8,0 (0,0) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen salkussa osakeriski on merkittävä riski. Tämä johtuu siitä, että asiakkaiden sijoituksissa osake- ja yhdistelmärahastot muodostavat suuren sijoitusmassan, ja vaikka yhtiön osuus riskistä on sijoitussidonnaisissa kannoissa prosentuaalisesti pieni, summasta tulee kuitenkin merkittävä. Sijoitussidonnaisten osuuksien markkina-arvo oli vuodenvaihteessa 1 155,3 (966,5) miljoonaa euroa, josta 661,7 (538,7) miljoonaa euroa altistui osakeriskille.

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski koostuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahistoihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin,

tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 88,1 (77,5) miljoonaa euroa. Kiinteistöriskiä lisää se, että monissa kiinteistöomistuksissa on rahoitusta, ja se on toiseksi merkittävin riski. Sijoitussidonnaisissa vakuutuskannoissa se on vähäinen.

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski liittyy omistuksiin rahastoissa, jotka sijoittavat korkopapereihin tai osakkeisiin, joissa kohde-etuutena olevat sijoitukset on laskettu liikkeeseen muissa valuutoissa. Korkosalkun osalta kaikki nämä rahastot ovat korkorahastoja, mutta sijoitussidonnaisiin salkkuihin kuuluu myös osakkeita. Yhtiöllä oli kauden lopussa avoimen valuuttariskin sijoituksia korkosalkuissa yhteensä 52,5 (45,4) miljoonaa euroa.

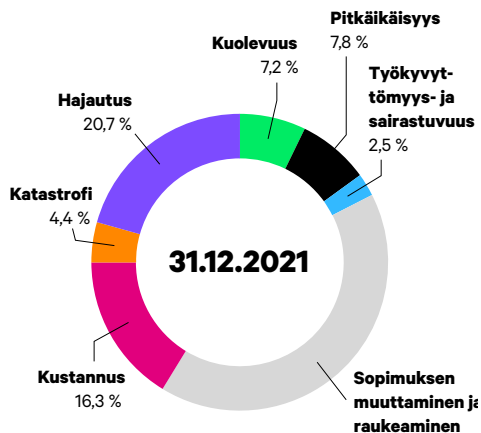
Riskiherkkyyden laskennassa käytetään samoja parametrejä kuin pankin riskiherkkyyden laskennassa. Ne on kuvattu kohdassa 2.4.1.5. Henkivakuutusyhtiön osalta huomioidaan myös vakuutusvelan stressi.

K2.11 Markkina-arvoherkkyys

	Sijoitussalkku		Vastuuvelka*		Yhteensä			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020		
Henkivakuutusyhtiö	Milj. euroa	Milj. euroa	Milj. euroa	Milj. euroa	Milj. euroa	%**	Milj. euroa	%**
Korkosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	539,7	576,5	-436,9	-486,2	102,8	64,3 %	90,3	65,9 %
Korkoriski ylös	-28,6	-26,8	40,8	46,0	12,2	7,6 %	19,2	14,0 %
Korkoriski alas	41,6	39,9	-65,5	-81,9	-23,9	-15,0 %	-42,0	-30,7 %
Spreadiriski	-22,3	-25,3	0,1	0,1	-22,2	-13,9 %	-25,2	-18,4 %
Valuuttariski	-9,8	-8,4	0,6	0,7	-9,2	-5,8 %	-7,7	-5,6 %
Osakeriski	-15,6	-3,8	1,5	1,7	-14,1	-8,9 %	-2,1	-1,5 %
Kiinteistöriski	-33,1	-31,4	0,0	0,0	-33,1	-20,7 %	-31,4	-22,9 %
Rahastosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	1 155,3	966,5	-1 098,3	-919,8	57,0	35,7 %	46,7	34,1 %
Korkoriski ylös	-15,4	-19,0	15,6	19,2	0,2	0,1 %	0,2	0,1 %
Korkoriski alas	16,4	23,0	-17,8	-24,8	-1,4	-0,9 %	-1,8	-1,3 %
Spreadiriski	-21,4	-16,5	20,2	15,5	-1,2	-0,8 %	-1,0	-0,7 %
Valuuttariski	-127,6	-109,1	120,5	102,8	-7,1	-4,4 %	-6,3	-4,6 %
Osakeriski	-353,1	-273,3	333,4	257,2	-19,7	-12,3 %	-16,1	-11,8 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Yhteensä								
Markkina-arvo 31.12.	1 695,0	1 543,0	-1 535,2	-1 406,0	159,8	100,0 %	137,0	100,0 %
Korkoriski ylös	-44,0	-45,8	56,4	65,2	12,4	7,8 %	19,4	14,2 %
Korkoriski alas	58,0	62,9	-83,3	-106,7	-25,3	-15,8 %	-43,8	-32,0 %
Spreadiriski	-43,7	-41,8	20,3	15,6	-23,4	-14,6 %	-26,2	-19,1 %
Valuuttariski	-137,4	-117,5	121,1	103,5	-16,3	-10,2 %	-14,0	-10,2 %
Osakeriski	-368,7	-277,1	334,9	258,9	-33,8	-21,2 %	-18,2	-13,3 %
Kiinteistöriski	-33,1	-31,4	0,0	0,0	-33,1	-20,7 %	-31,4	-22,9 %

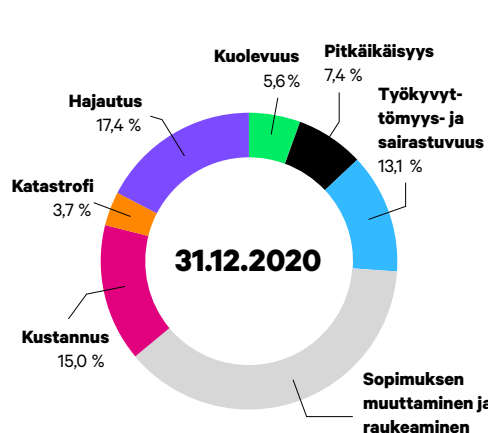
* Vastuuvelan markkina-arvo on riskineutraali arvo joka saadaan diskonttaamalla simuloituja kassavirtoja markkinakorkoon. Se ei näin ollen vastaa vastuuvelan kirjanpitoarvoa.
** Prosentti kertoo osuuden yhteismarkkinaarvosta

K2.12 Vakuutusriskien jakauma Solvenssi II -vakuutusriskikategorioiden mukaisesti



3.2 Vakuutusteknisten riskien hallinta

Vakuutusriskillä tarkoitetaan yleensä riskiä, joka syntyy, kun vakuutuksenottajille maksettavat korvaukset ovat odotettua korkeammat. Riski jakautuu vastuiden valintaan liittyviin riskeihin (underwriting risk) ja vastuuvelan riittävyyteen liittyviin riskeihin. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleensuorauksesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä. Vastuuvelan riittävyyteen liittyvät riskit johtuvat siitä, että vakuutusteknisen vastuuvelan varaukset eivät riitä



kattamaan jo tehtyjen vakuutus sopimusten tunnetuista tai tuntemattomista vahingoista maksettavia korvauksia.

Henkivakuutusyhtiön tuotevalikoimaan kuuluvat henki- ja sairausvakuutukset, vapaaehtoiset eläkevakuutukset, säästö- ja sijoitusvakuutukset sekä pääomitus sopimukset. Vakuutus sopimuksista annetun lain mukaan yhtiöllä on hyvin rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa vanhojen voimassa olevien vakuutusten maksuihin ja ehtoihin. Maksujen riittävyyttä seurataan vuositason. Yhtiö voi päättää vapaasti uusien vakuutusten maksutason. Päätökset tekee

hallitus pääakhtuaarin ehdotuksesta. Jälleenvakuutusta käytetään rajoittamaan korvausvastuuta omaan lukuun niin, että yhtiön vakavaraisuuspääoma on riittävä eikä tulos vaihtelee liikaa. Sekä konsernin pääoman- ja riskienhallintaprosessissa että henkivakuutusyhtiön hallituksessa on määritelty rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

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

Vakavaraisuuslaskennassa henkivakuutusyhtiö soveltaa säännöksen sisältävää vakavaraisuuspääomavaateen ja sen osariskien laskentaan käytettävää vakiokaavaa. Suuri osa laskelman mukaisista vakuutusteknisistä riskeistä liittyy henkivakuutusvelvoitteisiin, koska ne ovat luonteeltaan usein pitkäaikaisia. Vuoden vaihteessa henkivakuutusvelvoitteiden vakuutustekninen riski oli vakavaraisuuslaskelman mukaan yhteensä 67,4 (65,1) miljoonaa euroa joukkoperuutusriskin ollessa merkittävin yksittäinen vakuutustekninen osariski. Vastaavat sairausvastuusiin kohdistuvat vakuutustekniset riskit olivat vuoden vaihteessa 3,4 (21,9) miljoonaa euroa, jossa vähennys johtuu lähinnä siitä, että riski on nyt laskettu eri tavalla.

K2.13 Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

	31.12.2021		30.9.2021		30.6.2021		31.3.2021		31.12.2020	
(1 000 euroa)	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista										
Varat yhteensä	11 653 341	9 993 910	11 373 678	9 793 753	11 235 891	9 661 966	10 674 165	9 154 611	10 572 768	9 091 396
josta aineettomat hyödykkeet	173 978	172 785	177 018	175 888	180 154	179 020	56 542	55 653	57 932	57 061
Velat yhteensä	10 914 945	9 361 704	10 617 692	9 142 278	10 513 086	9 038 975	10 035 714	8 611 096	9 905 939	8 516 867
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	150 033	94 463	105 846	105 846	119 402	119 402	127 295	127 295	158 154	158 154
Osakepääoma	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	6 201	4 181	10 485	7 636	11 735	8 813	15 796	12 357	21 267	15 519
Sidottu oma pääoma	175 933	173 913	180 217	177 368	181 467	178 545	185 528	182 089	190 999	185 251
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	142 516	142 413	141 232	141 146	126 409	126 338	115 280	115 246	115 655	115 565
Voittovarot	352 592	266 128	383 445	296 981	383 252	296 788	323 642	237 178	317 555	235 914
Tilikauden tulos	67 356	49 752	51 092	35 979	31 678	21 320	14 001	9 003	42 621	37 798
Vapaa oma pääoma	562 464	458 293	575 769	474 107	541 338	444 447	452 922	361 427	475 831	389 277
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	678 937	572 746	696 526	592 015	663 345	563 532	638 450	543 516	666 830	574 528
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	-	-	-	-
Oma pääoma	738 397	632 206	755 986	651 475	722 805	622 992	638 450	543 516	666 830	574 528
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 653 341	9 993 910	11 373 678	9 793 753	11 235 891	9 661 966	10 674 165	9 154 611	10 572 768	9 091 396
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	737 613	712 834	792 080	765 477	720 792	707 767	694 978	686 408	698 935	690 365
Oma pääoma pankkikonsernissa		632 206		651 475		622 992		543 516		574 528
Osinkovaraus ¹		-40 218		-40 874		-		-		-29 868
Tilikauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-		-21 320		-9 003		-
Aineettomat hyödykkeet		-162 322		-167 878		-170 053		-55 653		-57 061
Debentuurit		70 631		72 134		74 330		76 902		80 057
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-24 421		-25 568		-25 357		-27 685		-23 550
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-12 075		-13 945		-13 667		-4 003		-3 422
Muut sis. maksamaton osinko		-4 080		-34 692		-21 021		-29 292		-36 362
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		459 720		440 654		445 904		494 783		504 321

1) CRR-säännökseen perustuva

Omien varojen laskennassa ei sovelleta 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.

(1 000 euroa)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	520 178	507 926	512 406	505 247	508 435
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-191 088	-199 408	-200 832	-87 366	-84 170
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	329 090	308 518	311 573	417 881	424 265
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60 000	60 000	60 000	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	60 000	60 000	60 000	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	389 090	368 518	371 573	417 881	424 265
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	70 631	72 134	74 330	76 902	80 057
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	70 631	72 134	74 330	76 902	80 057
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	459 720	440 653	445 903	494 783	504 321

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Riskipainotetut erät yhteensä	2 940 550	2 969 170	2 885 705	3 035 832	3 030 010
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	560 431	606 421	589 075	654 669	663 817
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 959 266	1 953 980	1 887 860	2 021 713	1 909 806
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	96 937
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	420 853	408 770	408 770	359 450	359 450
Omien varojen vaade (8 %)	235 244	237 534	230 856	242 867	242 401
Omien varojen puskuri	224 476	203 119	215 047	251 916	261 921
Ydinpääoman suhde	11,2 %	10,4 %	10,8 %	13,8 %	14,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,2 %	12,4 %	12,9 %	13,8 %	14,0 %
Omien varojen suhde	15,6 %	14,8 %	15,5 %	16,3 %	16,6 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	459 720	440 653	445 903	494 783	504 321
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	235 289	244 497	236 712	232 282	229 005
Omien varojen puskuri	224 431	196 156	209 191	262 501	275 316

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

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

(1 000 euroa)	2019	2020	2021	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	219 038	213 818	240 509					
- 3 vuoden keskiarvo			224 455					
Operatiivisen riskin pääomavaade				33 668	32 702	32 702	28 756	28 756
Riskipainotettu määrä				420 853	408 770	408 770	359 450	359 450

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

31.12.2021					
(1 000 euroa)	Bruttovastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääomavaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 007 055	921 134	63 %	579 499	46 360
Yritykset - Muut	667 587	616 260	70 %	432 478	34 598
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 952 553	4 946 076	13 %	665 259	53 221
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	139 457	138 665	49 %	68 607	5 489
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	232 302	223 010	32 %	71 326	5 706
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	48 989	47 045	79 %	37 000	2 960
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	39 486	39 486	266 %	105 096	8 408
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 087 429	6 931 676	28 %	1 959 266	156 741
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	942 067	1 007 018	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	227 242	212 611	0 %	274	22
Kansainväliset kehityspankit	-	22 608	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20 103	20 103	0 %	-	-
Luottolaitokset	203 620	200 454	21 %	43 090	3 447
Yritykset	99 957	20 254	81 %	16 470	1 318
Vähittäissaamiset	268 189	110 775	71 %	78 774	6 302
Kiinteistövakuudelliset saamiset	786 616	767 194	30 %	231 808	18 545
Erääntyneet saamiset	5 716	4 389	108 %	4 747	380
Katetut joukkolainat	814 836	814 836	11 %	86 263	6 901
Muut erät	131 513	131 513	60 %	79 231	6 339
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 499 859	3 311 755	16 %	540 657	43 253
Kokonaisriskin määrä	10 587 288	10 243 431	24 %	2 499 923	199 994

31.12.2020					
(1 000 euroa)	Bruttovastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääomavaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	520 545	473 697	79 %	376 288	30 103
Yritykset - Muut	893 583	837 484	72 %	607 125	48 570
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 810 621	4 800 732	14 %	656 849	52 548
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	151 300	149 750	49 %	73 149	5 852
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	178 493	174 785	30 %	51 903	4 152
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	33 041	31 231	60 %	18 675	1 494
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	15 %	96 937	7 755
Oman pääoman ehtoiset vastuut	47 892	47 892	263 %	125 817	10 065
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 635 475	6 515 571	31 %	2 006 743	160 539
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	482 671	529 999	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	186 465	207 739	0 %	771	62
Kansainväliset kehityspankit	-	-	-	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20 100	20 100	0 %	-	-
Luottolaitokset	407 794	319 799	31 %	100 474	8 038
Yritykset	202 412	105 890	96 %	101 870	8 150
Vähittäissaamiset	240 045	95 611	72 %	69 302	5 544
Kiinteistövakuudelliset saamiset	690 073	652 049	34 %	224 393	17 951
Erääntyneet saamiset	594	495	141 %	697	56
Katetut joukkolainat	800 879	800 879	10 %	82 236	6 579
Muut erät	120 413	120 413	54 %	64 657	5 173
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 151 446	2 852 973	23 %	644 399	51 552
Kokonaisriskin määrä	9 786 920	9 368 544	28 %	2 651 142	212 091

(1 000 euroa)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste					
Ensisijainen pääoma	389 090	368 518	371 574	417 881	424 265
Vastuut yhteensä	10 083 327	9 897 574	9 751 162	9 282 869	9 211 343
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,86	3,72	3,81	4,50	4,61

(1 000 euroa)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus					
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	738 397	755 986	722 805	638 450	666 830
Toimialakohtaiset varat	126 631	75 254	77 690	80 502	83 897
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-220 125	-262 127	-262 102	-141 103	-177 656
Konglomeraatin omat varat yhteensä	644 903	569 113	538 392	577 849	573 070
Pankkitoiminnan pääomavaade	335 829	339 699	329 788	344 583	343 695
Vakuutustoiminnan pääomavaade ¹	108 879	112 337	113 144	110 742	108 991
Omien varojen minimimäärä	444 707	452 036	442 932	455 325	452 687
Konglomeraatin vakavaraisuus	200 195	117 078	95 460	122 524	120 384
Vakavaraisuusaste, %	145,0 %	125,9 %	121,6 %	126,9 %	126,6 %

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.

K3 Konsernin segmenttiraportti

	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
(1 000 euroa)	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Tuloslaskelma										
Korkokate	73 412	69 730	1 574	1 847	21 261	9 102	2	-2	96 249	80 677
Nettopalkkiotuotot	59 790	55 753	70 949	47 317	5 292	6 379	-12 040	-11 808	123 992	97 641
Henkivakuutusnetto	-	-	33 604	16 688	-	-	4 053	3 188	37 657	19 876
Liiketoiminnan muut tuotot	317	984	758	227	5 090	1 924	-279	-212	5 886	2 922
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	133 519	126 466	106 885	66 079	31 643	17 405	-8 263	-8 834	263 784	201 117
Henkilöstökulut	-19 858	-18 147	-25 001	-16 199	-38 863	-34 722	-	-	-83 723	-69 068
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-78 468	-75 773	-41 150	-23 333	20 627	17 125	8 310	8 890	-90 681	-73 091
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-98 325	-93 920	-66 152	-39 533	-18 237	-17 597	8 310	8 890	-174 404	-142 159
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 515	-4 017	-	-	21	-29	-	-	-4 494	-4 046
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-265	-118	-265	-118
Liikevoitto	30 679	28 529	40 733	26 546	13 427	-221	-218	-62	84 621	54 793
Vertailukelpoinen liikevoitto	31 977	28 639	42 656	26 650	12 976	-141	-218	-62	87 392	55 087

(1 000 euroa)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Tase										
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 649 253	1 447 053	949 528	1 053 667	-40 000	-9 998	2 558 781	2 490 721
Käteiset varat	289 042	1 302	0	0	443 787	297 313	-	-	732 829	298 615
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37 448	37 763	349 016	375 996	-	-	386 464	413 759
Lainat ja muut saamiset	7 327 306	6 828 746	252 596	224 602	29 094	24 888	-57 305	-49 551	7 551 691	7 028 686
Muut varat	58 590	72 030	192 996	58 840	349 908	277 735	-177 918	-67 618	423 576	340 987
Varat yhteensä	7 674 937	6 902 078	2 132 294	1 768 259	2 121 333	2 029 598	-275 224	-127 167	11 653 341	10 572 768
Talletukset	4 064 332	4 015 811	580 706	566 463	838 074	631 693	-57 305	-49 551	5 425 806	5 164 416
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 100 315	2 855 615	-39 992	-9 814	3 060 323	2 845 801
Vakuutusvelka	-	-	1 568 214	1 410 818	-	-	-	-	1 568 214	1 410 818
Muut velat	-4 049	63 865	100 389	28 008	769 343	402 481	-5 083	-9 451	860 600	484 904
Velat yhteensä	4 060 283	4 079 675	2 249 309	2 005 290	4 707 732	3 889 789	-102 380	-68 816	10 914 945	9 905 939

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

K4 Korkokate

(1 000 euroa)	2021	2020
Korkotuotot		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-274	201
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	2 055	3 126
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	9 001	1 307
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	78 487	75 057
Rahoitusleasingsopimukset	450	450
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	87 938	76 814
Korolliset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	3 038	3 047
Muut ulkoiset korkotuotot	496	-120
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	91 472	79 741
Yhteensä	93 254	83 068
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuiasta rahoitusvaroista	348	262
Korkokulut		
Talletukset, luottolaitokset	-612	-242
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-389	-687
Talletukset	-1 001	-929
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-15 590	-17 949
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 980	-3 546
Liikkeeseen lasketut arvoparit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-17 570	-21 495
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset	23 334	21 147
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 383	-1 117
Muut korkokulut, ulkoiset	-383	4
Yhteensä	2 996	-2 391
Korkokate	96 249	80 677
Otto- ja antolainaus	86 310	78 273
Likviditeettisalkku	5 093	6 174
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	1 778	2 243
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	3 068	-6 013
Yhteensä	96 249	80 677

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

K5 Osingot

(1 000 euroa)	2021	2020
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	353	398
Yhteensä	353	398

Henkivakuutustoiminnan osingot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ks. liite K7. Henkivakuutustoiminnan osingot ovat - (-) miljoonaa euroa.

K6 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Palkkiotuotot		
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	91 705	64 284
Kortti- ja maksuliikenne	22 861	23 197
Ottolainaus	3 802	3 451
Antolainaus	9 805	9 056
Valuutta- ja ulkomaantoiminta	4 285	4 010
Vakuutusten välitys	1 876	1 297
Lainopilliset tehtävät	877	752
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	552	608
Muut palkkiotuotot	261	281
Yhteensä	136 023	106 936
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 496	-1 422
Kortti- ja maksuliikenne	-3 899	-3 244
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-5 799	-4 438
Muut palkkiokulut	-837	-192
Yhteensä	-12 031	-9 295
Nettopalkkiotuotot	123 992	97 641

K7 Henkivakuutusnetto

(1 000 euroa)	2021	2020
Vakuutusmaksutulo	151 897	105 332
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	21 299	7 821
Maksetut vakuutuskorvaukset	-98 044	-119 274
Vakuutusvelan muutos, netto	-37 495	25 996
Henkivakuutusnetto	37 657	19 876
VAKUUTUSMAKSUTULO		
Vakuutusmaksutulo vakuutusopimuksista		
Vakuutusopimukset	34 787	30 743
Vakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta, brutto	34 787	30 743
Jälleenvakuuttajien osuus	-799	-829
Vakuutusmaksutulo sijoitusopimuksista	117 909	75 419
Vakuutusmaksutulo yhteensä	151 897	105 332

	Vakuutusopimuksista		Sijoitusopimuksista		Yhteensä	
(1 000 euroa)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Vakuutusmaksutulon jakautuminen						
Vakuutusmaksutulo riskivakuutuksista ja korko-						
tuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuuutus	399	491	-	-	399	491
Yksilöllinen eläkevakuutus	2 310	2 539	-	-	2 310	2 539
Ryhmäeläkevakuutus	2 518	2 409	-	-	2 518	2 409
Riskivakuutukset	23 993	21 559	-	-	23 993	21 559
Yhteensä	29 220	26 998	-	-	29 220	26 998
Vakuutusmaksutulo sijoitusidonnaisista						
sopimuksista						
Säästövakuuutus	391	308	114 792	72 181	115 182	72 489
Yksilöllinen eläkevakuutus	1 747	1 667	3 118	3 238	4 865	4 905
Ryhmäeläkevakuutus	3 429	1 769	-	-	3 429	1 769
Yhteensä	5 566	3 745	117 909	75 419	123 476	79 163
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista						
Jatkuvat vakuutusmaksut						
vakuutusopimuksista					34 787	30 743
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitusopimuksista					57 639	30 749
Kertamaksut sijoitusopimuksista					60 270	44 670
Vakuutusmaksutulo yhteensä					152 696	106 161

Sijoitustoiminnan nettotuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Nettotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Voitot ja tappiot	-7	-
Relisoitumattomat arvomuutokset	-8	-
Johdannaisopimukset	-16	-
Korkotuotot	1 806	1 879
Myyntivoitot ja -tappiot	13	23
Relisoitumattomat arvomuutokset	-194	34
Muut tuotot ja kulut	-159	-154
Korolliset arvopaperit	1 466	1 782
Myyntivoitot ja -tappiot	440	-2
Relisoitumattomat arvomuutokset	7 936	-498
Arvon alentumiset	-	-3 150
Muut tuotot ja kulut	1 676	1 681
Osakkeet ja osuudet	10 052	-1 969
Yhteensä	11 502	-187
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat		
Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	2 267	4 116
Myyntivoitot ja -tappiot	-266	-1 101
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	725	3 186
Muut tuotot ja kulut	0	-17
Korolliset arvopaperit	2 725	6 185
Yhteensä	2 725	6 185
Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	1 434	1 624
Myyntivoitot ja -tappiot	-	2 345
Korolliset arvopaperit	1 434	3 969

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	4 861	4 246
Arvostus käypään arvoon	3 119	-3 819
Myyntivoitot ja -tappiot	316	-
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-2 614	-2 529
Yhteensä	5 681	-2 102
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-44	-43
Vakuutustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	21 299	7 821
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot	-	-

Maksetut vakuutuskorvaukset

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
(1 000 euroa)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-4 471	-6 066	-	-	-4 471	-6 066
Kuolemantapauskorvaukset	-314	-888	-	-	-314	-888
Takaisinostot	-1 753	-1 384	-	-	-1 753	-1 384
Yhteensä	-6 538	-8 338	-	-	-6 538	-8 338
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-26 514	-26 996	-	-	-26 514	-26 996
Kuolemantapauskorvaukset	-296	-435	-	-	-296	-435
Takaisinostot	-225	-4 305	-	-	-225	-4 305
Yhteensä	-27 035	-31 735	-	-	-27 035	-31 735
Ryhmäeläkevakuutus						
Eläkkeet	-5 191	-4 380	-	-	-5 191	-4 380
Takaisinostot	-195	-180	-	-	-195	-180
Muut	-122	-75	-	-	-122	-75
Yhteensä	-5 508	-4 636	-	-	-5 508	-4 636
Riskivakuutukset						
Yksilöllinen vakuutus	-10 247	-10 032	-	-	-10 247	-10 032
Työntekijän ryhmähenkivakuutus	-487	-712	-	-	-487	-712
Yhteensä	-10 734	-10 744	-	-	-10 734	-10 744
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista yhteensä	-49 816	-55 453	-	-	-49 816	-55 453

Taulukko jatkuu

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
(1 000 euroa)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-221	-274	-24	-654	-245	-928
Kuolemantapauskorvaukset	-34	-109	-14 974	-14 344	-15 008	-14 453
Takaisinostot	-953	-648	-27 664	-41 252	-28 618	-41 899
Yhteensä	-1 209	-1 031	-42 662	-56 249	-43 871	-57 280
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-	-	-2 855	-2 539	-2 855	-2 539
Kuolemantapauskorvaukset	-184	-35	-67	-151	-251	-186
Takaisinostot	-125	-3 244	-781	-374	-906	-3 618
Yhteensä	-310	-3 279	-3 703	-3 064	-4 012	-6 343
Ryhmäeläkevakuutus						
Takaisinostot	-345	-198	-	-	-345	-198
Yhteensä	-345	-198	-	-	-345	-198
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä	-1 863	-4 508	-46 365	-59 313	-48 228	-63 821
Maksetut korvaukset yhteensä	-51 679	-59 961	-46 365	-59 313	-98 044	-119 274

(1 000 euroa)	2021	2020
Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen	-3 981	-12 515
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen	24 199	-19 595
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset, pl. kannansiirto	20 218	-32 110
Korkosidonnainen korvausvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirrosta	-	23 004
Korkosidonnainen vakuutusmaksuvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirrosta	-	44 022
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	20 218	34 916
Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-1 601	-1 426
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-182 345	-98 981
Arvomuuos, sijoitussidonnaiset vakuutukset, netto	126 234	76 967
Vakuutusvelan nettomuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset, pl. kannansiirto	-57 713	-23 440
Sijoitussidonnainen vakuutusmaksuvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirrosta	-	14 520
Vakuutusvelan nettomuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset	-57 713	-8 920
Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä	-37 495	25 996

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	0	181
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	-9	-22
Yhteensä	-9	160
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	213	194
Arvostusvoitot ja -tappiot johdannaisista	209	270
Yhteensä	423	464
Yhteensä	413	624

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	593	75
Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-247	296
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	540	-
Yhteensä	293	296
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	252	30
Yhteensä	252	30
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	3 435	-
Yhteensä	3 435	-
Yhteensä	3 981	326
Nettotuotot korollisista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintameno		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-1	-
Yhteensä	-1	-
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	73	34
Yhteensä	73	34
Yhteensä	72	34
Käyvän arvon suojaus		
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-45 498	3 031
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-45 498	3 031
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	45 123	-3 454
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	45 123	-3 454
Yhteensä	-375	-423
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Suojauslaskennan nettotulos	-375	-423
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	4 684	635

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

K9 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	35	58
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	30	77
Fuusiovoitot	-	10
Liiketoiminnan muut tuotot	784	1 745
Yhteensä	849	1 889

K10 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2021	2020
Palkat ja palkkiot	-67 637	-56 424
Osakeperusteiset korvaukset	-2 609	-2 027
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-11 341	-8 885
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-104	-109
Muut henkilösivukulut	-2 031	-1 623
Henkilösivukulut	-13 477	-10 616
Yhteensä	-83 723	-69 068
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	845	812
Osa-aikaiset	112	114
Yhteensä	957	926
joista määräaikaiset	87	108
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	854	830
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	862	806

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K43.

K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

(1 000 euroa)	2021	2020
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 878	-5 667
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 460	-1 204
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-15 166	-11 405
Yhteensä	-21 504	-18 276

K12 Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2021	2020
Muut henkilöstökulut	-2 353	-2 749
Toimistokulut	-992	-1 556
Yhteyskulut	-2 849	-2 908
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 298	-3 071
Ostetut palvelut	-8 651	-6 344
Vuokrakulut ¹	-3 361	-1 466
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-802	-992
Vakuutus- ja varmuuskulut	-5 452	-3 945
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 587	-1 580
Liiketoiminnan muut kulut	-9 179	-4 200
Yhteensä	-38 523	-28 813

1) Vuokrakulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,5 (0,8) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 1,0 (1,0) miljoonaa euroa. Taalerin varainhoitohankinnan yhteydessä tehtiin 1,7 miljoonan euron vuokravarauksia Kasarminkadulla sijaitsevan kiinteistön osalta. Muut leasing sopimukset raportoidaan 1.1.2019 alkaen IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot

Lakisääteinen tilintarkastus	-457	-433
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-33	-18
Veroneuvonta	-31	-2
Muut palvelut	-50	-21
Yhteensä	-572	-475

Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakauseräyksiä:

Talletussuojarahaston maksu	-3 280	-2 590
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 280	-2 590
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	11	15
Kriisintarkastusrahaston maksu	-4 148	-2 781
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-	-
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	-	-

K13 Verot

(1 000 euroa)	2021	2020
Tuloverot	-15 392	-12 101
Aikaisempien tilikausien verot	51	61
Laskennallisten verojen muutos	-1 924	-132
Yhteensä	-17 265	-12 172
Lisätietoja laskennallisista veroista esitetään liitteessä K29. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyisi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:		
Tulos ennen veroja	84 621	54 793
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-16 924	-10 959
Vähennyskelvottomat kulut	-543	-128
Verottomat tuotot	27	123
Verotuksessa käyttämätön poisto	153	234
Osakkuusyhtiöt ja sijoituskiinteistöt	146	-486
Aikaisempien tilikausien verot	51	61
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu	-	-721
Muut	-174	-297
Verot yhteensä	-17 265	-12 172
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	20 %	22 %
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	3 737	-1 458
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	30	-85
Laskennalliset verot etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä	33	54
Yhteensä	3 799	-1 489

K14 Osakekohtainen tulos

(1 000 euroa)	2021	2020
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	66 816	42 621
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	70 460 062	69 787 931
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,95	0,61
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,95	0,61
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	51 619	48 576
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,73	0,70
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,73	0,70

K15 Varojen ja -velkojen luokitus

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitus-varat	Yhteensä
Varat 31.12.2021						
Korolliset arvopaperit	K16		94 622			94 622
Osakkeet ja osuudet	K16		203 173			203 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		1 154 020			1 154 020
Korolliset arvopaperit	K17			1 106 966		1 106 966
Korolliset arvopaperit	K18	386 464				386 464
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	65 320				65 320
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 486 371				7 486 371
Käteiset varat	K21	732 829				732 829
Johdannaissopimukset	K22		39 553			39 553
Rahoitusinstrumentit yhteensä		8 670 984	1 491 368	1 106 966	-	11 269 318
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23				164	164
Aineettomat hyödykkeet	K24				173 978	173 978
Käyttöoikeusomaisuus	K25				22 313	22 313
Sijoituskiinteistöt	K26				45 472	45 472
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				8 061	8 061
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				43 706	43 706
Muut varat	K28				88 002	88 002
Tuloverosaamiset					186	186
Laskennalliset verosaamiset	K29				2 141	2 141
Yhteensä		8 670 984	1 491 368	1 106 966	384 023	11 653 341

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitus-varat	Yhteensä
Varat 31.12.2020						
Korolliset arvopaperit	K16		102 717			102 717
Osakkeet ja osuudet	K16		159 904			159 904
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		969 876			969 876
Korolliset arvopaperit	K17			1 258 224		1 258 224
Korolliset arvopaperit	K18	413 759				413 759
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	28 872				28 872
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	6 999 814				6 999 814
Käteiset varat	K21	298 615				298 615
Johdannaissopimukset	K22		76 068			76 068
Rahoitusinstrumentit yhteensä		7 741 060	1 308 565	1 258 224	-	10 307 849
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23				129	129
Aineettomat hyödykkeet	K24				57 932	57 932
Käyttöoikeusomaisuus	K25				22 601	22 601
Sijoituskiinteistöt	K26				39 847	39 847
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				5 336	5 336
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				34 429	34 429
Muut varat	K28				101 676	101 676
Tuloverosaamiset					519	519
Laskennalliset verosaamiset	K29				2 450	2 450
Yhteensä		7 741 060	1 308 565	1 258 224	264 920	10 572 768

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat 31.12.2021					
Velat luottolaitoksille	K30		922 509		922 509
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 503 297		4 503 297
Johdannaissopimukset	K22	20 484			20 484
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		3 060 323		3 060 323
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		150 033		150 033
Muut velat luottolaitoksille	K33		14 034		14 034
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		506 000		506 000
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35			414 454	414 454
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	K35			1 153 760	1 153 760
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			57 300	57 300
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		24 536		24 536
Muut velat	K36			22 394	22 394
Varaukset	K20		987		987
Tuloverovelat				6 686	6 686
Laskennalliset verovelat	K29			58 146	58 146
Yhteensä		20 484	9 181 721	1 712 740	10 914 945

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat 31.12.2020					
Velat luottolaitoksille	K30		698 649		698 649
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 465 767		4 465 767
Johdannaissopimukset	K22	12 247			12 247
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		2 845 801		2 845 801
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		158 154		158 154
Muut velat luottolaitoksille	K33		24 552		24 552
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		150 000		150 000
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35			441 005	441 005
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	K35			969 814	969 814
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			42 409	42 409
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		24 587		24 587
Muut velat	K36			15 914	15 914
Varaukset	K20		1 284		1 284
Tuloverovelat				4 041	4 041
Laskennalliset verovelat	K29			51 717	51 717
Yhteensä		12 247	8 368 793	1 524 899	9 905 939

K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2021	2020
Korolliset arvopaperit, muut	87	-
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	87	-
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	11 040	12 211
Korolliset arvopaperit, muut	83 495	90 506
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	94 536	102 717
Korolliset arvopaperit yhteensä	94 622	102 717
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	4 435	4 152
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	770	842
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	5 205	4 994
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	140 355	112 977
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	57 613	41 933
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	197 968	154 910
Osakkeet ja osuudet yhteensä	203 173	159 904
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	1 154 020	969 876
Korolliset arvopaperit yhteensä	1 154 020	969 876
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 451 815	1 232 497

K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2021	2020
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	177 741	169 616
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	766 582	879 057
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	944 324	1 048 673
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	66 073	65 020
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	25 328	56 070
Korolliset arvopaperit, muut	71 241	88 462
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	162 642	209 552
Korolliset arvopaperit yhteensä	1 106 966	1 258 224
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 106 966	1 258 224

K18 Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Korolliset arvopaperit, valtiot	129 463	-24	129 104	-51
Korolliset arvopaperit, muut julkisyhteistöt	44 001	-17	44 000	-
Korkosijoitukset, luottolaitokset	175 552	-24	202 892	-87
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	349 016	-65	375 996	-138
Korolliset arvopaperit, valtiot	37 448	-5	37 763	-11
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	37 448	-5	37 763	-11
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit yhteensä	386 464	-70	413 759	-149

K19 Lainat ja muut saamiset

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	53 680	-	26 972	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	11 640	-	1 900	-
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	65 320	-	28 872	-
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	187 288	-2 122	165 633	-1 171
Velkakirjalainat	7 265 019	-27 465	6 812 795	-26 474
Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset	20	-	70	-
Lainojen käyvän arvon muutos	-853	-	928	-
Rahoitusleasing saamiset	34 802	-189	20 294	-94
Lainat	7 486 276	-29 775	6 999 720	-27 739
Pankkitakaussaamiset	95	-297	95	-574
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 486 371	-30 072	6 999 814	-28 313
Yhteensä	7 551 691	-30 072	7 028 686	-28 313

(1 000 euroa)	2021	2020
Rahoitusleasing saamisten maturiteettijakauma		
Alle 1 vuosi	20 746	15 312
1-5 vuotta	15 454	5 813
Yli 5 vuotta	20	-5
Bruttosijoitus	36 220	21 121
Tulevat rahoitustuotot	-1 418	-827
Nettosijoitus	34 802	20 294
Rahoitusleasing saamisten nykyarvo		
Alle 1 vuosi	19 934	14 712
1-5 vuotta	14 849	5 586
Yli 5 vuotta	19	-4
Yhteensä	34 802	20 294

K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 493 430	-	-	1 493 430
Antolainaus	7 157 627	300 445	93 618	7 551 691
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	721 436	14 277	1 899	737 613
Yhteensä	9 372 493	314 723	95 517	9 782 733
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2020				
Korolliset arvopaperit	1 671 983	-	-	1 671 983
Antolainaus	6 646 188	334 761	47 737	7 028 686
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	695 795	2 533	607	698 935
Yhteensä	9 013 965	337 295	48 344	9 399 605
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2021	4 257	5 334	21 312	30 903
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-136	1 279	-	1 144
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-150	-	2 392	2 243
Siirto tasosta 2 tasoon 1	46	-433	-	-387
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-1 411	2 530	1 119
Siirto tasosta 3 tasoon 1	7	-	-47	-40
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	22	-70	-48
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1 111	19	197	1 328
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-476	-540	-1 068	-2 084
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	-	-	-3 073	-3 073
Muut muutokset	-748	-556	2 609	1 305
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2021	3 911	3 714	24 784	32 409
josta varauksia	741	59	187	987

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	648	2 281	14 461	17 389
Yritykset	2 628	1 413	9 755	13 796
Asuntoyhteisöt	608	20	247	875
Julkisyhteisöt	1	-	-	1
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	26	1	321	348
Yhteensä	3 911	3 714	24 784	32 409
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2021	793	-	306	1 099
Arvonalentumistappiot 1-12/2021 tuloslaskelmassa	-358	-	-	-358
Muut muutokset	-42	-	-	-42
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2021	393	-	306	699
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	317	-	306	623
Julkisyhteisöt	76	-	-	76
Yhteensä	393	-	306	699

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset olivat samalla tasolla kuin 31.12.2020. Vaiheessa 3 olevien erääntyneisiin luottoihin perustuvat varaukset kasvoivat johtuen siitä, että maksukyvyttömyyden määritelmä muuttui vuoden 2021 aikana.

K21 Käteiset varat

(1 000 euroa)	2021	2020
Kassa	909	1 302
Suomen Pankin sekkitili	731 920	297 313
Yhteensä	732 829	298 615

K22 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	31 140	17 393	63 338	6 764
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	31 140	17 393	63 338	6 764
Korkojohdannaiset	5 350	-	7 372	-
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	5 350	-	7 372	-
Korkojohdannaiset	3 062	3 076	5 244	5 454
Valuuttajohdannaiset	1	15	113	28
Muut johdannaissopimukset	3 063	3 091	5 357	5 482
Yhteensä	39 553	20 484	76 068	12 247

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2021

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	525 000	1 588 625	470 555	2 584 180	28 965	11 465
Korko-optiot	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Ostetut		239 125	130 000	369 125	2 175	-
Asetetut	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Käyvän arvon suojaus yhteensä	525 000	2 027 750	750 555	3 303 305	31 140	17 393
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Kassavirran suojaus yhteensä	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Korkojohdannaiset yhteensä	572 881	2 220 084	750 555	3 543 520	36 490	17 393
Suojaavat johdannaiset yhteensä	572 881	2 220 084	750 555	3 543 520	36 490	17 393
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	10 000	60 000	-	70 000	3 062	3 076
Korkojohdannaiset yhteensä	10 000	60 000	-	70 000	3 062	3 076
Valuuttatermiinit	1 900	-	-	1 900	1	15
Valuuttajohdannaiset yhteensä	1 900	-	-	1 900	1	15
Muut johdannaissopimukset yhteensä	11 900	60 000	-	71 900	3 063	3 091
Johdannaissopimukset yhteensä	584 781	2 280 084	750 555	3 615 420	39 553	20 484

31.12.2020

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	-	1 444 625	875 770	2 320 395	63 338	560
Korko-optiot	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Asetetut	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Käyvän arvon suojaus yhteensä	-	1 544 625	1 025 770	2 570 395	63 338	6 764
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Kassavirran suojaus yhteensä	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Korkojohdannaiset yhteensä	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Suojaavat johdannaiset yhteensä	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	50 000	70 000	-	120 000	5 244	5 454
Korkojohdannaiset yhteensä	50 000	70 000	-	120 000	5 244	5 454
Valuuttatermiinit	8 247	-	-	8 247	113	28
Valuuttajohdannaiset yhteensä	8 247	-	-	8 247	113	28
Muut johdannaissopimukset yhteensä	58 247	70 000	-	128 247	5 357	5 482
Johdannaissopimukset yhteensä	58 247	1 854 840	1 025 770	2 938 857	76 068	12 247

K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures

(1 000 euroa)	2021	2020
Kirjanpito-arvo 1.1.	323	178
Lisäykset	300	145
Kirjanpito-arvo 31.12.	623	323
Pääomaosuuosikaisut 1.1.	-194	-76
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-265	-118
Pääomaosuuosikaisut 31.12.	-459	-194
Kirjanpitoarvo 31.12.	164	129
Osakkuusyritykset:		
Figure Taloushallinto Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	25 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	178	178
Osuus Figure Taloushallinto Oy:n tuloksesta yhteensä	14	-9
Suomen Yrittäjäturva Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	45 %	45 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	445	145
Osuus Finlands Företagarskydd Ab:n tuloksesta yhteensä	-279	-109

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K43.

K24 Aineettomat hyödykkeet

(1 000 euroa)	Liikearvo	Muut aineeton omaisuus Taaleri-hankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitysmenot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
2021					
Hankintameno 1.1.	-	-	15 710	105 321	121 031
Hankinnat	80 395	43 074	-	7 848	131 316
Lisäykset	-	-	1 328	4 191	5 520
Vähennykset	-	-	-965	-181	-1 146
Hankintameno 31.12.	80 395	43 074	16 073	117 179	256 721
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-5 735	-57 364	-63 099
Hankinnat	-	-	-	-5 479	-5 479
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-	965	35	1 001
Suunnitelman mukaiset poistot	-	-2 933	-1 818	-10 415	-15 166
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-2 933	-6 588	-73 222	-82 743
Kirjanpitoarvo 31.12.	80 395	40 141	9 485	43 957	173 978
2020					
Hankintameno 1.1.	-	-	14 513	99 993	114 506
Lisäykset	-	-	1 197	5 327	6 524
Hankintameno 31.12.	-	-	15 710	105 321	121 031
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-4 256	-47 438	-51 694
Suunnitelman mukaiset poistot	-	-	-1 479	-9 926	-11 405
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-5 735	-57 364	-63 099
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	9 975	47 957	57 932

Kaikki liikearvo liittyy Varainhoito-segmenttiin. Liikearvon mahdollista arvonalentumistarvetta koskeva testi ei johtanut liikearvon arvonalentumisiin vuonna 2021.

Arvonalentumistarpeen arviointi perustuu kassavirtaa tuottavan yksikön (CGU) kerrytettävissä olevaan rahamääräarviointiin. Käytetyt parametrit perustuvat johdon arvioon. Kassavirtojen nettokasvun arvioidaan olevan 3 prosenttia vuodessa seuraavien viiden vuoden aikana. Viiden vuoden jälkeen nettokasvun arvioidaan olevan 2 prosenttia vuodessa Euroopan keskuspankin (EKP) inflaatiotavoitteiden mukaisesti. Diskonttokorko (WACC) on 10,74 prosenttia. Takaisinperittävä määrä ylittää kirjanpitoarvon 217 miljoonalla eurolla, joten se ei johda liikearvon arvonalentumiseen.

Herkkyysanalyysi:

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

K25 Käyttöoikeusomaisuus

(1 000 euroa)	2021	2020
Hankintameno 1.1.	28 798	17 890
Lisäykset	7 749	17 199
Vähennykset	-5 415	-6 291
Hankintameno 31.12.	31 131	28 798
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-6 197	-6 064
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 257	5 534
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 878	-5 667
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-8 818	-6 197
Kirjanpitoarvo 31.12.	22 313	22 601
joista kiinteistöjä	21 815	22 229
joista autoja	498	371

K26 Sijoituskiinteistöt

(1 000 euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoitus- kiinteistöosakkeet ja-osuudet	Yhteensä
2021				
Hankintameno 1.1.	2 053	14 847	24 030	40 930
Käypään arvoon arvostus	-	1 600	1 519	3 119
Hankinnat	-	-	-731	-731
Lisäykset	-	-	3 237	3 237
Hankintameno 31.12.	2 053	16 447	28 055	46 555
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	16 447	26 972	45 472
2020				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 347	24 845	43 245
Käypään arvoon arvostus	-	-1 500	-2 315	-3 815
Lisäykset	-	-	1 500	1 500
Hankintameno 31.12.	2 053	14 847	24 030	40 930
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	14 847	22 947	39 847

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
2021				
Hankintameno 1.1.	17 485	8 831	528	26 845
Hankinnat	1 647	-	0	1 647
Lisäykset	2 029	2 110	-	4 139
Vähennykset	-141	-282	-232	-654
Hankintameno 31.12.	21 020	10 659	296	31 976
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Myynnit	-1 599	-	-	-1 599
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	141	282	230	653
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 006	-454	-	-1 460
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-16 883	-7 032	-	-23 915
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 138	3 627	296	8 061

2020

Hankintameno 1.1.	15 905	9 443	530	25 878
Lisäykset	2 939	1 492	-	4 431
Vähennykset	-1 358	-2 104	-2	-3 464
Hankintameno 31.12.	17 485	8 831	528	26 845
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-15 111	-8 425	-230	-23 766
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	1 358	2 104	-	3 462
Suunnitelman mukaiset poistot	-666	-538	-	-1 204
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 067	1 971	298	5 336

K28 Muut varat yhteensä

(1 000 euroa)	2021	2020
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	21 387	13 897
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	22 319	20 532
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	43 706	34 429
Maksujenvälityssaamiset	2 176	480
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	43 853	41 534
Muut saamiset	-8 026	9 661
Muut varat	88 002	101 676
Yhteensä	131 708	136 105

K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

(1 000 euroa)	2021	2020
Laskennalliset verovelat, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	49 266	47 646
Yritysostot / yritysmyynnit	8 615	-
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	1 924	132
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	-2 854	2 101
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-882	-643
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	-30	85
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	-33	-54
Laskennalliset verovelat, netto 31.12.	56 006	49 266

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	43 000	43 000
Odotetut luottotappiot	-1 577	-1 642
Rahoitusvarat	4 807	6 646
Rahavirran suojaukset	38	68
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	1 002	794
Aktivoidut kehittämiskustannukset	1 847	1 885
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	720	960
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	8 028	960
Muut	281	5
Yhteensä	58 146	51 717
Laskennalliset verosaamiset		
Odotetut luottotappiot	891	560
Rahoitusvarat	839	1 249
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	210	198
Muut	201	444
Yhteensä	2 141	2 450
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössirot	-	7
Odotettujen luottotappioiden muutokset	266	337
Rahoitusvarat	-2 307	-651
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-208	232
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-20	-17
Aktivoidut kehittämiskustannukset	38	-8
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	240
Käyttöoikeusomaisuus	2	2
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	587	-
Muut	-521	-274
Yhteensä	-1 924	-132

K30 Talletukset

(1 000 euroa)	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat talletukset	88 199	72 655
TLTRO laina keskuspankiilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	800 000	550 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	34 310	75 994
Velat luottolaitoksille	922 509	698 649
Vaadittaessa maksettavat talletukset	4 425 931	4 308 556
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	77 366	157 211
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 503 297	4 465 767
Yhteensä	5 425 806	5 164 416

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	143 083	143 000	125 981	126 000
Joukkovelkakirjalainat	2 917 240	2 905 395	2 719 820	2 714 607
Yhteensä	3 060 323	3 048 395	2 845 801	2 840 607

(1 000 euroa)	2021			2020		
	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	500 972	1 032 492	1 533 465	176	1 621 337	1 621 513
Yhteensä	500 972	1 032 492	1 533 465	176	1 621 337	1 621 513
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus	375 104	1 008 672	1 383 776	-	1 098 307	1 098 307
Yhteensä	375 104	1 008 672	1 383 776	-	1 098 307	1 098 307

(1 000 euroa)	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2021						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	61 000	82 000	-	-	-	143 000
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	500 000	-	1 000 000	-	22 000	1 522 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	25 000	279 625	209 555	248 000	762 180
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	150 000	198 881	272 334	-	-	621 215
Yhteensä	711 000	305 881	1 551 959	209 555	270 000	3 048 395
31.12.2020						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	58 000	68 000	-	-	-	126 000
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	1 000 000	500 000	83 000	1 583 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	189 625	89 770	228 000	507 395
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	571 215	-	-	571 215
Muut	-	-	-	-	-	52 996
Yhteensä	58 000	68 000	1 760 840	589 770	311 000	2 840 607

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2021	2020
Debentuurilainat	150 033	158 154
Yhteensä	150 033	158 154
Nimellisarvo	150 983	158 742
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	70 631	80 057

Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemat debentuurilainat
13,275 miljoonan euron debentuurilaina 5,3 vuoden matu-
riteetilla erääntyy 25.2.2022. Lainan korko on kiinteä 2,0
prosenttia vuodessa.

11,708 miljoonan euron debentuurilaina 5,2 vuoden matu-
riteetilla erääntyy 26.4.2022. Lainan korko on kiinteä 2,0
prosenttia vuodessa.

70 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuoti-
nen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisin-
maksettavaksi 18.9.2024, erääntyy 18.9.2029. Laina on

kiinteäkorkoinen 1,375 prosenttia vuodessa 18.9.2024 saak-
ka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi 1,90 prosentin
5-vuotiseksi mid swapiksi.

**Aktia Henkivakuutus Oy:n liikkeeseen laskemat
debentuurilainat**
56 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuotinen
non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmakset-
tavaksi 26.11.2026, erääntyy 26.11.2031. Laina on kiinteä-
korkoinen 3,0 prosenttia vuodessa 26.11.2026 saakka,
minkä jälkeen korko muuttuu vaihtuvaksi ollen 6 kk Euribor
+3,138 prosenttia.

K33 Muut velat luottolaitoksille

(1 000 euroa)	2021	2020
Muut velat luottolaitoksille, vakuudelliset	3 000	8 000
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	11 034	16 552
Yhteensä	14 034	24 552

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 14 (25) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	2021	2020
Muut velat	506 000	150 000
Yhteensä	506 000	150 000

K35 Vakuutusvelka

(1 000 euroa)	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Vakuutusvelka 1.1.	539 551	460 890	871 267	798 881	1 410 818	1 259 771
Vakuutusmaksutulo	33 987	29 913	117 909	75 419	151 897	105 332
Maksetut korvaukset	-51 679	-59 961	-46 365	-59 313	-98 044	-119 274
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	-1 888	-687	1 888	687	-	-
Hyvitetty korko säästöihin	8 750	9 406	-	-	8 750	9 406
Asiakashyvitykset säästöihin	169	28	-	-	169	28
Koronlasku ja asiakashyvitysvaraus	1 540	1 200	-	-	1 540	1 200
Kuormitustulo	-9 530	-8 791	-8 931	-7 760	-18 461	-16 551
Arvonnousu ja muut erät	2 185	107 553	109 361	63 354	111 546	170 907
Vakuutusvelka 31.12.	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Vakuutusvelka vakuutuslajeittain						
Säästövakuutus	58 197	63 336	917 385	759 617	975 582	822 954
Yksilöllinen eläkevakuutus	335 679	345 238	127 744	111 650	463 424	456 887
Ryhmäeläkevakuutus	106 825	105 797	-	-	106 825	105 797
Riskivakuutus	22 383	25 180	-	-	22 383	25 180
Yhteensä	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Vakuutusvelan muutos						
Vakuutusvelka 1.1.	539 551	460 890	871 267	798 881	1 410 818	1 259 771
Vuoden muutos	-16 466	78 661	173 862	72 386	157 396	151 047
Vakuutusvelka 31.12.	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	406 903	437 507	7 551	3 498	414 454	441 005
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	116 182	102 044	1 037 578	867 770	1 153 760	969 814

(1 000 euroa)	2021	2020
Keskimääräinen laskuperustekorko		
Säästövakuutus	2,4 %	2,6 %
Yksilöllinen eläkevakuutus	3,5 %	3,5 %
Ryhmäeläkevakuutus	3,3 %	3,3 %
Riskivakuutus	2,6 %	2,8 %
Yhteensä	3,3 %	3,3 %

Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja oletukset

Vakuutusvelka lasketaan osittain siten, että tulevat edut diskontataan nykyarvoon vähennettynä tulevilla maksuilla, osittain siten, että maksetut vakuutusmaksut hyvitetään laskentakoroilla ja eri hyvityksillä ja niistä veloitetaan kulut ja riskipreemiot. Laskelmissa käytetään oletuksia laskentakorosta, kuolevuudesta ja sairastuvuudesta sekä kunkin tuotteen laskentaperiaatteissa mainituista rasitteista. Lisäksi tiettyjä eläkevakuutuksia varten tehdään korkokulua

ja pidentynyttä elinikää koskeva ylimääräinen varaus. Vakuutusvastuuseen tehdään tunnettuja ja tuntemattomia vahinkoja koskeva varaus. Vahvistetut asiakashyvitykset sisältyvät kokonaisuudessaan vakuutusvelkaan.

Sijoitussidonnainen vakuutusvelka lasketaan vakuutukseen liittyvien rahastojen kurssien pohjalta.

Riskivakuutuksissa yhtiön omakustannusmäärän ylittävä osa jälleenvakuutetaan.

K36 Muut velat yhteensä

(1 000 euroa)	2021	2020
Korkovelat	13 294	13 294
Korkoennakot	1 219	969
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	14 513	14 264
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	42 788	28 146
Siirtovelat ja saadut ennakot	57 300	42 409
Maksujenvälitysvelat	5 640	10 934
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, kiinteistöt	24 027	24 027
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, autot	560	560
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	1 051	989
Muut velat	40 239	28 578
Muut velat yhteensä	46 930	40 501
Yhteensä	104 230	82 910

K37 Oma pääoma

(1 000 euroa)	2021	2020
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	6 201	21 267
Sidottu oma pääoma	175 933	190 999
Osakeperusteisten korvausten rahasto	3 919	2 952
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	138 597	112 703
Voittovarot 1.1.	360 176	319 111
Osingonjako	-67 670	-
Muu muutos voittovaroissa	749	-1 000
Omien osakkeiden hankinta	-973	-1 657
Omien osakkeiden myynti	981	1 318
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	-131	-217
Tilikauden tulos	67 356	42 621
Vapaa oma pääoma	503 004	475 831
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	678 937	666 830
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	-
Oma pääoma	738 397	666 830

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kauppakisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 euroa vastaten 72 144 081 (69 574 173) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 39 461 (36 918). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 0 (47 920).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 326 541 (113 372) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 100 000 omaa osaketta ja saanut takaisin 228 341 osaketta Aktia Varainhoito Oy:n

vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä ja on myös vuoden aikana konvertoinut 47 920 rekisteröimätöntä osaketta omiksi osakkeiksi. Yhtiö on käyttänyt vuoden luovuttanut 163 092 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistusohjelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 13.4.2021 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 336 908 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto

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

Osakeperusteisten korvausten rahasto

Osakeperusteiset korvaukset liittyvät työntekijöille maksettavien oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtämiseen erilaisten pitkän aikavälin osakekannustinohjelmien mukaisesti. Konsernissa on koko henkilöstön säästöohjelma sekä johtotehtävissä toimivien avainhenkilöiden kannustinohjelma, jonka mukaisten tavoitteiden on täyttyttävä, jotta maksu suoritetaan. Konsernissa tehdään juoksevasti

kannustesopimusten todennäköisen toteuman arviointia ja kirjataan jaksotettu oman pääoman lisäys Osakeperusteisten korvausten rahastoon.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 13.4.2021 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 6 967 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 4 397 092 osaketta.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto, osakkeenomistajille maksettu osinko ja tilikauden voitto.

(1 000 euroa)	2021	2020
Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	21 267	15 094
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, korolliset arvopaperit	-14 271	10 507
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	2 854	-2 101
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, korolliset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-3 687	-30
Henkivakuutusnetto	-725	-3 186
Laskennalliset verot	882	643
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaisopimukset	-149	425
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	30	-85
Käyvän arvon rahasto 31.12.	6 201	21 267

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

(1 000 euroa)	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2020	69 172 437	163 000	110 184
Osakeanti 14.2.2020	744 696	6 732	
Osakeanti 4.5.2020	220 000		1 657
Osakeanti 5.5.2020	84 355		607
Osakkeiden mitätöinti 7.10.2020	-717 196		
Osakeanti 16.11.2020	69 881		655
Muut muutokset			-400
31.12.2020	69 574 173	169 732	112 703
Osakeanti 9.2.2021	100 000		973
Osakeanti 6.5.2021	974 563		9 650
Osakeanti 20.5.2021	66 770		687
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500		13 907
Osakeanti 18.11.2021	57 075		619
Muut muutokset			58
31.12.2021	72 144 081	169 732	138 597

Konsernin vapaa oma pääoma

(1 000 euroa)	2021	2020
Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	172 000	172 029
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	7 459	7 507
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.	179 459	179 536
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	-	-29
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	-71	-47
Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä	-71	-77
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	172 000	172 000
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	7 388	7 459
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.	179 388	179 459

Osingonjako osakkeenomistajille

Vuodelta 2019 maksettiin osinkoa 0,53 euroa osakkeelta tammikuussa 2021 ja vuodelta 2020 maksettiin osinkoa lokakuussa 2021.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 6.4.2022, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 71 211 682,46 euroa, jaetaan osinkona 0,56 euroa osakkeelta. Osingon arvioidaan olevan yhteensä 40 217 822,40 euroa.

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

K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

	2021		2020	
(1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 451 815	1 451 815	1 232 497	1 232 497
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 106 966	1 106 966	1 258 224	1 258 224
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	386 464	408 762	413 759	448 315
Lainat ja muut saamiset	7 551 691	7 558 625	7 028 686	7 127 768
Käteiset varat	732 829	732 829	298 615	298 615
Johdannaissopimukset	39 553	39 553	76 068	76 068
Yhteensä	11 269 318	11 298 550	10 307 849	10 441 486
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 425 806	5 416 924	5 164 416	5 164 533
Johdannaissopimukset	20 484	20 484	12 247	12 247
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 060 323	3 095 504	2 845 801	2 882 055
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	150 033	150 430	158 154	156 201
Muut velat luottolaitoksille	14 034	14 098	24 552	24 708
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	506 000	506 603	150 000	150 464
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	24 536	24 536	24 587	24 587
Yhteensä	9 201 217	9 228 579	8 379 756	8 414 794

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

(1 000 euroa)	31.12.2021				31.12.2020			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 154 020	-	-	1 154 020	969 876	-	-	969 876
Korolliset arvopaperit	21 887	72 649	87	94 622	24 187	78 530	-	102 717
Osakkeet ja osuudet	140 355	-	62 818	203 173	112 977	-	46 927	159 904
Yhteensä	1 316 262	72 649	62 905	1 451 815	1 107 041	78 530	46 927	1 232 497
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	967 194	64 658	75 114	1 106 966	1 128 584	54 432	75 208	1 258 224
Yhteensä	967 194	64 658	75 114	1 106 966	1 128 584	54 432	75 208	1 258 224
Johdannaissopimukset, netto	-13	19 083	-	19 069	86	63 735	-	63 821
Yhteensä	-13	19 083	-	19 069	86	63 735	-	63 821
Yhteensä	2 283 442	156 390	138 019	2 577 850	2 235 710	196 697	122 135	2 554 542

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

Aktia-konsernin riskienvalvonta vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoitain 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.

(1 000 euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilte, jotka kuuluvat tasoon 3									
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	-	46 928	46 928	75 208	-	75 208	75 208	46 928	122 136
Hankinnat	87	12 991	13 078	-	-	-	87	12 991	13 078
Myynnit	-	-289	-289	-	-	-	-	-289	-289
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-	3 190	3 190	-	-	-	-	3 190	3 190
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-94	-	-94	-94	-	-94
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	87	62 820	62 907	75 114	-	75 114	75 201	62 820	138 021

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 2,3 (2,0) prosenttia rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin omista varoista.

Herkkyysanalyysi 3. tasoon kuuluville rahoitusvaroilte

(1 000 euroa)	31.12.2021 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			31.12.2020 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	87	3	-3	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	62 818	12 564	-12 564	46 927	9 385	-9 385
Yhteensä	62 905	12 566	-12 566	46 927	9 385	-9 385
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	75 114	2 253	-2 253	75 208	2 256	-2 256
Yhteensä	75 114	2 253	-2 253	75 208	2 256	-2 256
Yhteensä	138 019	14 820	-14 820	122 135	11 642	-11 642

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(1 000 euroa)	31.12.2021		31.12.2020	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	39 553	-	76 068	-
Taseeseen kirjattu arvo	39 553	-	76 068	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	5 148	-	6 488	-
Saadut vakuudet	34 310	-	64 640	-
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	39 458	-	71 128	-
Netto	95	-	4 940	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	20 484	-	12 247	11 354
Taseeseen kirjattu arvo	20 484	-	12 247	11 354
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	5 148	-	6 488	-
Annetut vakuudet	12 030	-	1 900	11 349
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	17 178	-	8 388	11 349
Netto	3 306	-	3 859	5

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

K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2021							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	1 154 020	1 154 020
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	203 173	203 173
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	1 008	27 660	16 601	49 355	94 622
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	111 061	168 324	678 786	116 230	32 565	1 106 966
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	-	-	210 243	160 099	16 122	386 464
Lainat ja muut saamiset	K19	522 613	902 748	3 390 918	1 680 120	1 055 292	7 551 691
Käteiset varat	K21	732 829	-	-	-	-	732 829
Johdannaissopimukset	K22	3 340	963	25 407	1 348	8 494	39 553
Yhteensä		1 369 845	1 073 042	4 333 013	1 974 397	2 519 021	11 269 318
Velat 31.12.2021							
Talletukset	K30, K34	4 608 800	439 520	883 455	31	-	5 931 806
Johdannaissopimukset	K22	597	-	7 533	3 508	8 846	20 484
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	712 008	307 151	1 566 009	208 963	266 193	3 060 323
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	13 275	11 708	-	125 050	-	150 033
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	7 138	5 517	-	-	14 034
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36	1 228	3 685	16 016	3 657	-	24 587
Yhteensä		5 337 288	769 201	2 478 531	341 209	275 039	9 201 268
Varat 31.12.2020							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	969 876	969 876
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	159 904	159 904
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	5 557	19 749	23 478	53 933	102 717
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	97 137	78 119	825 513	227 216	30 240	1 258 224
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	-	-	232 154	165 381	16 224	413 759
Lainat ja muut saamiset	K19	395 983	981 579	3 124 505	1 581 377	945 243	7 028 686
Käteiset varat	K21	298 615	-	-	-	-	298 615
Johdannaissopimukset	K22	493	612	35 407	22 702	16 853	76 068
Yhteensä		792 228	1 065 867	4 237 327	2 020 154	2 192 273	10 307 849
Velat 31.12.2020							
Talletukset	K30, K34	4 522 006	157 706	634 666	37	-	5 314 416
Johdannaissopimukset	K22	664	589	6 310	4 361	323	12 247
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	58 043	68 114	1 787 400	608 297	323 947	2 845 801
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	30 876	32 883	24 983	69 412	-	158 154
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	9 138	14 034	-	-	24 552
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36	-1 258	3 455	19 228	3 161	-	24 587
Yhteensä		4 611 711	271 884	2 486 622	685 269	324 270	8 379 756

K40 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2021	2020
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	425 776	333 232
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 774 175	2 475 488
Yhteensä	3 199 951	2 808 720
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	1 363	1 381
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	12 030	1 900
Yhteensä	13 393	3 281
Annetut vakuudet yhteensä	3 213 344	2 812 001
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	803 000	569 349
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 533 465	1 621 513
Johdannaiset	12 030	1 900
Yhteensä	2 348 495	2 192 762

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2021 pantattuna oli 11,7 (6,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2021	2020
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	34 310	64 640
Yhteensä	34 310	64 640

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

K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2021	2020
Takaukset	20 746	22 227
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	6 782	8 187
Käyttämättömät luottojärjestelyt	685 307	659 951
Muut peruuttamattomat sitoumukset	24 778	8 570
Yhteensä	737 613	698 935

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

(1 000 euroa)	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2021						
Takaukset	4 894	2 542	1 889	5 125	6 294	20 746
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 515	2 618	2 500	0	150	6 782
Käyttämättömät luottojärjestelyt	182 306	175 166	65 886	3	261 946	685 307
Muut peruuttamattomat sitoumukset	165	0	20 577	986	3 050	24 778
Yhteensä	188 880	180 326	90 852	6 115	271 440	737 613
31.12.2020						
Takaukset	10 506	2 425	6 998	39	2 259	22 227
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3 381	1 876	2 780	-	150	8 187
Käyttämättömät luottojärjestelyt	199 969	47 764	253 353	15	158 850	659 951
Muut peruuttamattomat sitoumukset	-	1 461	165	6 944	-	8 570
Yhteensä	213 856	53 527	263 296	6 997	161 259	698 935

K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset ja osakkuusyhtiöt

	2021		2020	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Tytäryhtiöt				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	-	-
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	-	-	100 %	100 %
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	100 %	100 %	-	-
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	-	-	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Muu toiminta				
Askel Infra GP Oy, Helsinki	-	-	80 %	80 %
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	100 %	100 %	-	-
Aktia Housing GP Oy, Helsinki	100 %	100 %	-	-
Evervest Oy, Helsinki	100 %	100 %	-	-
AV Partner Oy, Helsinki	100 %	100 %	-	-
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	45 %	45 %	45 %
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	25 %	25 %	25 %

Konserniyhtiöiden omistukset Aktian hallinnoimissa sijoitusrahastoissa 15 451 (10 447) miljoonaa euroa on otettu huomioon konsolidoinnissa.

Tytäryhtiöt, joissa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus	Segmentti	2021 Määräysvallattomien omistajien osuus		2020 Määräysvallattomien omistajien osuus	
		osakkeista	äänistä	osakkeista	äänistä
Askel Infra GP Oy	Konsernitoiminnot	-	-	20 %	20 %

Lähipiiritapahtumat tytäryritysten kanssa esitetään liitteessä E43.

K43 Lähipiiritapahtumat

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

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

(1 000 euroa)	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulospalkka **	Osakeperusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
2021						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	353	39	124	517	30	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	301	57	96	454	29	40
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 091	190	279	1 560	100	121
Yhteensä	1 745	287	500	2 531	160	213
2020						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	328	65	93	486	90	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	278	55	175	508	77	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 731	232	431	2 395	425	246
Yhteensä	2 337	352	700	3 389	592	342

*) Sisältää palkat ja muut luontoisedut kuten puhelin- ja autoedun (kiinteä korvaus)
**) Tilikauden aikana maksetut korvaukset johdon pitkän aikavälin kannusteohjelman mukaisesti (muuttuva korvaus)

Korvaukset hallituksen jäsenille ²

(1 000 euroa)	2021			2020		
	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Lasse Svens, puheenjohtaja	96	24	-	84	19	-
Timo Vättö, varapuheenjohtaja	51	8	-	-	-	-
Christina Dahlblom	12	12	-	46	11	-
Johan Hammarén	55	20	-	42	10	-
Maria Jerhamre Engström	62	19	-	48	11	-
Kari A. J. Järvinen	13	13	-	35	8	-
Harri Lauslahti	52	17	-	35	8	-
Olli-Petteri Lehtinen	54	19	-	35	8	-
Johannes Schulman	50	15	-	40	9	-
Arja Talma	60	17	-	50	12	-
Yhteensä	503	162	-	414	95	-
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	2 531	160	213	3 389	592	342
Korvaukset hallituksen jäsenille yhteensä	503	162	-	414	95	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	3 034	322	213	3 803	687	342

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat CFO Outi Henriksson, johtaja Anssi Huhta, CIO Sari Leppänen, johtaja Perttu Purhonen ja johtaja Max Sundström.

2) Hallituksen vuosipalkkiosta 40 (40) prosenttia maksettiin Aktia osakkeina.

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

Osakeomistus

Vuoden 2021 lopussa konsernin lähipiirit on yhteensä 240 292 (186 069) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,3 (0,3) % osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Osakkuusyritykset	Muu lähipiiri	Osakkuusyritykset	Muu lähipiiri
Luotot ja takaukset	0	3 026	36	2 408
Talletukset	143	848	-	1 644
Ostetut palvelut	389	-	588	-

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

K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä joillekin konsernijohtoon kuuluvien ja tietyille johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille sekä sellaisille työntekijöille, jotka olivat Säästöpankkien Eläkekassan jäseniä kun se lopetettiin 31.12.1993. Konsernijohtoon kuuluvien ja johtavassa asemassa olevien avainhenkilöiden eläkeikä on 63 vuotta. Saavutettuaan eläkeiän he saavat eläkkeenä 60 prosenttia eläkeperusteisesta palkasta.

Vakuutusjärjestelyssä varojen määrä kuvastaa vakuutusyhtiön vastuulla olevaa osaa velvoitteesta ja se lasketaan

samalla diskonttauskorolla kuin velvoite. Järjestelyjä säätelevät paikalliset lait ja muut säännökset. Yhtiön vastuulle jää ainoastaan diskonttauskoron ja palkankorotusten muutosten vaikutus nettovelkaan. Eläkkeiden korotusten riskin kantaa kokonaisuudessaan vakuutusyhtiö.

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

Vuoden 2021 aikana 12 (2020; 9) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

(1 000 euroa)	2021	2020
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	-101	-104
Korkokate	-4	-4
Kulut tuloslaskelmassa	-104	-109
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-164	-272
Laaja tulos ennen veroja	-268	-380
Velvoitteen nykyarvo 1.1.	3 104	3 225
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	101	104
Korkokulut	11	18
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemukseräisistä tarkistuksista	337	187
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	-242	147
Maksetut etuudet	-479	-578
Velvoitteen nykyarvo 31.12.	2 831	3 104
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	2 115	2 421
Korkotuotot	7	14
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	-70	62
Maksetut etuudet	-479	-578
Järjestelyyn suoritettavat maksut (työnantaja)	207	195
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	1 780	2 115

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Velvoitteen nykyarvo	2 831	3 104
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-1 780	-2 115
Taseessa oleva velka 31.12.	1 051	989
Tasessa oleva velka 1.1.	989	804
Kulut tuloslaskelmassa	104	109
Järjestelyyn suoritettavat maksut (työnantaja)	-207	-195
Lisäkulu (+) FAS:iin	-102	-87
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	164	272
Tasessa oleva velka 31.12.	1 051	989
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko, %	1,00 %	0,40 %
Palkkakehitys, %	3,00 %	2,30 %
Etuuksien kasvu, %	0,00 %	0,00 %
Herkkyysanalyysi		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset etuuspohjaiseen velvoitteeseen (euroissa)		
Diskonttokorko 1,00 % (0,40 %)	2 831	3 104
Diskonttokoron muutos +0,50 %	-266	-296
Diskonttokoron muutos -0,50 %	303	339
Palkkakehitys 3,0 % (2,3 %)	2 831	3 104
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	82	102
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-80	-98

Velvoitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 21 (20) vuotta.

Konserni arvioi maksavansa etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2021 noin 0,2 miljoonaa euroa.

K45 Osakeperusteinen kannusteohtjelma

AktiaUNA

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa noin 950:lle Aktian työntekijälle tarjotaan mahdollisuus säästää 2–4 prosenttia palkastaan (johtoryhmä enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktia-osakkeita 10 prosenttia matalampaan hintaan. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2018–2019 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 195 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2019–2020 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 190 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2020–2021 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 950 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 100 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2020–2021 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 270 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia osakkeen arvoa.

Säästökauden 2021–2022 toisen puolikkaan (lokakuu 2021–maaliskuu 2022) kokonaissäästöjen arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään noin 668 000 euroa. Säästökauden 2021–2022 maksettavien matching-osakkeiden lopullinen määrä riippuu osallistujien määrästä ja työntekijöiden säästöohjelmassa hankkimien osakkeiden määrästä.

Vuonna 2021 yhteensä 95 861 osaketta siirrettiin Aktia-Unaan vuosina 2019–2020 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 44 503 osakkeen arvoa vastaa-va käteissumma.

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 60 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on tarjottu mahdollisuutta osallistua lisäksi osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan. Tämä ohjelman osa korvaa johdon aiemmin osakepalkitsemisohjelman. Suoritejakson 2018–2019 ja 2019–2020 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot kyseisen jakson osalta. Suoritejakson 2018–2019 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 280 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2019–2020 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 100 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 214 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2020–2021 perusteella maksettavan palkkion

arvo on yhteensä enintään 1 500 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 158 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2020–2021 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 236 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 246 000 Aktia-osakkeen arvoa.

AktiaUna-säästökauden 2021–2022 toisen puolikkaan (lokakuu 2021–maaliskuu 2022) perusteella maksettavan palkkion arvon arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään 993 000 euroa sisältäen myös käteisenä maksettavan osuuden. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana. Ansaintakauden 2021–2022 (tammikuu 2021–joulukuu 2022) ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotuotot ansaintajakson aikana.

Kriteerien täyttämiseksi vuonna 2021 yhteensä 21 557 osaketta siirrettiin PSP-ohjelmaan vuosina 2019–2020 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 14 388 osakkeen arvoa vastaava käteissumma. Yhteensä 29 982 (brutto) Aktian osakkeen maksua lykätään EBA:n ohjeistuksen mukaisesti, ja ne maksetaan yhtä suurissa osissa seuraavan kolmen vuoden aikana.

PSP:n mukaista luovutusaikataulua muokattiin vuonna 2020, ja mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avainhenkilölle vuonna 2021 (PSP 2019–2020) ja 2022 (PSP 2020–2021). Palkkiota voidaan osittain lykätä EBA:n ohjeistuksen mukaisesti. Lykkäätynyt palkkion osa maksetaan kolmen seuraavan vuoden aikana yhtä suurissa osissa. Lykkäyksen sattuessa jokaiseen maksuerään liittyy 12 kuukauden säilytysjakso, jonka aikana osakkeita ei voi siirtää.

Hallitus päättää vuosittain uuden Aktian työntekijöille suunnatun osakesäästöohjelman ja suoriteperusteisen osan aloittamisesta.

[illegible]

Tilikauden tapahtumat (1 000 euroa)	AktiaUna 2021-2022 *	PSP 2021-2022	AktiaUna 2020-2021*	PSP 2020-2021	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	Yhteensä
1.1.2021							
Tilikauden alussa ulkona olleet	-	-	68 534	110 024	145 978	246 620	571 156
Muutokset tilikaudella							
Tilikaudella myönnetyt	57 075	71 036	66 770	105 856	-	-	300 737
Tilikaudella menetetyn	3 684	-	20 618	36 604	5 614	19 136	85 656
Kaudella toteutetut	-	-	-	-	140 364	35 965	176 329
Kaudella erääntyneet	-	-	-	-	-	161 537	161 537
31.12.2021							
Tilikauden lopussa ulkona olevat	53 391	71 036	114 686	179 276	-	29 982	448 371

* Luvut perustuvat huhtikuun 2021 ja syyskuun 2021 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2021–2022 jatkuu maaliskuuhun 2022 asti.

Arvostusparametrit	AktiaUna 2021-2022	PSP 2021-2022	AktiaUna 2020-2021	PSP 2020-2021
Osakekurssi ostopäivänä, euroa	12,54	12,54	10,36	10,36
Osakekurssi tilikauden lopussa, euroa	12,28	12,28	12,28	12,28
Maturiteetti, vuosia	1,60	1,60	1,10	1,10
Odotetut osingot, euroa	0,54	0,54	0,43	0,43
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	12	12	9,93	9,93

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan	2021	2020
Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	2 188	2 092
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	2 188	2 092
Osakeperusteisista makuista aiheutuva velka tilikauden lopussa	-	-
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta tilikauden lopussa	3 221	2 907

Aiemmat osakepalkkio-ohjelmat ja osakeomistusohjelmat**Osakepalkkio-ohjelma**

Muut konsernin johdon muut jäsenet ja tietyt muut avainhenkilöt kuuluvat osakeperusteisen kannusteohtelman (osakepalkkio-ohjelma) piiriin. Kannusteohtelman laadinnassa on otettu huomioon rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely, ja palkkio koostuu toisaalta Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osakkeista, toisaalta rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut.

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

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

(1 000 euroa)	2021	2020	2019	2018	2017
Ansaintajakso 2014 - 2015					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	-	-	9 928	19 862
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	-	-	9 928	19 862
Myöntämispäivä	-	-	-	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	-	-	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	-	-	-	31.12.2015	31.12.2015
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	-	-	4	5
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	-	-	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	-	-	8,92	9,11
Ansaintajakso 2015 - 2016					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	-	2 639	5 413	7 511
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	-	2 639	5 413	7 511
Myöntämispäivä	-	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	-	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015
Ansaintajakso päättyy	-	-	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	-	4	7	7
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	-	9,46	9,46	9,46
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	-	9,23	8,92	9,11

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020	2019	2018	2017
Ansaintajakso 2016 - 2017					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	590	1 170	2 347	84 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	590	1 170	2 347	84 000
Myöntämispäivä	-	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015
Ansaintajakso alkaa	-	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016
Ansaintajakso päättyy	-	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	7	7	7	7
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	10,07	10,07	10,07	10,07
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	9,79	9,23	8,92	9,11
Ansaintajakso 2017 - 2018					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	9 178	18 354	27 531	120 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	9 178	18 354	27 531	120 000
Myöntämispäivä	-	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017
Ansaintajakso alkaa	-	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017
Ansaintajakso päättyy	-	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	10	10	10	10
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	9,66	9,66	9,66	9,66
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	9,79	9,23	8,92	9,11

Osakeomistusoehjelma

Osakepalkkio-ohjelman lisäksi tietyille avainhenkilöille tarjottu mahdollisuutta saada ehdollinen palkkio, joka perustuu Aktia-osakkeiden ostamiseen ohjelman alkaessa. Ehdollinen palkkio maksetaan avainhenkilölle ansaintajakson päätyttyä, ja se koostuu sekä osakkeista että rahasta edellyttäen, että

avainhenkilö on työ- tai toimisuhteessa Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämiä osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista. Osakeomistusohjelmien (MRS) kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 3 200 Aktia Pankki Oy:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

(1 000 euroa)	2021	2020	2019	2018	2017
Osakeomistusoehjelma 2014					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	-	2 400	5 600	8 400
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	-	2 400	5 600	8 400
Myöntämispäivä	-	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	-	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	-	-	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	-	2	3	3
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	-	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	-	9,23	8,92	9,11
Osakeomistusoehjelma 2015					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	2 800	5 600	8 400	39 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	2 800	5 600	8 400	39 000
Myöntämispäivä	-	18.12.2014	18.12.2014	18.12.2014	18.12.2014
Ansaintajakso alkaa	-	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015
Ansaintajakso päättyy	-	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	6	6	6	13
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	9,46	9,46	9,46	9,46
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	9,79	9,23	8,92	9,11

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020	2019	2018	2017
Osakeomistusoehjelma 2016					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	800	1 200	21 000	21 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	800	1 200	21 000	21 000
Myöntämispäivä	-	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015
Ansaintajakso alkaa	-	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016
Ansaintajakso päättyy	-	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	1	1	7	7
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	10,07	10,07	10,07	10,07
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	9,79	9,23	8,92	9,11
Osakeomistusoehjelma 2017					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	-	9 998	19 998	40 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	-	9 998	19 998	40 000
Myöntämispäivä	-	-	24.8.2017	24.8.2017	24.8.2017
Ansaintajakso alkaa	-	-	1.1.2017	1.1.2017	1.1.2017
Ansaintajakso päättyy	-	-	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	-	2	3	4
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	-	9,27	9,27	9,27
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	-	9,23	8,92	9,11
Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan					
Tilikauden kulu osakeperusteisista korvauksista tuloslaskelmassa	8	-4	-195	1 104	1 102
josta kirjattu velaksi 31.12.	5	103	332	1 280	1 650
josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12.	4	94	310	807	1 499

K46 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2021	2020
Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottolina toisille asiakkaille. Aktia Varainhoito Oy tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	8 300	1 019
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	16 081 455	9 253 221
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	3 828 272	6 352 294
Yhteensä	19 918 027	15 606 534

K47 Ostetut toiminnot

Tilikauden aikana ostetut toiminnot

Taaleri Oyj:n ("Taaleri") varainhoitotoiminnan osto toteutettiin 30.4.2021 10.3.2021 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti. Osto sisälsi 100 prosenttia Taaleri Varainhoito Oy:stä (nimi muutettu Aktia Varainhoito Oy:ksi) sekä sen kokonaan omistamat tytäryhtiöt Taaleri Rahastoyhtiö Oy (nimi muutettu AV Rahastoyhtiö Oy:ksi), Taaleri Veropalvelut Oy (nimi muutettu Aktia Wealth Planning Oy:ksi), Evervest Oy ja Taaleri Asunnot GP Oy (nimi muutettu Aktia Housing GP Oy:ksi).

Varainhoito on Aktian strategian ytimessä, ja Taaleri Oyj:n varainhoitotoiminnan ostaminen tukee Aktian tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja. Aktia ja Taalerilta siirtyvät toiminnot muodostavat yhdessä yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jossa erinomaiset palvelut, asiakaslähtöisyys, vahva sijoitusosaaminen, kattava salkunhoito ja digitaalinen osaaminen yhdistyvät. Liiketoimen myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen korkealaatuisia

varainhoitotuotteita, palkittua Private Banking -osaamista sekä kattavia pankki- ja henkivakuutuspalveluita.

Oston arvioidaan tuovan merkittäviä synergiaetuja, jotka koostuvat lähinnä tuottosynergioista, toimintojen uudelleenjärjestelystä sekä mittakaavaeduista, muun muassa IT- ja muuhun infrastruktuuriin liittyen. Synergiaetujen arvioidaan olevan noin 8 miljoonaa euroa vuositasolla, ja niiden odotetaan toteutuvan täysimääräisenä vuoden 2023 aikana.

Hankintaan liittyvät kaupankäynti- ja integraatiokulut olivat 31.12.2021 yhteensä 6,9 miljoonaa euroa, josta 5,7 miljoonaa euroa liittyy vuoteen 2021. Ostetut toiminnot vaikuttavat tilikauden nettopalkkiotuottoihin noin 20 miljoonaa euroa. Yrityksen integrointi on alkanut heti hankinnan yhteydessä, jolloin hankitun liiketoiminnan vaikutusta ei voida erottaa.

30.4.2021			
Hankintahintalaskelma (1 000 euroa)	Taaleri	Käypään arvoon arvostus	Taalerin hankintatase
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1	-	1
Päivittäiset tilit, luottolaitokset	9 509	-	9 509
Aineettomat hyödykkeet	2 368	43 073	45 442
Aineelliset hyödykkeet	140	-	140
Verosaamiset	157	-	157
Muut varat	5 186	-	5 186
Varat yhteensä	17 362	43 073	60 436
Verovelat	559	8 615	9 174
Muut velat	7 976	0	7 976
Velat yhteensä	8 536	8 615	17 151
Nettovarar IFRS:n mukaan	8 826	34 459	43 285

Hankinta-arvo

josta maksettu käteisellä	123 680
josta on maksettu 974 563 osakkeen suunnatulla osakeannilla 10,261 euroa per osake	10 000

Erotus = Liikearvo

80 395

Hankintasaldo sisältää kohdistetut aineettomat hyödykkeet seuraavasti:

Asiakassuhteet, joiden poistoaika on 10 vuotta	26 916
Yhteistyösopimus, jonka poistoaika on 12 vuotta	13 064
Kilpailusopimus, jonka poistoaika on 5 vuotta	3 093
Kohdistetut aineettomat hyödykkeet yhteensä	43 073

Liiketoimintojen yhdistämisestä hankitut aineettomat hyödykkeet tunnistetaan ja kirjataan liikearvosta erikseen, mikäli ne täyttävät aineettoman hyödykkeen määritelmän, ja niiden käypä arvo voidaan laskea luotettavalla tavalla. Hankinta-arvo tämän tyyppisille aineettomille hyödykkeille on

niiden käypä arvo hankintahetkellä. Ylijäämä, joka muodostuu maksetun kauppahinnan ja konsernin tunnistettavissa olevien hankittujen nettovarojen osuuden käyvän arvon erotuksesta, kirjataan liikearvoksi. Mikäli kauppasumma on alempi kuin ostetun yrityksen nettovarojen käypä arvo,

kirjataan erotus suoraan tuloslaskelmaan. 8,6 miljoonan euron laskennallinen verovelka kirjataan yhteensä 43,1 miljoonan euron allokoitujen aineettomien hyödykkeiden hankintahetken taseeseen.

Liikearvo arvostetaan ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen mahdollisten kertyneiden arvonalentumistappioiden jälkeiseen hankinta-arvoon. Liikearvoon liittyvät arvonalentumistappiot eivät palaudu, vaikka arvonalentumistappioon johtanutta syytä ei enää olisi olemassa. Liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankittu liikearvo kohdistetaan arvonalentumistarpeiden arvioimiseksi sellaisten rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmiin, joiden odotetaan hyötyvän hankinnan synergioista. Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet tarkistetaan arvonalentumistappion varalta, ja mikäli arvonalentumisesta on viitteitä, kirjataan arvonalentumistappio tuloslaskelmaan. Taalerin liikearvo oli ostohetkellä 4,2 miljoonaa euroa, ja ostoa varten allokoitu muu liikearvo oli 76,2 miljoonaa euroa.

K48 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki Abp laski 18.1.2022 liikkeelle vakuudellisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy lokakuussa 2028. Laina hinnoiteltiin negatiivisellä marginaalilla verrattuna swap-korkoihin (MS-1). Tämä oli ensimmäinen suomalainen vakuudellinen joukkovelkakirjalaina vuoden 2022 aikana.

Aktia Pankki Abp toteutti kokonaan omistetun tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n fuusion Aktia Pankki Oyj:n kanssa 1.1.2022 kuten oli suunniteltu ja ilmoitettu 18.8.2021. Samalla Aktia fuusioi kaksi kokonaan omistamaa tytäryritystä, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy fuusioitiin AV Rahastoyhtiön kanssa. Rahastoyhtiön nimi on 1.1.2022 lähtien Aktia Rahastoyhtiö Oy. Fuusiot ovat osa Aktia Varainhoidon yhtenäistämistä, jossa konsernirakenteen yksinkertaistamisella on keskeinen rooli.

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitysvaliokunta on päättänyt seuraavista ehdotuksista Aktia Pankin yhtiökokoukselle 2022: Nimitysvaliokunta ehdottaa yksimielisesti uudeksi hallituksen jäseneksi Sari Pohjosta (Sari Pohjonen). Hallituksen jäsen vuodesta 2013 ollut Arja Talma on ilmoittanut ettei ole käytettävissä uudelleenvalittavaksi.

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2021	2020
Korkotuotot		92 801	82 618
Nettotuotot leasingtoiminnasta		579	597
Korkokulut		922	-2 568
Korkokate	E2	94 303	80 647
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	353	15 560
Palkkiotuotot		106 016	75 620
Palkkiokulut		-6 552	-5 770
Nettopalkkiotuotot	E4	99 464	69 849
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	530	436
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuaista rahoitusvaroista	E6	3 727	296
Suojauslaskennan nettotulos	E7	-375	-423
Liiketoiminnan muut tuotot	E8	8 361	2 445
Henkilöstökulut	E9	-70 806	-57 811
Muut hallintokulut	E10	-37 767	-36 148
Hallintokulut yhteensä		-108 573	-93 959
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E11	-16 881	-17 704
Liiketoiminnan muut kulut	E12	-20 271	-13 075
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuaista rahoitusvaroista		-4 494	-4 046
Odotettavissa olevat luottotappiot muista rahoitusvaroista sekä arvonalentumiset		325	64
Liikevoitto		56 469	40 091
Verot	E13	-10 128	-5 241
Tilikauden voitto		46 341	34 850

Aktia Pankki Oyj - tase

(1 000 euroa)	Liite	2021	2020
Varat			
Käteiset varat		732 829	298 614
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	1 293 340	1 424 668
Saamiset luottolaitoksilta	E15	44 027	23 751
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	7 451 569	6 979 521
Leasingvarat	E18	34 796	20 267
Osakkeet ja osuudet	E19	178 205	63 280
Johdannaissopimukset	E20	39 181	76 043
Aineettomat hyödykkeet	E21	45 999	51 656
Käyttöoikeusomaisuus		21 663	21 966
Muut aineelliset hyödykkeet		4 426	3 346
Aineelliset hyödykkeet	E22	26 089	25 312
Muut varat	E23	82 781	101 085
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	38 935	28 789
Laskennalliset verosaamiset	E25	3 259	3 338
Varat yhteensä		9 971 009	9 096 326
Velat			
Velat luottolaitoksille	E26	936 544	723 201
Ottolainaus		4 560 603	4 515 318
Muut velat		506 000	150 000
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	5 066 603	4 665 318
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	3 100 315	2 855 615
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	19 214	11 985
Muut velat	E29	42 093	34 369
Varaukset	E17	987	1 284
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	50 732	37 475
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	154 463	158 154
Laskennalliset verovelat	E32	1 338	4 108
Velat yhteensä		9 372 288	8 491 508
Tilinpäätössiirtojen kertymä		215 000	215 000

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	2021	2020
Oma pääoma			
Osakepääoma		169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto		4 181	15 519
Sidottu oma pääoma		173 913	185 251
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		138 597	112 703
Voittovarot		91 864	53 406
Osingonjako		-67 670	-
Osakeperusteisten maksujen muutos		668	3 947
Omien osakkeiden hankinta		8	-339
Tilikauden tulos		46 341	34 850
Vapaa oma pääoma		209 808	204 567
Oma pääoma yhteensä	E33	383 721	389 818
Velat ja oma pääoma yhteensä		9 971 009	9 096 326

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2021	2020
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset ja pantit	E38	20 746	22 227
Muut		6 782	8 187
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		27 528	30 414
Käyttämättömät luottojärjestelyt		685 307	659 951
Asiakkaan hyväksi tehty peruuttamattomat sitoumukset		685 307	659 951
Yhteensä		712 834	690 365

Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	56 469	40 091
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	16 988	11 058
Maksetut tuloverot	-9 379	-5 599
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-354 912	-691 893
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	90 577	-18 777
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, lisäys	-40 000	-102 012
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, vähennys	67 500	15 000
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	-12 359	-4 260
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-476 839	-572 626
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-633	193
Muut varat	16 842	-9 410
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	916 394	707 840
Velat luottolaitoksille	213 343	90 520
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	343 326	399 033
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	345 825	222 058
Muut velat	13 900	-3 770
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	625 560	61 497
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-113 680	-
Pääoman lisäys osakkuusyrityksissä	-300	-143
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-27 921	-16 533
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	147	2
Investointien rahavirta yhteensä	-141 754	-16 673

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-63 759	-57 296
Osakeanti	13 907	-
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	59 460	-
Omien osakkeiden myynti	1 039	917
Maksetut osingot	-67 670	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-57 023	-56 379
Rahavarojen nettomuutos	426 783	-11 555
Rahavarat vuoden alussa	271 485	283 040
Rahavarat vuoden lopussa	713 617	271 485
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	15 349	-
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	909	1 302
Suomen Pankin sekkitili	680 321	248 333
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	32 387	21 851
Yhteensä	713 617	271 485
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumiset (ECL) korollisista arvopapereista	-325	-64
Arvon alentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	4 494	4 046
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvonmuutokset	-213	-194
Käyvän arvon muutokset	3 936	-9 410
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	17 822	17 786
Purettu käyvän arvon suojaus	-2 041	-2 067
Osakeperusteisten maksujen muutos	570	115
Fuusiovoitto	-7 485	-675
Muut oikaisut	230	1 520
Yhteensä	16 988	11 058

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

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

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

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

Valuutan muuntaminen

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

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron mene-telmällä sopimuksen juoksuajan mukaan. Tällä menetelmällä

instrumentin tuotot ja kulut jaksotetaan tasaisesti suhteessa jäljellä olevaan määrään eräpäivään saakka. Kaupankäyn-titarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Arvopa-perikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.

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

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

Palkkiot

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan suoriteperiaatteen mukaisesti.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaisten tuotot tulotutetaan suoraan.

Poistot

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

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5–10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta
Aineettomat oikeudet	3–12 vuotta

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on käytössä kannusteohjelma johtavassa ase-massa oleville avainhenkilöille sekä osakesäästöohjelma

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

Verot

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

Rahoitusvarat ja -velat

Aktia soveltaa IFRS 9 -standardia Finanssivalvonnan mää-räyksen ja ohjeiden 2/2016 mukaisesti, jossa rahoitusvarat kirjataan kolmeen arvostusluokkaan. Rahoitusvarojen luokit-telu ja arvostaminen riippuvat siitä, minkä liiketoimintamallin mukaisesti instrumenttia hoidetaan ja mitkä ovat instrumen-tin ominaisuudet koskien sopimuksen mukaisia rahavirtoja.

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

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

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

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

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

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

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

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

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

- johdannaissopimukset
- henkivakuutustoiminnan sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset (sisältyy tähän luokkaan, mikäli SPPI-vaade ei täyty)

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

Rahoitusvelat

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

luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon.

Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huomoinpi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

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

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

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon tulosvaikutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi tuloslaskelmaan.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti jaksotettuun hankintameno: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Uudelleenluokittelun päivänä odotettu luottotappio kirjataan uuden

arvostusluokan sääntöjen mukaisesti, ja instrumentille vahvistetaan efektiivinen korko.

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

Takaisinostosopimukset

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

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

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavarioihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Johdannaissopimukset

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

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

paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaus-sopimuksilla. Kolmansien osapuolten osalta sovelletaan yksilöllisiä ISDA/CSA-vakuusmenetelmien (Credit Support Annex) ehtoja.

Suojauslaskenta

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

Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon

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

kurseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametreja voidaan käyttää.

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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

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

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

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

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

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohtaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytettävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat

taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuakaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesta kasvusta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää perittävässä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen arvonalentumisvarauksista. Todettu luottotappio kirjataan, kun kaikki perintätoimenpiteet on suoritettu loppuun ja lopullinen tappio on vahvistettu. Mahdollisesti myöhemmin vastaanotetut maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

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

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

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

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:

Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yritysainoja ja muita saamisista. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyyttömyyshetkellä) perusteella. Nämä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen voimassaoloajalta mukautettuna todennäköisyydellä, että saaminen on muuttunut maksukyvyyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arvioihin. **Korollisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL lasketaan koroinstrumentin sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella.

Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoidulla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

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

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n suhteellisen muutoksen pohjalta
- viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin. Lieventävissä toimenpiteissä luottoriskin katsotaan kasvavan kahden vuoden kuluessa toimenpiteiden aloittamisesta. Nämä kriteerit määrittävät ehdottoman takarajan lisääntyneen luottoriskin tapahtumiselle kun on merkkejä muista kvalitatiivisista tekijöistä, jotka eivät käy ilmi säännöllisistä kvantitatiivisista analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja

Maksamatta jääneet luotot ja saatavat siirretään 3. vaiheeseen.

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

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

Arvonalentumistarpeen arviointi

Konserni on määritellyt maksukyvyyttömyyden (default) tulevien luottotappioiden (ECL) laskemisen mallissa sekä konsernin luotto-ohjeistuksessa prosesseissa arvonalentumistarpeen arvioimiseksi. Maksukyvyyttömyydellä (default) tarkoitetaan vastapuolen kyvyttömyyttä tai todennäköistä kyvyttömyyttä hoitaa sovittujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

- Lainanhoitoon liittyvä olennainen maksu on myöhässä 90 päivää tai enemmän

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

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei enää tulotuteta.

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

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

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

Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

Konserni on perustanut asiantuntijoista koostuvan paneelin, joka tarkastelee erilaisia asiaan kuuluvia tulevia makrotalouden tekijöitä määritelläkseen ECL-laskelman tueksi objektiivisia oletuksia. Asiantuntijapaneeliin kuuluu muun muassa

riskienhallinta- ja taloustoimintojen johtoa sekä konsernin pääekonomisti. Asiaan kuuluvia alueellisia ja alakohtaisia mukautuksia tehdään yleisistä makrotalousskenaarioista poikkeavien ilmiöiden havaitsemiseksi. Mukautukset vastavat parhaita oletuksia tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä, jotka eivät ole sisällä ECL-laskelmiin. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Menetelmiä ja skenaarioita tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä tarkistetaan säännöllisesti.

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

Korollisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitus-salkku) ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on impliittisesti mukana mallissa.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Rahoitusleasing sopimuksilla hankitut varat raportoidaan 1.1.2019 alkaen kirjanpitolain 5 luvun 5b §:n ja kirjanpitoluokituksen lausunnon 1988/2018 (27.6.2018) mukaisesti, mikä

tarkoittaa, että IFRS 16:ta sovelletaan näiden varojen kirjaamiseen emoyhtiön tilinpäätöksessä.

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

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

Pankki vuokralleantajana

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

Pankki vuokralleottajana

Pankki kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja leasingvelan leasing sopimuksen aloituspäivänä. Käyttöoikeusomaisuus arvioidaan alun perin hankinta-arvoon, joka sisältää leasingvelan alkuperäisen arvon lisätynä mahdollisilla leasingmaksuilla, jotka on maksettu aloituspäivänä tai ennen sitä, sekä muut alkuperäiset suorat kulut. Käyttöoikeusomaisuus poistetaan lineaarisesti leasingkaudella. Jos Aktia aikoo

hyödyntää optiota ostaa kohde-etuuden, kohde-etuus poistetaan lineaarisesti käyttökauden aikana.

Leasingvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasingkauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei voi sanoa irti, lisäkausilla lisättynä, jos aloitusvaiheessa pidetään kohtuullisen varmana, että sopimuksen pidennysoptiota tullaan hyödyntämään. Leasingmaksut diskontataan leasing sopimuksen implisiittisen koron mukaisesti. Jos sopimuksen implisiittistä korkoa ei voida määritellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Leasingvelka sisältää kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan osto-optiolle, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistusmaksun leasing sopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa etuajassa. Leasingvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointikauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat leasingvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

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

Varaukset

Varaus kirjataan, kun pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen tulee ajan kohtaiseksi sekä pankki voi luotettavalla tavalla arvioida velvoitteen määrän. Jos osasta velvoitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan velvoitteen täyttämiseksi.

Oma pääoma

Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

E2 Korkokate

(1 000 euroa)	2021	2020
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	9 001	1 307
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	78 487	75 057
Saamistodistukset	5 093	6 174
Johdannaissopimukset	-274	201
Muut korkotuotot	494	-120
Yhteensä	92 801	82 618
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	348	262
Nettotuotot leasingtoiminnasta		
Vuokratuotot	5 927	5 821
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 486	-5 409
Myyntivoitot	30	77
Palkkiotuotot	108	109
Yhteensä	579	597
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-928	-166
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-389	-687
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-17 394	-18 207
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	23 334	21 147
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 980	-3 546
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 381	-1 114
Muut korkokulut	-339	5
Yhteensä	922	-2 568
Korkokate	94 303	80 647

E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

(1 000 euroa)	2021	2020
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	-	15 162
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	353	398
Yhteensä	353	15 560

E4 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Palkkiotuotot		
Kortti- ja maksuliikenne	22 953	23 287
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	49 789	19 891
Vakuutusten välitys	8 291	7 665
Antolainaus	9 805	9 056
Ottolainaus	3 802	3 451
Valuuttatoiminta	3 301	3 114
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	552	608
Muut palkkiotuotot	7 524	8 547
Yhteensä	106 016	75 620
Palkkiokulut		
Kortti- ja maksuliikenne	-3 530	-3 134
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-1 504	-1 191
Rahankäsittely	-1 496	-1 422
Muut palkkiokulut	-22	-23
Yhteensä	-6 552	-5 770
Nettopalkkiotuotot	99 464	69 849

E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	181
Arvostusvoitot ja -tappiot	213	194
Yhteensä	213	376
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-9	-22
Yhteensä	-9	-22
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	-9	160
Arvostusvoitot ja -tappiot	213	194
Nettotuotot arvopaperikaupasta	204	354
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	326	82
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	530	436

E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista

(1 000 euroa)	2021	2020
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	292	296
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	3 435	-
Yhteensä	3 727	296

E7 Suojauslaskennan nettotulos

(1 000 euroa)	2021	2020
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-45 498	3 031
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-45 498	3 031
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	45 123	-3 454
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	45 123	-3 454
Yhteensä	-375	-423
Suojauslaskenta yhteensä	-375	-423

E8 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2021	2020
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	35	58
Konsernin sisäiset korvaukset	271	-
Fuusio- ja muut myyntivoitot	7 485	684
Liiketoiminnan muut tuotot	569	1 703
Yhteensä	8 361	2 445

E9 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2021	2020
Palkat ja palkkiot	-59 257	-48 658
Eläkekulut	-9 736	-7 738
Muut henkilösivukulut	-1 813	-1 415
Henkilösivukulut	-11 549	-9 153
Yhteensä	-70 806	-57 811
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	687	706
Osa-aikaiset	93	97
Yhteensä	780	803
joista määräaikaiset	74	98

Eläkevastuut

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

E10 Muut hallintokulut

(1 000 euroa)	2021	2020
IT-kulut	-26 744	-23 613
Muut henkilöstökulut	-2 044	-2 498
Toimistokulut	-925	-1 453
Yhteykskulut	-2 356	-2 512
Markkinointi- ja edustuskulut	-2 673	-3 010
Muut hallintokulut	-3 026	-3 061
Yhteensä	-37 767	-36 148

E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

(1 000 euroa)	2021	2020
Poistot käyttöikeusomaisuudesta	-4 545	-5 327
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-927	-648
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-11 409	-11 729
Yhteensä	-16 881	-17 704

E12 Liiketoiminnan muut kulut

	2021	2020
Vuokratulut ¹	-1 754	-1 041
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-679	-942
Vakuutus- ja varmuuskulut	-5 443	-3 942
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 131	-1 126
Konsultointipalkkiot	-4 938	-3 006
Konsernipalvelut	-129	-284
Verkkokalasteluun liittyvät kulut	-739	-
Varainsiirtovero Taalerin varainhoitotoiminnan hankinnasta	-1 979	-
Liiketoiminnan muut kulut	-3 479	-2 734
Yhteensä	-20 271	-13 075

¹) Vuokratulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,4 (0,3) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 1,0 (1,0) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan 1.1.2019 alkaen IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot

Lakisääteinen tilintarkastus	-457	-292
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-33	-12
Veroneuvonta	-31	-2
Muut palvelut	-50	-16
Yhteensä	-572	-322

Rahoitusvakausvirasto on vahvistanut vakaumaksuiksi:

Talletussuojarahaston maksu	-3 280	-2 590
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 280	-2 590

Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta

11 15

Kriisinsäätörahaston maksu
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä

-4 148 -2 781
- -

Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista

- -

E13 Verot

	2021	2020
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-10 002	-5 117
Aikaisempien tilikausien verot	18	67
Laskennallisten verojen muutos	-144	-191
Yhteensä	-10 128	-5 241

E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

	2021		2020	
(1 000 euroa)	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	177 531	-24	180 892	-51
Muut	1 115 809	-41	1 243 776	-87
Yhteensä	1 293 340	-65	1 424 668	-138
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 293 340		1 424 668	

Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	josta ECL
31.12.2021				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	889 764	54 560	944 324	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat saamistodistukset	349 016	-	349 016	-65
Yhteensä	1 238 780	54 560	1 293 340	-65

31.12.2020

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	1 027 156	21 516	1 048 673	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat saamistodistukset	375 996	-	375 996	-138
Yhteensä	1 403 152	21 516	1 424 668	-138

E15 Saamiset luottolaitoksilta

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä	josta ECL
31.12.2021				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	14 234	3 300	17 534	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	18 153	8 340	26 493	-
Yhteensä	32 387	11 640	44 027	-

31.12.2020

Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	1 890	1 890	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	21 851	10	21 861	-
Yhteensä	21 851	1 900	23 751	-

E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

(1 000 euroa)	2021	2020
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	5 291 943	5 082 584
Yritykset	1 108 983	959 182
Asuntoyhteisöt	996 445	908 061
Julkisyhteisöt	1 931	2 606
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	52 266	27 087
Yhteensä	7 451 569	6 979 521

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.

E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 293 340	-	-	1 293 340
Antolainaus	7 101 532	300 445	93 618	7 495 596
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	696 658	14 277	1 899	712 834
Yhteensä	9 091 530	314 723	95 517	9 501 770
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2020				
Korolliset arvopaperit	1 424 668	-	-	1 424 668
Antolainaus	6 620 773	334 761	47 737	7 003 272
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	687 224	2 533	607	690 365
Yhteensä	8 732 666	337 295	48 344	9 118 305
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2021	4 257	5 334	21 312	30 903
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-136	1 279	-	1 144
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-150	-	2 392	2 243
Siirto tasosta 2 tasoon 1	46	-433	-	-387
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-1 411	2 530	1 119
Siirto tasosta 3 tasoon 1	7	-	-47	-40
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	22	-70	-48
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1 111	19	197	1 328
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-476	-540	-1 068	-2 084
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	-	-	-3 073	-3 073
Muut muutokset	-748	-556	2 609	1 305
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2021	3 911	3 714	24 784	32 409
josta varauksia	741	59	187	987

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	648	2 281	14 461	17 389
Yritykset	2 628	1 413	9 755	13 796
Asuntoyhteisöt	608	20	247	875
Julkisyhteisöt	1	-	-	1
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	26	1	321	348
Yhteensä	3 911	3 714	24 784	32 409
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2021	793	-	306	1 099
Arvonalentumistappiot 1-12/2021 tuloslaskelmassa	-358	-	-	-358
Muut muutokset	-42	-	-	-42
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2021	393	-	306	699
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	317	-	306	623
Julkisyhteisöt	76	-	-	76
Yhteensä	393	-	306	699

E18 Leasingvarat

(1 000 euroa)	2021	2020
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	20 267	18 469
Lisäykset	20 015	7 207
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 486	-5 409
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	34 796	20 267

E19 Osakkeet ja osuudet

(1 000 euroa)	Julkisesti noteeratut	Luottolaitokset	Muut	Yhteensä
31.12.2021				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 435	769	5 204
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	-	-	623	623
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	172 378	172 378
Yhteensä	-	4 435	173 770	178 205
31.12.2020				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 152	842	4 994
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	-	-	323	323
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	57 963	57 963
Yhteensä	-	4 152	59 128	63 280

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

E20 Johdannaisoppimukset

Kohde-etuuskien nimellisarov ja johdannaisien käyvät arvot

31.12.2021

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarov / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
(1 000 euroa)	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	525 000	1 499 625	364 555	2 389 180	28 960	10 590
Korko-optiot	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Ostetut	-	239 125	130 000	369 125	2 175	-
Asetetut	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Yhteensä	525 000	1 938 750	644 555	3 108 305	31 134	16 518
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Yhteensä	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Korkojohdannaiset yhteensä	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Suojaavat johdannaiset yhteensä	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Muut johdannaisoppimukset						
Koronvaihtosopimukset	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Yhteensä	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Valuuttatermiinit	1 900	-	-	1 900	1	15
Valuuttajohdannaiset yhteensä	1 900	-	-	1 900	1	15
Muut johdannaisoppimukset yhteensä	11 900	60 000	-	71 900	2 697	2 696
Johdannaisoppimukset yhteensä	584 781	2 191 084	644 555	3 420 420	39 181	19 214

31.12.2020

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarov / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
(1 000 euroa)	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	-	1 444 625	875 770	2 320 395	63 338	560
Korko-optiot	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Asetetut	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Yhteensä	-	1 544 625	1 025 770	2 570 395	63 338	6 764
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Yhteensä	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Korkojohdannaiset yhteensä	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Suojaavat johdannaiset yhteensä	-	1 784 840	1 025 770	2 810 610	70 711	6 764
Muut johdannaisoppimukset						
Koronvaihtosopimukset	50 000	70 000	-	120 000	5 219	5 192
Yhteensä	50 000	70 000	-	120 000	5 219	5 192
Valuuttatermiinit	8 247	-	-	8 247	113	28
Valuuttajohdannaiset yhteensä	8 247	-	-	8 247	113	28
Muut johdannaisoppimukset yhteensä	58 247	70 000	-	128 247	5 332	5 220
Johdannaisoppimukset yhteensä	58 247	1 854 840	1 025 770	2 938 857	76 043	11 985

E21 Aineettomat hyödykkeet

(1 000 euroa)	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Aktivoidut kehitysmenot	Muut pitkävaikuttaiset menot	Yhteensä
2021				
Hankintameno 1.1.	98 863	6 504	8 549	113 917
Lisäykset	3 787	-	2 110	5 897
Vähennykset	-145	-	-	-145
Hankintameno 31.12.	102 505	6 504	10 659	119 669
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-51 676	-4 007	-6 578	-62 261
Suunnitelman mukaiset poistot	-9 658	-1 297	-454	-11 409
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-61 334	-5 304	-7 032	-73 671
Kirjanpitoarvo 31.12.	41 171	1 200	3 627	45 999
2020				
Hankintameno 1.1.	93 968	6 504	9 161	109 634
Lisäykset	4 895	-	1 492	6 387
Vähennykset	-	-	-2 104	-2 104
Hankintameno 31.12.	98 863	6 504	8 549	113 917
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-41 853	-2 639	-8 143	-52 636
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-	2 104	2 104
Suunnitelman mukaiset poistot	-9 823	-1 368	-538	-11 729
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-51 676	-4 007	-6 578	-62 261
Kirjanpitoarvo 31.12.	47 188	2 497	1 971	51 656

E22 Aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Käyttöoikeus- omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2021				
Hankintameno 1.1.	27 543	16 330	520	44 392
Lisäykset	7 400	2 008	-	9 408
Vähennykset	-5 410	-	-232	-5 642
Hankintameno 31.12.	29 532	18 338	288	48 159
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 252	-	230	2 482
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 545	-927	-	-5 472
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-7 870	-14 200	-	-22 070
Kirjanpitoarvo 31.12.	21 663	4 138	288	26 089
joista kiinteistöjä	21 221			
joista autoja	441			

(1 000 euroa)	Käyttöoikeus- omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2020				
Hankintameno 1.1.	16 921	14 748	522	32 191
Lisäykset	16 843	2 939	-	19 781
Vähennykset	-6 221	-1 357	-2	-7 580
Hankintameno 31.12.	27 543	16 330	520	44 392
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-5 734	-13 983	-230	-19 947
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	5 484	1 357	-	6 841
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 327	-648	-	-5 974
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Kirjanpitoarvo 31.12.	21 966	3 057	290	25 312
joista kiinteistöjä	21 630			
joista autoja	336			

E23 Muut varat

(1 000 euroa)	2021	2020
Maksujenvälityssaamiset	2 176	480
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	43 853	41 534
Yritysleasingin pankkitili	-14 084	5 119
Muut varat	837	3 952
Yhteensä	82 781	101 085

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

(1 000 euroa)	2021	2020
Korkosaamiset keskuspankilta (TLTRO laina)	8 642	-
Muut korkosaamiset	9 468	9 660
Muut	20 825	19 129
Yhteensä	38 935	28 789

E25 Laskennalliset verosaamiset

(1 000 euroa)	2021	2020
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	3 338	3 517
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	-79	-178
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	3 259	3 338

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

E26 Velat luottolaitoksille

(1 000 euroa)	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	88 199	72 655
TLTRO laina keskuspankilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	800 000	550 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	48 344	100 546
Yhteensä	936 544	723 201

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
31.12.2021			
Talletukset	4 483 236	77 366	4 560 603
Muut velat	-	506 000	506 000
Yhteensä	4 483 236	583 366	5 066 603
31.12.2020			
Talletukset	4 358 107	157 211	4 515 318
Muut velat	-	150 000	150 000
Yhteensä	4 358 107	307 211	4 665 318

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	183 083	183 000	135 979	136 000
Joukkovelkakirjalainat	2 917 232	2 905 395	2 719 636	2 714 423
Yhteensä	3 100 315	3 088 395	2 855 615	2 850 423

E29 Muut velat

(1 000 euroa)	2021	2020
Maksujenvälitysvelat	4 037	9 294
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, kiinteistöt	23 404	23 575
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, autot	441	344
Velat transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	10 004	-
Muut velat	4 207	1 157
Yhteensä	42 093	34 369

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

(1 000 euroa)	2021	2020
Korkovelat	14 529	13 294
Muut	36 202	24 181
Yhteensä	50 732	37 475

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2021	2020
Vastuudebenttuurilainat	94 463	158 154
Ensisijaisen pääoman joukkolaina	60 000	-
Yhteensä	154 463	158 154
Nimellisarvo	94 983	158 742
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	70 631	80 057

Debenttuurilaina

13,275 miljoonan euron debenttuurilaina 5,3 vuoden maturiteetilla erääntyy 25.2.2022. Lainan korko on kiinteä 2,0 prosenttia vuodessa.

11,708 miljoonan euron debenttuurilaina 5,2 vuoden maturiteetilla erääntyy 26.4.2022. Lainan korko on kiinteä 2,0 prosenttia vuodessa.

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

Ensisijaisen pääoman (AT1) joukkolaina

60 miljoonan euron ensisijaisen pääoman joukkolaina on perpetuaalilaina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi ensimmäisen kerran 26.5.2026. Laina on kiinteäkorkoinen 3,875 prosenttia vuodessa 26.5.2026 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi +4,088 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

E32 Laskennalliset verovelat

(1 000 euroa)	2021	2020
Laskennalliset verovelat 1.1.	4 108	2 151
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	65	13
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	-2 097	1 950
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-737	-6
Laskennalliset verovelat 31.12.	1 338	4 108

Laskennalliset verovelat liittyvät rahoitusvarojen arvostukseen käypään arvoon. Konsernissa syntyy 43 miljoonan euron laskennallinen verovelka niiden tilinpäätössiirtojen kertymistä, jotka sisältävät luottotappiovaraukset elinkeinotulon verottamista koskevan lain 46 §:n mukaan.

E33 Oma pääoma

(1 000 euroa)	Tilikauden alussa	Lisäys/Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	169 732	-	169 732
Arvostus käypään arvoon	15 179	-11 219	3 960
Rahavirtasuojaus	340	-119	221
Käyvän arvon rahasto	15 519	-11 339	4 181
Sidottu oma pääoma	185 251	-11 339	173 913
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	112 703	25 894	138 597
Voittovarot 1.1.	91 864		91 864
Osingonjako		-67 670	-67 670
Osakeperusteisten maksujen muutos		668	668
Omien osakkeiden hankinta / myynti		8	8
Tilikauden tulos		46 341	46 341
Vapaa oma pääoma	204 567	5 241	209 808
Oma pääoma	389 818	-6 097	383 721

(1 000 euroa)	2021	2020
Käyvän arvon rahasto 1.1.	15 519	7 744
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	-10 486	9 749
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	2 097	-1 950
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-3 687	-30
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	737	6
Käyvän arvon rahasto 31.12.	4 181	15 519

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu käypä arvo rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta.

Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat

Voittovarot	89 145	54 287
Osingonjako	-67 670	-
Tilikauden tulos	46 341	34 850
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	138 597	112 703
Osakeperusteiset maksut	3 395	2 728
Yhteensä	209 808	204 567

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Henkilöstökuluja ei ole aktivoitu kehitysprojekteihin.

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 euroa vastaten 72 144 081 (69 574 173) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 39 461 (36 918). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 0 (47 920).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 326 541 (113 372) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 100 000 omaa osaketta ja saanut takaisin 228 341 osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä ja on myös vuoden aikana konvertoinut 47 920 rekisteröimätöntä osaketta omiksi osakkeiksi. Yhtiö on käyttänyt vuoden luovuttanut 163 092 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistussuhteen lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 13.4.2021 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 336 908 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto

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

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 13.4.2021 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 6 967 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 4 397 092 osaketta.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	732 829	732 829	298 614	298 614
Saamistodistukset	1 293 340	1 302 163	1 424 668	1 442 325
Saamiset luottolaitoksilta	44 027	44 027	23 751	23 751
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 451 569	7 458 549	6 979 521	7 078 379
Osakkeet ja osuudet	5 204	5 204	4 994	4 994
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	623	623	323	323
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	172 378	172 378	57 963	57 963
Johdannaissopimukset	39 181	39 181	76 043	76 043
Yhteensä	9 739 150	9 754 954	8 865 878	8 982 392
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	936 544	925 799	723 201	723 323
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 066 603	5 069 132	4 665 318	4 665 932
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 100 315	3 135 495	2 855 615	2 891 869
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitar-koituksessa pidettävät velat	19 214	19 214	11 985	11 985
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	154 463	155 602	158 154	156 201
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23 845	23 845	23 919	23 919
Yhteensä	9 300 983	9 329 088	8 438 191	8 473 229

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 johdannais-ten vaikutuksia.

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanotee-rausten perusteella.

E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2021							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	103 058	153 903	801 932	234 446	-	1 293 340
Saamiset luottolaitoksilta	E15	44 027	-	-	-	-	44 027
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	445 788	879 547	3 390 918	1 680 025	1 055 292	7 451 569
Yhteensä		592 873	1 033 450	4 192 850	1 914 471	1 055 292	8 788 935
Velat 31.12.2021							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	123 889	7 138	805 517	-	-	936 544
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 543 596	439 520	83 455	31	-	5 066 603
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	712 000	347 151	1 566 009	208 963	266 193	3 100 315
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	13 275	11 708	-	69 480	60 000	154 463
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	E29	1 142	3 425	15 620	3 659	-	23 845
Yhteensä		5 393 902	808 941	2 470 601	282 132	326 193	9 281 769
Varat 31.12.2020							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	70 570	55 442	961 398	337 259	-	1 424 668
Saamiset luottolaitoksilta	E15	23 751	-	-	-	-	23 751
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	362 194	971 784	3 118 919	1 581 381	945 243	6 979 521
Yhteensä		456 514	1 027 226	4 080 317	1 918 640	945 243	8 427 940
Velat 31.12.2020							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	150 028	9 138	564 034	-	-	723 201
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 422 909	157 706	84 666	37	-	4 665 318
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	57 997	77 982	1 787 392	608 297	323 947	2 855 615
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	30 876	32 883	24 983	69 412	-	158 154
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	E29	-1 333	3 220	18 871	3 161	-	23 919
Yhteensä		4 660 477	280 928	2 479 947	680 908	323 947	8 426 207

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2021					
Saamistodistukset	1 293 340	-	1 293 340	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	26 577	17 450	44 027	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 451 569	-	7 451 569	-	-
Leasingvarat	34 796	-	34 796	-	-
Osakkeet ja osuudet	178 205	-	178 205	-	-
Johdannaissopimukset	39 181	-	39 181	-	-
Muut varat	929 891	-	929 891	5 083	-
Yhteensä	9 953 559	17 450	9 971 009	5 083	-
Velat 31.12.2021					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	936 422	121	936 544	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 048 754	17 848	5 066 603	57 305	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 100 315	-	3 100 315	40 000	-
Johdannaissopimukset	19 214	-	19 214	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	154 463	-	154 463	-	-
Varaukset	987	-	987	-	-
Muut velat	94 163	-	94 163	-	-
Yhteensä	9 354 319	17 970	9 372 288	97 305	-

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2020					
Saamistodistukset	1 424 668	-	1 424 668	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	5 859	17 892	23 751	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 979 521	-	6 979 521	-	-
Leasingvarat	20 267	-	20 267	-	-
Osakkeet ja osuudet	63 280	-	63 280	-	-
Johdannaissopimukset	76 043	-	76 043	-	-
Muut varat	508 796	-	508 796	9 481	-
Yhteensä	9 078 435	17 892	9 096 326	9 481	-
Velat 31.12.2020					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	723 087	114	723 201	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 648 136	17 182	4 665 318	49 551	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 855 615	-	2 855 615	9 998	-
Johdannaissopimukset	11 985	-	11 985	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	158 154	-	158 154	-	-
Varaukset	1 284	-	1 284	-	-
Muut velat	75 952	-	75 952	137	-
Yhteensä	8 474 213	17 295	8 491 508	59 686	-

E37 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2021	2020
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	425 776	333 232
Lainasaattavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 774 175	2 475 488
Yhteensä	3 199 951	2 808 720
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	1 363	1 381
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	11 640	1 900
Yhteensä	13 003	3 281
Annetut vakuudet yhteensä	3 212 954	2 812 001
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	803 000	569 349
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 533 465	1 621 513
Johdannaiset	11 640	1 900
Yhteensä	2 348 105	2 192 762

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2021 pantattuna oli 11,7 (6,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2021	2020
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	34 310	64 640
Yhteensä	34 310	64 640

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

E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2021	2020
Takaukset	20 746	22 227
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	6 782	8 187
Käyttämättömät luottojärjestelyt	685 307	659 951
Yhteensä	712 834	690 365
Josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset: Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

E39 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2021	2020
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	5 650	162
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	9 590 314	211 237
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	2 473 989	2 218 727
Yhteensä	12 069 953	2 430 125

E40 Emoyhtiön vakavaraisuus

(1 000 euroa)	2021	2020
Laskelma emoyhtiön omista varoista		
Varat yhteensä	9 971 009	9 096 326
josta aineettomat hyödykkeet	45 999	51 656
Velat yhteensä	9 587 288	8 706 508
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	154 463	158 154
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	4 181	15 519
Sidottu oma pääoma	173 913	185 251
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	138 597	112 703
Voittovarot	24 871	57 014
Tilikauden tulos	46 341	34 850
Vapaa oma pääoma	209 808	204 567
Oma pääoma	383 721	389 818
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 971 009	9 096 326
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	712 834	690 365
Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä	383 721	389 818
Osinkovaraus	-40 218	-29 868
Tilikauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa	-	-
Aineettomat hyödykkeet	-37 154	-51 656
Debentuurit	70 631	80 057
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-27 461	-23 838
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista	-2 461	-4 368
AT1-instrumentit	60 000	-
Muut	158 406	133 774
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	565 464	493 919

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2021	2020
Emoyhtiön vakavaraisuus		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	503 693	495 725
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-68 860	-81 862
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	434 833	413 862
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60 000	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	60 000	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	494 833	413 862
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	70 631	80 057
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	70 631	80 057
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	565 464	493 919
Riskipainotetut erät yhteensä	3 358 238	3 024 289
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	548 503	662 580
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 451 885	1 951 718
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	96 937
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	357 850	313 056
Ydinpääoman suhde	12,9 %	13,7 %
Ensisijaisen pääoman suhde	14,7 %	13,7 %
Omien varojen suhde	16,8 %	16,3 %

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

	2019	2020	2021	2021	2020
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä					
Bruttotuotot	186 548	177 725	208 287		
- 3 vuoden keskiarvo			190 853		
Operatiivisen riskin pääomavaade				28 628	25 044
Riskipainotettu määrä				357 850	313 056

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

E41 Omistukset muissa yrityksissä

(1 000 euroa)	2021		2020	
	Osuus osakkeista	Kirjanpitoarvo	Osuus osakkeista	Kirjanpitoarvo
Tytäryritykset				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	2 507	100 %	2 507
AV Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	-	-	-
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	-	-	100 %	9 265
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	100 %	123 680	-	-
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %		100 %	
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %		100 %	
Muu toiminta				
Askel Infra GP Oy, Helsinki	-		80 %	
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	100 %		-	
Aktia Housing GP Oy, Helsinki	100 %		-	
Evervest Oy, Helsinki	100 %		-	
AV Partner Oy, Helsinki	100 %		-	
Yhteensä		172 378		57 963
Osakkuusyrityt ja joint ventures				
Muut				
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	178	25 %	178
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	445	45 %	145
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %		50 %	
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	-		33 %	
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %		33 %	
Yhteensä		623		323

E42 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2021		Omistus 31.12.2020	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:				
Rg Partners Oy	7 293 115	10,1	7 078 115	10,2
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,4	6 040 391	8,7
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ²	5 843 643	8,1	2 281 308	3,3
Erkki Etolan määräysvaltayhtiöt ¹	5 555 000	7,7	5 300 000	7,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,2	2 522 173	3,6
Oy Hammaren & Co AB	2 500 000	3,5	2 964 511	4,3
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,4	1 713 545	2,5
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	1 603 739	2,2	1 639 521	2,4
Aktiastiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,2
Aktiastiftelsen i Vasa	1 471 457	2,0	1 541 457	2,2
Citibank Europe Plc ²	1 264 848	1,8	6 849	0,0
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,6	1 175 000	1,7
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	1 056 399	1,5	1 108 266	1,6
Taaleri Oyj	974 563	1,4	-	-
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	897 401	1,2	279 285	0,4
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	882 655	1,2	909 378	1,3
Sparbanksstiftelsen i Hangö	642 000	0,9	613 900	0,9
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	550 050	0,8	560 050	0,8
Aktiastiftelsen i Korsholm	508 729	0,7	522 729	0,8
20 suurinta omistajaa	45 140 728	62,6	38 431 102	55,2
Muut	27 003 353	37,4	31 143 071	44,8
Yhteensä	72 144 081	100,0	69 574 173	100,0

1) Erkki Etolan määräysvaltayhtiöt: Oy Etra Invest Ab, Tiiviste-Group Oy, Etola Oy
2) hallintarekisteröity

	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Osakkeenomistajat sektoreittain 2021:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 049	5,2	15 835 982	22,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	51	0,1	8 465 184	11,7
Julkisyhteisöt	28	0,1	8 202 622	11,4
Kotitaloudet	36 736	93,1	15 538 496	21,5
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	442	1,1	16 749 345	23,2
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	155	0,4	7 352 452	10,2
Yhteensä	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			-	-
Sektoreittain yhteensä	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Osakkeenomistajat sektoreittain 2020:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 039	5,5	17 406 175	25,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	55	0,1	7 245 300	10,4
Julkisyhteisöt	32	0,1	7 654 948	11,0
Kotitaloudet	34 185	92,6	12 756 346	18,3
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	473	1,3	19 148 241	27,5
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	134	0,4	5 315 243	7,6
Yhteensä	36 918	100,0	69 526 253	99,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			47 920	0,1
Sektoreittain yhteensä	36 918	100,0	69 574 173	100,0

	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Osakekannan rakenne 2021:				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	21 152	53,6	898 968	1,2
101-1 000	14 967	37,9	5 206 077	7,2
1 001 - 10 000	3 073	7,8	8 085 233	11,2
10 001 - 100 000	212	0,5	4 990 798	6,9
100 000 -	57	0,1	52 963 005	73,4
Yhteensä	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			-	-
Sektoreittain yhteensä	39 461	100,0	72 144 081	100,0
Osakekannan rakenne 2020:				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	20 303	55,0	851 088	1,2
101-1 000	13 664	37,0	4 743 809	6,8
1 001 - 10 000	2 711	7,3	7 015 093	10,1
10 001 - 100 000	178	0,5	4 875 760	7,0
100 000 -	62	0,2	52 040 503	74,8
Yhteensä	36 918	100,0	69 526 253	99,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			47 920	0,1
Sektoreittain yhteensä	36 918	100,0	69 574 173	100,0

E43 Lähipiiri

Lähipiiri käsittää määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa

asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

(1 000 euroa)	2021			2020		
	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	517	30	52	486	90	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	454	29	40	508	77	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 560	100	121	2 395	425	246
Yhteensä	2 531	160	213	3 389	592	342
Korvaukset hallituksen jäsenille ²						
Lasse Svens, puheenjohtaja	96	24	-	84	19	-
Timo Vättö, varapuheenjohtaja	51	8	-	-	-	-
Christina Dahlblom	12	12	-	46	11	-
Johan Hammarén	55	20	-	42	10	-
Maria Jerhamre Engström	62	19	-	48	11	-
Kari A. J. Järvinen	13	13	-	35	8	-
Harri Lauslahti	52	17	-	35	8	-
Olli-Petteri Lehtinen	54	19	-	35	8	-
Johannes Schulman	50	15	-	40	9	-
Arja Talma	60	17	-	50	12	-
Yhteensä	503	162	-	414	95	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	3 034	322	213	3 803	687	342

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat CFO Outi Henriksson, johtaja Anssi Huhta, CIO Sari Leppänen, johtaja Perttu Purhonen ja johtaja Max Sundström.
2) Hallituksen vuosipalkkiosta 40 (40) prosenttia maksettiin Aktia osakkeina.

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

Osakeomistus

Vuoden 2021 lopussa konsernin lähipiirit on yhteensä 240 292 (186 069) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,3 (0,3) % osakkeiden yhteismäärästä.

(1 000 euroa)	2021	2020
Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa		
Talletukset	57 305	49 551
Saamiset	5 083	9 481
Velat	-	137
Ostetut palvelut	-	260
Myydyt palvelut	5 255	6 697
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut		
Osingot	-	15 162
Rahoitustuotot, netto	-	15 162

Vuoden 2021 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 16.2.2022
Aktia Pankki Oy:n hallitus

Lasse Svens
puheenjohtaja

Timo Vättö
varapuheenjohtaja

Johan Hammarén

Maria Jerhamre Engström

Harri Lauslahti

Olli-Petteri Lehtinen

Johannes Schulman

Arja Talma

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oy, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oy:ssä, Arkadiankatu 4–6, 00100 Helsinki, tai Aktia verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 71 211 682,46 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 138 596 567,61 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti:

Tilikaudelta 2021 ehdotetaan maksettavan osinkoa 0,56 euroa osakkeelta. Osingon odotetaan olevan yhteensä 40 217 822,40 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 30 993 860,06 euroa.

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 16.2.2022

KPMG Oy Ab
Marcus Tötterman
CGR

Tilintarkastuskertomus

Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Aktia Pankki Oyj:n (y-tunnus 2181702-8) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen

laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täytäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa

noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K 12.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonemme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyysien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet

huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

**TILINTARKASTUKSEN KANNALTA
KESKEISET SEIKAT**

**KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN
TILINTARKASTUKSESSA**

**Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus
(tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K2, K19 K20, M16, M17)**

- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 7,5 miljardia euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittäv in erä muodostaen
- 64 % konsernin taseen loppusummasta.
- *IFRS 9 Rahoitusinstrumentit* -standardia sovelletaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.
- Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.
- Olemme arvioineet lainojen ja muiden saamisten hyväksyntään, kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä kontroleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonalennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita.

- Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentametodeja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontroleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisältynyt myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista.
- Olemme arvioineet COVID-19-pandemian vaikutuksia luottoriskiasemaan ja odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamisia sekä saamisten arvonalennuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Vakuutusvelka (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K7, K35)

- Vakuutusvelan määrä oli 1,6 miljardia euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa.
- Vakuutusvelan määrittämisessä käytetään johdon oletuksia ja laskentamenetelmiä. Vakuutusvelan tasearvon merkittävyyden ja sen laskentaan liittyvien vakuutusmatemaattisten mallien monimutkaisuuden johdosta vakuutusvelka on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.
- Olemme arvioineet ja testanneet vakuutusvelan laskentaan liittyviä prosessikontroleja.

- Tilintarkastuksen yhteydessä aktuaariasiantuntijamme on arvioinut ja validoinut vakuutusvelan laskennan oletuksia ja laskentamenetelmiä.
- Olemme muodostaneet käsityksen vakuutusvelan laskennassa käytettävistä tiedoista ja olettamista sekä arvioineet niiden käytettävyyttä toimialatiedon ja saatavilla olevien markkinakäytäntöjen avulla.

**Palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä
(tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K6 ja M4)**

- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 91,7 miljoonaa euroa, muodostavat merkittävän erän konsernin tulolas-kelmassa.
- Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskenta ja tulouttaminen sisältää manuaalisia työvaiheita ja saattaa myös sisältää johdon harkintaa.
- Tuottojen laajasta määrästä sekä niiden kirjaamiseen sisältyvästä johdon harkinnasta johtuen, palkkiotuotot on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.

- Olemme arvioineet Aktia-konsernin käyttämiä menetelmiä rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskennassa sekä tulouttamisessa.
- Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden raportoinnin tarkastelussa olemme keskittyneet laskutus- ja laskentaprosessien kontroleihin. Olemme tarkastaneet kontrollien määrittelyn asianmukaisuutta ja toimivuuden tehokkuutta.
- Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut tuloutettujen palkkioiden määrän tarkastuslaskentaa pistokokein ja laskennassa sovellettuja periaatteita on verrattu sopimuksiin ja rahastojen sääntöihin. Palkkiotuottojen tarkastuksessa on myös hyödynnetty data-analyysijä.

Konsernirakenne sekä liiketoimintojen yhdistäminen; (liitetiedot K47)

- Aktia Pankki osti 30.4.2021 toteutetulla kaupalla Taalerin varainhoitoliiketoiminnan. Kauppa sisälsi koko Taaleri Varainhoito Oy:n osakekannan ja sen kokonaan omistamat neljä tytäryhtiötä, jotka mm. hallinnoivat sijoitusrahastoja sekä tarjoavat varainhoitoon liittyviä palveluja.
- Aktia on yhdistellyt hankitun liiketoiminnan konsernitilinpäätökseen 1.5.2021 lähtien. Hankinnan yhteydessä aineettomista hyödykkeistä allokoitiin 43,1 miljoonaa euroa asiakassuhteisiin, yhteistyöpimuksiin ja kilpailukieltosopimuksiin sekä liikearvoksi 80,4 miljoonaa euroa.
- Kaupan kertaluonteisesta merkittävyyydestä sekä hankittujen aineettomien hyödykkeiden arvostukseen liittyvästä johdon harkinnasta johtuen, liiketoimintojen yhdistäminen on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.
- Olemme perehtyneet kaupassa siirtyneeseen liiketoimintaan ja tutustuneet kaupan ehtoihin.
- Olemme arvioineet hankittujen varojen ja velkojen arvostusperiaatteita ja selvittäneet näitä koskevien keskeisten olettamien taustalla olevia seikkoja, käytettyjen laskentaparametrien markkinaperusteisuutta sekä laskelmissa käytettyjen tietojen sopimuksenmukaisuutta sekä kirjatun liikearvon perusteita.
- Olemme arvioineet hankitun liiketoimintakokonaisuuden konserniyhdistelyä ja hankintamenolaskelman teknisessä laadinnassa sovellettuja periaatteita suhteessa IFRS 3 *Liiketoimintojen yhdistäminen* -standardin vaatimuksiin.
- Olemme lisäksi perehtyneet kauppahinnan kohdistamisessa muodostuneen liikearvon arvonalentumistestauksessa sovellettuihin menettelyihin ja arvioineet testauslaskennassa käytettyjen parametrien markkinaehtoisuutta.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n arvonnäilyksen asiantuntijoita, jotka ovat arvioineet sovellettujen arvostusperiaatteiden asianmukaisuutta.
- Lisäksi olemme arvioineet konsernitilinpäätöksen liiketoimintojen yhdistämistä koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista

virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuva tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonamme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämis-

tapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa, ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme

kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

KPMG OY AB on toiminut yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2011 alkaen yhtäjaksoisesti 11 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntonne ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen

tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 16. helmikuuta 2022

KPMG OY AB

Marcus Tötterman

KHT

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Arkadiankatu 4–6, 00101 Helsinki

Puhelin 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivut: www.aktia.com

Verkkopalvelut: www.aktia.fi

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia