

AKTIA PANKKI OYJ

Vuosikertomus 2018



Aktia

Vuosikertomus 2018 on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä vuosikertomuksesta Årsredovisning 2018. Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määräävä.

Sisällys

Yleistä Aktiasta	2
Tietoa sijoittajille	3
Ketterämpi ja kansainvälisempi Aktia	4
Aktia lyhyesti	6
Vuosi 2018	8
Strategia ja toimintaympäristö	10
Aktian strategia – keskitymme varainhoitoon ja rahoitukseen	11
Aktian liiketoimintamalli - tehokasta omaisuudenhallintaa yksityishenkilöille ja yrityksille	12
Talouden kasvu jatkuu epävarmuuksista huolimatta	14
Liiketoiminta	16
Työskentelemme asiakkaidemme hyvinvoinnin ja tulevaisuuden eteen	17
Aktia Henkilöasiakkaat – vastuullinen neuvonantaja arkeen	18
Yritys- ja yhteisöasiakkaiden paras kumppani	20
Aktia kansainvälistyy Varainhoito-liiketoiminnan johdolla	22
Vastuullinen Aktia	24
Yritysvastuuohjelma luotiin yhdessä Aktian sidosryhmien kanssa	25
Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian	27
Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin	29
Yhdessä kohti parempaa työelämää	34
Vuorovaikutuksessa sidosryhmien kanssa	37
Hallituksen toimintakertomus	38
Toimintakertomus	39
Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018	59
Tilinpäätös ja allekirjoitukset	62
Aktia Pankki Oyj - konsernin tilinpäätös	65
Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön tilinpäätös	136
Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2018 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	169
Tilintarkastuskertomus	170
Tilinpäätöksen tilintarkastus	171
Muut raportointivelvoitteet	175
Hallinnointiraportti	176
Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti	177
GRI-koonti	186
Raportointiperiaatteet	187
GRI-sisältö	189
Olenneiset aiheet ja GRI-standardit	194

Yleistä Aktiasta

Aktian perustukset valettiin jo 1820-luvulla. Tehtävämme on edelleen edistää Suomen ja suomalaisten hyvinvointia. Tehtävän toteuttaminen nykypäivän Suomessa edellyttää meiltä jatkuvaa uudistumista.

Tietoa sijoittajille

Kalenteri 2019

Yhtiökokous 2019	11.4.2019
Osavuositarkastus 1–3/2019	3.5.2019
Puolivuosikatsaus 1–6/2019	1.8.2019
Osavuositarkastus 1–9/2019	31.10.2019

Yhtiökokous 2019

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 11.4.2019 klo 16.00 Vanhalla ylioppilastalolla Helsingissä (Mannerheimintie 3).

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 1.4.2019 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan, joka on merkitty yhtiön osakasluetteloon ja joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 5.4.2019 kello 16.00, jolloin ilmoittautumisen tulee olla perillä.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com
- puhelimitse numeroon 0800 0 2474 (arkisin klo 8.30–16.30); tai
- kirjeitse osoitteeseen Aktia Pankki Oyj, Konsernin lakiasiat, PL 207, 00101 Helsinki.

Ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajaa pyydetään ilmoittamaan nimi ja henkilö- tai Y-tunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien Aktia Pankki Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokoukseen ja sen yhteydessä tehtävien rekisteröintien käsittelyyn liittyviin tarkoituksiin.

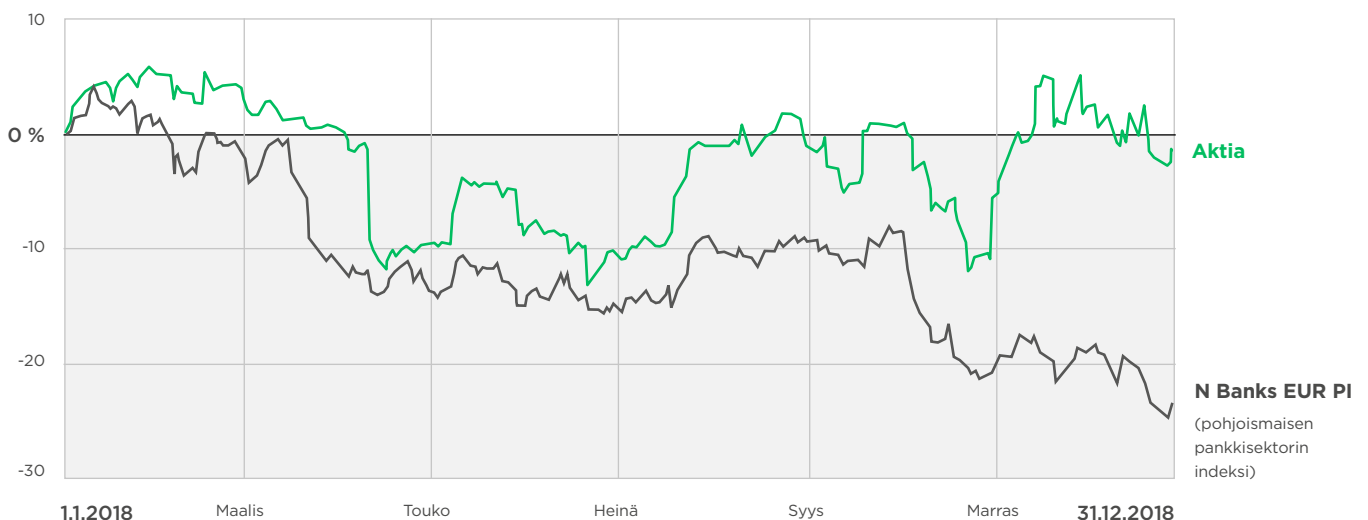
Osinko

Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2018 maksetaan osinkoa 0,61 euroa osakkeelta. Oikeus osinkoon on osakkeenomistajalla, joka on osingon täsmäytyspäivänä 15.4.2019 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti 25.4.2019.

Aktia Bank Plc – Capital and Risk Management Report 2018

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

AKTIAN OSAKKEEN KURSSIKEHITYS 2018, %



Ketterämpi ja kansainvälisempi Aktia

Vuonna 2018 keskityimme toteuttamaan merkittäviä uudistuksia strategiamme mukaisesti. Onnistuimme muutosten keskellä säilyttämään asiakkaidemme luottamuksen ja teimme hyvän tuloksen. Vuonna 2019 Aktia on entistä ketterämpi ja kansainvälisempi. Kasvatamme yhdessä asiakkaidemme kanssa heidän varallisuuttaan yksilöllisten ratkaisujen sekä digitaalisten palveluiden avulla.

Aktian perustukset valettiin jo 1820-luvulla, kun vanhin Suomessa nykyisin toimivista pankeista perustettiin. Tuolloin pankin perustajien tavoitteena oli luoda ihmisille keino säästää hyvinä aikoina pahan päivän varalle.

Nykypäivän Suomi on hyvin erilainen. Perustarve ei kuitenkaan ole muuttunut, ja tehtävämme on edelleen auttaa Suomea ja suomalaisia vaurastumaan. Tehtävän toteuttaminen tehokkaasti ja kannattavasti edellyttää meiltä jatkuvaa uudistumista.

Vuonna 2017 määritelty strategiamme tuli osaksi Aktian arkea viime vuonna. Strategian myötä autamme asiakkaitamme kasvattamaan varallisuuttaan entistä yksilöllisempien ratkaisujen sekä digitalisaation mahdollistamien palvelujen avulla.

Menestyksekkäs muutoksen vuosi

Vuonna 2018 saavutimme menestystä monella saralla ja onnistuimme säilyttämään asiakkaiden luottamuksen keskellä suuria muutoksia.

Aktian institutionaalisen varainhoidon liiketoiminta kansainvälistyi vauhdilla vuonna 2018. Kansainvälisillä markkinoilla myynnissä olevien rahastojemme hallintoa varallisuus nousi ensimmäisen toimintavuoden aikana yli 1,1 miljardiin euroon, ja UI-Aktia EM Local Currency Bond+ oli syyskuussa 2018 saksankielisten markkinoiden toiseksi eniten nettomerkintöjä kerännyt rahasto. Aktialla on maailmanlaajuisestikin katsottuna ainutlaatuista ja useana vuonna palkittua varainhoidon osaamista, ja aiomme jatkaa kansainvälisiä panostuksiamme myös tulevaisuudessa.

Vuonna 2017 käyttöön otettu uusi pankkijärjestelmä vapautti resursseja sähköisten tuotteiden ja palveluiden kehitykseen vuonna 2018. Olemme nostaneet merkittävästi kyvykkyyttämme datan ja analytiikan hyödyntämisessä. Konkreettinen esimerkki tästä on muun muassa automatisoidut asuntolainapäätökset.

Heinäkuussa luottoluokituslaitos Moody's nosti Aktian talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien lainojen luokitukset A1-luokkaan. Tärkeimmät syyt parantuneeseen luottoluokitukseen olivat Aktian tulojen onnistunut hajauttaminen varainhoitotoiminnan laajentamisen kautta sekä parempi kustannustehokkuus.

Onnistuimme myös kasvattamaan tehokkuuttamme ja karsimaan kuluja merkittävästi muun muassa erilaisten palveluprosessien kehityshankkeiden ansiosta. Käytännön esimerkkinä kuolinpesän hoitaminen ei edellytä asiakkaalta enää konttorikäyntejä.

Päivitimme vuonna 2018 myös kokonaiskuvan yritysvastuumme olennaisista aiheista yhdessä Aktian henkilöstön, asiakkaiden ja omistajien kanssa. Saimme kattavaa ja ainutlaatuista näkemystä, jonka pohjalta loimme Aktialle tavoitteellisen yritysvastuuhjelman.

Asiakkaan paras vaihtoehto ja läheisin talouskumppani

Aktialla on kokonsa ja aktialaisten sitoutumisen puolesta kaikki edellytykset olla perheiden ja pienten ja keski suurten yritysten paras vaihtoehto ja läheisin kumppani talousasioissa. Uskon, että vuonna 2019 Aktia-kokemus on aiempaa yksilöllisempi palvelukokonaisuus, jossa sähköiset etäpalvelut ja asiointi kasvokkain täydentävät toisiaan. Asiakasta palveillaan näin mahdollisimman tarkoituksenmukaisesti asiakkaan tarpeiden kannalta.

Haluan kiittää jokaista aktialaista sitoutumisestanne parhaaseen asiakaspalveluun, sekä myös innostanne uudistua vuonna 2018. Mittaustulosten perusteella henkilöstötyytyväisyytemme on parantunut vuoden aikana. Tämä kertoo mielestäni siitä, että aktialaiset ovat kunnianhimoisia ja eteenpäin pyrkiviä. Yhtälailla haluan kiittää asiakkaitamme, omistajiamme sekä muita yhteistyökumppaneita. Paras tulos tehdään yhdessä.

Onnistuimme vuonna 2018 toteuttamaan merkittäviä uudistuksia, mutta työ ei ole vielä valmis. Tästä on hyvä jatkaa vuoteen 2019.

Mikko Ayub
Toimitusjohtaja



Vuonna 2018 saavutimme menestystä monella saralla ja onnistuimme säilyttämään asiakkaiden luottamuksen keskellä suuria muutoksia.

Mikko Ayub,
toimitusjohtaja



Aktia lyhyesti

Aktia on suomalainen pankki, joka tarjoaa laajan valikoiman pankki-, varainhoito- ja henkilövakuutuspalveluja sekä ratkaisuja. Aktian toiminta keskittyy Suomen rannikkoalueille sekä sisämaan kasvukeskuksiin. Aktian strategiassa keskeistä on tarjota paras varainhoidon ja rahoituksen palvelukokemus asiakkaille. Asiakkaila on yksilökohtaisia tarpeita, joihin Aktia haluaa vastata ainutlaatuisella palveluvalikoimalla sekä henkilökohtaisissa kohtaamisissa että digitaalisissa kanavissa, sekä palveluiden ketterällä toteutuksella.



Aktian arvot:
osaavasti, rohkeasti,
yhdessä



**Paras suomalainen
korkovarainhoitaja
vuonna 2018 Morningstar
Awards -kisassa**

330 000

Henkilöasiakasta

40 000

Yritys- ja
instituutioasiakasta

790

Henkilöstö

32

Asiakaspalveluyksikköä

151 756

Aktia Wallet-
sovelluksen latausta

10,2 milj.

Verkkopankkiin
kirjautumista

KOLME LIIKETOIMINTA-ALUETTA



Henkilöasiakkaat

Tarjoamme kokonaisvaltaisia pankkipalveluita ja täyden valtakirjan varainhoitopalveluita sekä ainutlaatuisen asiakaskokemuksen.



Yritysassiakkaat

Tarjoamme taloudellista neuvontaa tarkoitukse-
namme auttaa yrityksiä ja yhteisöjä saavuttamaan menestystä ja edistää omistajien taloudellista hyvinvointia.



Varainhoito

Tarjoamme ammattitaitoisia varainhoitopalveluita Suomessa ja kansainvälisesti. Meidät tunnetaan korkovarainhoidon ratkaisuistamme.

Palvelumuodot ja -kanavat:

Itsepalvelu

Digitaalinen lompakko
Verkkopankki
Mobiilipankki

Yleinen neuvonta

Verkkosivujen chat
Sosiaalinen media

Henkilökohtainen palvelu

Puhelin
Verkkotapaaminen
Konttori

Aktia-konsernin juridinen rakenne: Aktia Pankki Oyj

Noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä

100 %

Aktia
Henkivakuutus Oy

100 %

Aktia
Rahastoyhtiö Oy

76 %

Aktia
Varainhoito Oy

100 %

Aktia
Rahoitus Oy

TUNNUSLUVUT 2018

210,1 0 % (210,3)

Liiketoiminnan tuotot
yhteensä, milj. euroa

67,6 +38 % (49,1)

Liikevoitto,
milj. euroa

65,4 +9 % (59,9)

Vertailukelpoinen
liikevoitto, milj. euroa

0,69 -3 % (0,71)

Vertailukelpoinen kulu/
tuotto-suhte

0,81 +42 % (0,57)

Osakekohtainen tulos
(EPS), euroa

9,4 +45 % (6,5)

Oman pääoman tuotto
(ROE), %

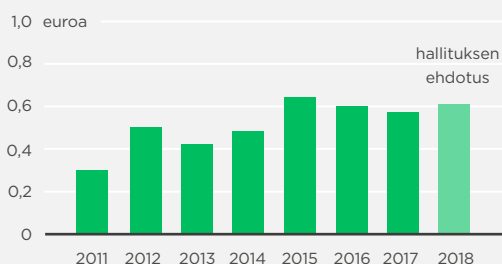
17,5 -3 % (18)

Ydinpääoman suhde
(CET1), %

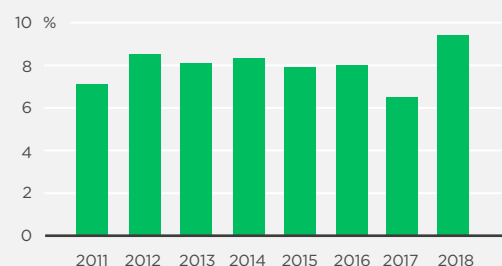
0,61 +7 % (0,57)

Ehdotettu osinko
osakkeelta, euroa

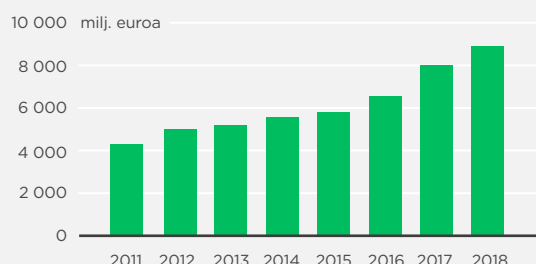
Aktian osinko osakkeelta (mukaan lukien pääoman palautus) 2011-2018



Aktian oman pääoman tuotto (ROE) 2011-2018, %



Hallinnoidut asiakasvarat (AuM) pois lukien osakesäilytys 2011-2018, milj. euroa



Aktia Pankin taloudelliset tavoitteet vuoteen 2022

Vertailukelpoisen liikevoiton
kasvattaminen noin 80
miljoonaan euroon

Vertailukelpoisen
kulu/tuotto-suhteen
parantaminen 0,61:een

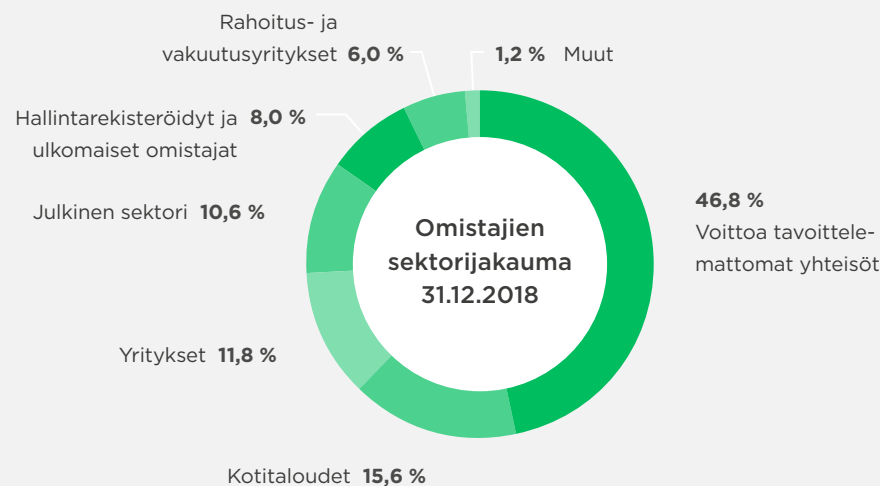
Oman pääoman tuoton
(ROE) parantaminen 9,7
prosenttiin

Ydinpääoman suhde
(CET 1) 1,5-3 prosentti-
yksikköä vähimmäisvaateen
yläpuolella



Aktia Pankin osinkopolitiikka

60-80 prosentin osinko
tilikauden voitosta



Vuosi 2018

Q1

Uudet liiketoimintasegmentit

Konserni muutti raportointia osana Aktia Pankki Oyj:n aiemmin julkistettua varainhoitoon ja rahoitukseen painottavaa strategiaa. Aktia raportoi 1.1.2018 alkaen kolmen liiketoimintasegmentin mukaan: Personal and Corporate Banking, Varainhoito ja Konsernitoiminnot. Personal and Corporate Banking -segmentti vastaa Aktian henkilö-, yritys- ja premium-asiakkaista. Varainhoidon, Private Bankingin ja henkivakuutukset kattava Varainhoito palvelee varakkaita henkilöasiakkaita ja institutionaalisia sijoittajia. Konsernitoiminnot vastaavat Aktian tuki- ja esikuntatoiminnoista.

Kansainvälisille markkinoille laajentaminen

Aktia laajensi kehittyvien markkinoiden valtionvelkakirjojen erityisosaamisensa myyntiä kansainvälisille markkinoille, kun yhteistyö saksalaisen Universal-Investment GmbH:n, saksankielisen Euroopan suurimman riippumattoman sijoituspalveluyrityksen, kanssa jatkui. Yhtiö hallinnoi yli 340 miljardia euroa ja tarjoaa asiakkailleen yli 1 000 private label -rahastoa ja mandaattia. Universal-Investment GmbH hallinnoi ja jakelee Aktian rahastoja myyntiorganisaationsa kautta institutionaalisille sijoittajille saksankielisessä Euroopassa.

Aktia palkittiin Suomen parhaana korkovarainhoitajana

Aktia nimettiin jälleen parhaaksi kotimaiseksi korkovarainhoitajaksi Morningstarin kilpailussa "Finland Awards 2018". Lisäksi Aktia Corporate Bond+ -rahasto sijoittui kolmen parhaan joukkoon Korkorahastojen luokassa. Aktian varainhoito on ollut Morningstarin mittausten kärjessä vuodesta 2013 asti. Pitkäaikainen menestys on todistus Aktian erinomaisesta osaamisesta. Aktian Varainhoito on erikoistunut kolmeen pääalueeseen: kehittyvien maiden valtionvelkakirjoihin, eurooppalaisiin yritysobligatioihin ja globaaliin inflaatioon.

Q2

Aktia kartoitti asiakkaidensa tarpeita käteistoimituksille

Aktia kartoitti asiakkaidensa kiinnostusta käteistoimituksille Postin kautta. Konttoriverkoston kaventuminen on tuonut haasteita erityisesti senioreille, liikuntarajoitteisille ja haja-asutusalueiden väestölle, ja suunnitellussa palvelussa asiakas tilaisi Aktialta käteistoimituksen. Asiakkaiden kiinnostusta kartoitettiin 15 konttorissa eri puolilla Aktian konttoriverkostoa, puhelinhaastatteluin ja Aktia.fi-sivujen verkkokyselyllä.

Moody's nosti Aktian luottoluokitusta

Heinäkuussa luottoluokituslaitos Moody's nosti Aktia Pankki Oyj:n pitkän ja lyhyen aikavälin talletusten luokituksen luokasta A3/P-2 luokkaan A1/P-1 ja pitkän aikavälin vakuudettomien etuoikeutettujen lainojen luokituksen A3:sta A1:een. Tärkein syy luottoluokituksen nostoon oli Aktian riippumattoman taloudellisen suorituskyvyn johdonmukainen paraneminen kahden viime vuoden aikana, mukaan lukien pankin erilaisten tulojen onnistunut hajauttaminen varainhoitotoiminnan laajentamisen avulla.



Aktian uusi toimitusjohtaja Mikko Ayub

Aktia Pankki Oyj:n hallitus nimitti 6.8.2018 Mikko Ayubin (VTM, MBA) uudeksi toimitusjohtajaksi. Mikko Ayub siirtyi Aktiaan Nordea Pankista, jossa hän on toiminut viimeksi Commercial and Business Banking -toiminnon Executive Advisorina. Sitä ennen Ayub vastasi Markets-yksikön toiminnasta Suomessa, Baltiassa ja Venäjällä. Mikko Ayub aloitti toimensaan 1.10.2018.

Nettiä ikä kaikki

Aktia osallistui Ylen Nettiä ikä kaikki -kampanjaan suomalais-ten digitaalisten taitojen kohentamiseksi. Aktia opasti kampanjan aikana konttoreissaan kiinnostuneita digitaalisten palvelujen käyttöön.

Aktia liittyi sijoittaja-allekirjoittajaksi CDP:n vesi- ja metsäaloitteisiin

Aktia jatkoi vastuullisuustyötään ja liittyi ilmastonmuutoksen torjumiseen sekä metsien ja vesistöjen suojelemiseen kannustavan CDP-järjestön vesi- ja metsäaloitteisiin, jotka kannustavat yrityksiä raportoimaan kattavasti vedenkäytön ja metsien vastuullisuudesta sekä niihin liittyvästä riskienhallinnasta. Aloitteiden allekirjoittaminen on osa Aktian vastuullisen toiminnan kehittämistä.



Aktia myi loput omistuksestaan Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä

Aktia teki sopimuksen jäljellä olevan 10 prosentin omistussuutensa Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä myymisestä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennialle. Samalla myös enemmistöomistaja Folksam Ömsesidig Sakförsäkring (75 %) ja vähemmistöomistaja Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas (15 %) myivät osuutensa yhtiöstä Fennialle. Aktia Pankki keskittyy nyt täysillä omaisuudenhoitoon ja rahoitusratkaisuihin keskittyvän strategiansa toteuttamiseen, kun taas kilpailukykyisiä vahinko- ja eläkevakuutuksia tarjoavat yhteistyökumppanit.

Rahastojen hallinnointava varallisuus kansainvälisiltä asiakkailta yli miljardi euroa

Vuoden 2017 lopussa Aktia alkoi tarjoamaan kehittyvien markkinoiden valtionlainojen erikoisosaamista kansainvälisille markkinoille. Vuoden 2018 aikana näiden rahastojen suosio kasvoi voimakkaasti, ja vuoden loppuun mennessä kansainvälisillä markkinoilla myynnissä olevien rahastojen hallinnointava varallisuus oli kasvanut yli 1,1 miljardiin euroon.

Aktia lahjoitti 150 000 euroa korkeakouluille

Aktia lahjoitti Arcada- ja Novia-ammattikorkeakouluille 75 000 euroa talouden ja liike-elämän koulutukseen. Aktialla on pitkä perinne koulutuksen ja tutkimuksen tukemisessa, ja tuki on osa Aktian yhteiskuntavastuutyötä. Aktian yksi keskeisistä tavoitteista onkin vahvistaa talousosaamista yhteiskunnassa.

Aktia aloitti yritys vastuuyhteistyön joululahjoituksilla Icehearts ry:n ja Nuori Yrittäjyys ry:n kanssa

Aktia tuki jouluna Icehearts ry:tä ja Nuori Yrittäjyys ry:tä lahjoittamalla molemmille 7 500 euron joululahjoituksen. Tämän lisäksi Aktia aloitti yhdistysten kanssa pitkäjänteisen yhteistyön vuoden 2019 alusta. Yhteistyö on osa Aktian laajempaa yhteiskuntavastuutyötä. Nuori Yrittäjyys luo nuorille yrittäjyysasennetta, työelämätaitoja ja taloudenhallintaa tukevia ohjelmia, jotka toteutetaan kouluissa osana opetusta. Icehearts ry tukee syrjäytymisvaarassa olevia lapsia ja nuoria harrastustoiminnan avulla.

Strategia ja toimintaympäristö



Olemme läheinen neuvonantaja
sekä asiakkaan paras kumppani
talousasioissa.

Max Sundström,
johtaja, Konseptit ja strategia

Aktian strategia – keskitymme varainhoitoon ja rahoitukseen

Vuonna 2017 määritelty strategiamme tuli osaksi Aktian arkea vuonna 2018. Kasvatamme yhdessä asiakkaidemme kanssa heidän varallisuuttaan entistä paremmin räätälöityjen ratkaisujen sekä digitaalisten palvelujen avulla. Olemme läheinen neuvonantaja ja asiakkaan paras kumppani talousasioissa.

Autamme suomalaisia vaurastumaan

Yksi Aktian strategian tärkeimmistä painopisteistä on vahvistaa painotusta säästämiseen ja sijoittamiseen: Aktia haluaa entistä vahvemmin auttaa asiakkaitaan kasvattamaan ja hoitamaan varallisuuttaan. Tämä tapahtuu muun muassa tarjoamalla jokaisen asiakkaan tarpeiden mukaan räätälöityjä sijoitus- ja rahoitusratkaisuja helposti ja vastuullisesti. Haluamme löytää asiakkaitamme parhaiten palvelevat tuotteet ja palvelut, ja keskittyä niihin. Aktian ansioitunut ja palkittu varainhoito tarjoaa tähän erinomaiset valmiudet. Uudistuneen tuotevalikoiman myötä menestyksellinen varainhoitomme on kaikkien asiakas-segmenttiemme saatavilla.

Digitaaliset palvelut osana uutta strategiaa

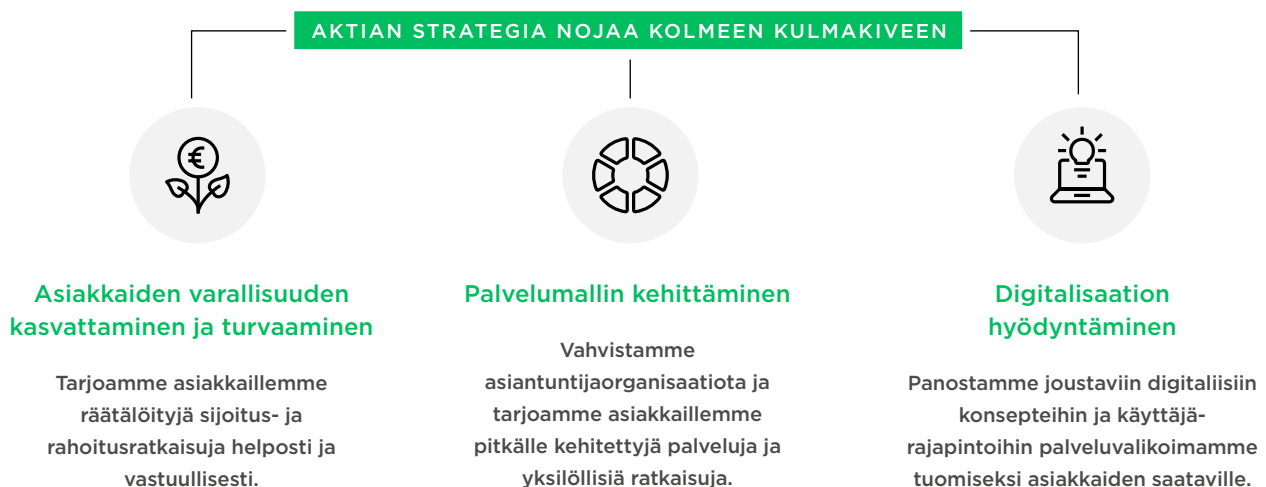
Palvelumalliemme kehittäminen ja digitaalisten palveluiden hyödyntäminen ovat myös olennainen osa uutta strategiaa. Uusien keskitettyjen palvelumallien avulla Aktian asiakkaat voivat hoitaa pankkiasioitaan entistä joustavammin mobiilissa, verkossa, puhelimitse ja konttorissa. Digitaalisissa ratkaisuissa panostamme joustavuuteen ja hyvään käyttäjäkokemukseen.

Panostukset data-analytiikkaan, automatisaatioon ja robotiikkaan auttavat meitä palvelemaan asiakkaitamme ja täyttämään heidän muuttuvat tarpeensa alati kehittyvässä toimintaympäristössä myös jatkossa. Panostuksilla on merkittävä rooli myös Aktian toiminnan tehostamisessa.

Kehitymme jatkuvasti

Uuden strategian mukainen toimintamalli vahvistaa Aktiaa asiantuntijaorganisaationa. Henkilöstön osaaminen, kehittyminen ja yhteistyö ovat keskiössä toimintamallissamme. Digitalisaation ja uudenlaisen asiakaskäyttäytymisen tuomat nopeat ja jatkuvat muutokset kiertävät organisaatiotamme uudistumaan.

Strategiamme mukaisesti tuemme henkilöstöämme oman osaamisensa kehittämisessä ja kannustamme tarttumaan uusiin mahdollisuuksiin.



Aktian liiketoimintamalli - tehokasta omaisuudenhoitoa yksityishenkilöille ja yrityksille

Aktia Pankki tarjoaa yksityishenkilöille ja yrityksille tehokasta pitkän aikavälin omaisuudenhoitoa ja rahoitusratkaisuja. Olemme suomalainen, täällä työllistävä ja veroja maksava yhtiö.

Korkokate muodostaa merkittävän tuottoerän

Korkokate muodostuu tuloslaskelman korkotuottojen ja korkokulujen välisestä erosta. Korkotuottoja tulee pääasiassa lainaustoiminnasta mutta myös likviditeetin hallinnasta. Korkokustannuksia tulee eristä, joilla rahoitetaan lainaustoimintaa ja likviditeetin hallintaa. Lainaustoimintaa ja likviditeetin hallintaa rahoitetaan ottolainauksella yrityksiltä ja yksityishenkilöiltä sekä lainaamalla pääomamarkkinoilta obligaatioilla ja osakkeenomistajien omalla pääomalla. Pääoman saatavuuden turvaamiseksi alhaisin kuluin Aktian on nautittava suuren yleisön ja rahoitusmarkkinoiden luottamusta. Tämä saavutetaan antolainauttoiminnan hallitulla riskillä.

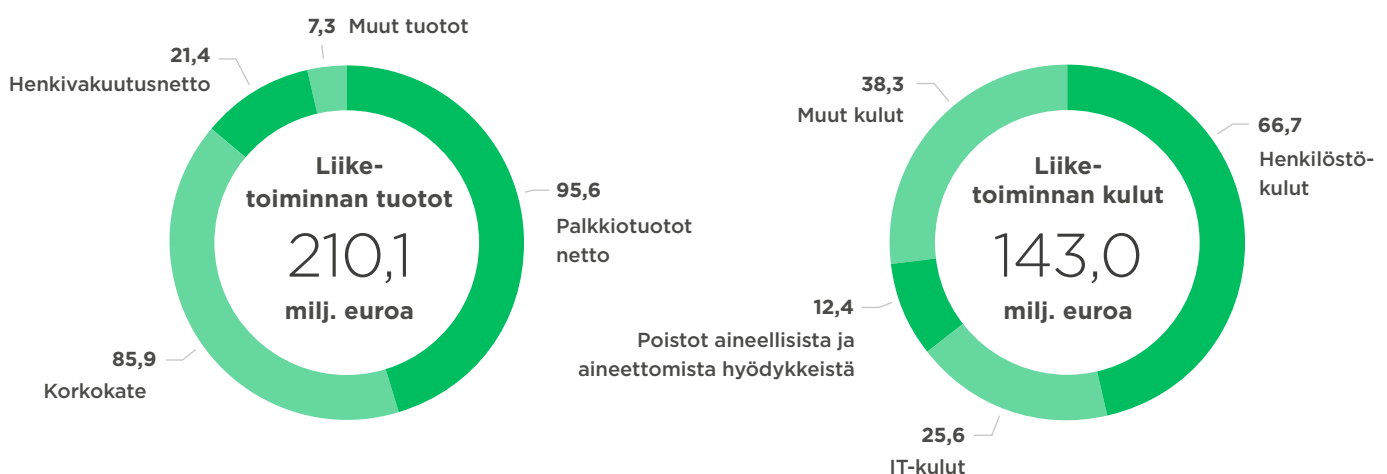
Sijoitusmarginaalin, eli korkokatteen suhteessa taseen keski-oppusummaan, on oltava riittävän suuri kattamaan muun muassa hallintokulut, antamaan tuottoa osakkeenomistajien omalle pääomalle sekä kattamaan mahdolliset luottotappiot

vastapuolille, jotka eivät pysty maksamaan korkoaan tai kuolettamaan luottoaan. Luottotappiot on esitetty tuloslaskelmassa omana eränään. Sekä korkokate että luottotappioiden kehitys kytkeytyvät voimakkaasti reaalitalouteen, joten niihin vaikuttavat sellaiset tekijät kuin BKT:n kasvu, korkokehitys ja työttömyys.

Palkkiotuotot netto suurin tuloerä

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

LIIKETOIMINNAN TUOTOT JA KULUT VUONNA 2018





Henkivakuutusnetto noin 21 % Aktian tuotoista

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

Henkilöstö ja IT suurimmat liiketoiminnan kulut

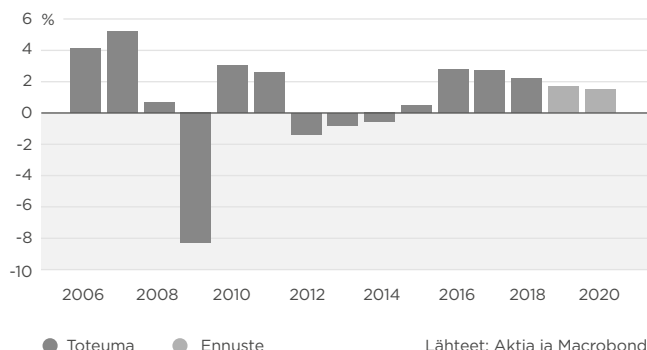
Aktiakonsernin liiketoiminnan pääasialliset kulut muodostuvat konsernin työntekijöiden palkoista. Sen henkilöstön lisäksi, joka työskentelee eri kanavissa suoraan asiakkaiden kanssa, konsernissa työskentelee suuri määrä ihmisiä erilaisissa tukitehtävissä, kuten IT-kehityksessä, riskienhallinnassa ja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

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

Talouden kasvu jatkuu epävarmuuksista huolimatta

Vuosi 2018 oli Suomessa neljäs perätkäinen kasvun vuosi. Vahva kotimainen kysyntä ja hyvä työllisyyskehitys loivat puskuria maailmantalouden epävarmuuksista vastaan. Vuodelle 2019 Aktia ennustaa aiempaa maltillisempaa 1,7 prosentin kasvua.

Suomen BKT, muutos edellisestä vuodesta, %



HAASTATTELUSSA HEIDI SCHAUMAN

Aktian pääekonomisti Heidi Schauman, miltä Suomen talous näytti vuonna 2018?

Talouden kannalta vuosi oli hieman kaksijakoinen. Kasvu oli vahvaa vielä alkuvuodesta, mutta kesällä alkoi kuulua huolestuttavia uutisia erityisesti investointien ja ulkomaisen kysynnän osalta. Kesän aikana kasvu heikentyi ja vuoden kolmannella neljänneksellä kasvua tuli ainoastaan 0,4 prosenttia. Keskeisiin kilpailijamaihin Ruotsiin ja Saksaan verrattuna tämäkin luku oli kohtuullinen, sillä näissä maissa kasvu oli negatiivista tuolla ajanjaksolla. Koko vuoden BKT:n kasvusaldo Suomessa oli 2,2 prosenttia – hyvä, mutta ei loistava.

Mitkä olivat tärkeimmät talouteen vaikuttaneet tekijät vuonna 2018?

Suurimmat vaikuttimet liittyivät maailmantalouden epävarmuuksiin. Merkittävin asia on Yhdysvaltain johdolla otettu askel kohti sulkeutuneempaa, omaehtoisempaa kauppapolitiikkaa. Vaikutukset alkoivat näkyä loppuvuodesta. Suomen viennin kasvu ajautui lähelle nollarajaa Kiinan ja Yhdysvaltojen välisen kauppasodan ja sen aiheuttaman epävarmuuden takia. Maailmankaupan osalta tapahtui myös positiivista vuonna 2018: EU:n ja Japanin solmima kauppasopimus oli historiallinen, mikä avaa suuren mahdollisuuden suomalaisille yrityksille päästä Japanin markkinoille.

Mitä positiivista nostaisit esiin Suomen talouden kannalta vuonna 2018?

Kotimainen kysyntä vetää edelleen hyvin ja toimii puskurina heikentyneelle viennille. Myös kuluttajien luottamus talouteen

pysyi hyvällä tasolla koko vuoden. Erityisen positiivista oli hyvä työllisyyskehitys ja lukuisat uudet työpaikat, mikä osoittaa positiivista dynamiikkaa. Yleisemmällä tasolla näkisin positiivisena ilmiönä myös sen, että tavalliset suomalaiset näyttävät kiinnostuneen sijoittamisesta enemmän.

Miltä talous näyttää vuonna 2019?

Ennustimme loppuvuodesta 2018 maailmantalouden hidastuvan ja heikensimme myöhemmin Suomen kasvuennustetta 1,7 prosenttiin vuonna 2019. Epävarmuus jatkuu liittyen suuriin avoimiin kysymyksiin, kuten Brexitiin ja Italian tilanteeseen sekä kauppasotaan Kiinan ja Yhdysvaltain välillä. Myös Euroopassa on paljon pienempiä poliittisia riskejä. Jos yksikin näistä riskeistä toteutuu talouden kannalta pahimmalla tavalla, voivat vaikutukset olla suuret. Korkojen osalta uskon kohtuullisen maltilliseen kehitykseen, eikä mitään äkillistä korkojen nousua ole näköpiirissä. Arvioimme markkinakorkojen pysyttelevän koko vuoden 2019 nollan paikkeilla tai jopa alapuolella.

Miten arvioit Suomen talouden muuttuvan vuonna 2019?

Rakenteelliset ongelmat heikentävät edelleen pitkän aikavälin näkymiä huolimatta vuoden 2018 hyvästä työllisyyskehityksestä. Näkisin, että helpot keino kasvuun varmistamiseksi on nyt käytetty. Tulevan hallituksen on keksittävä uusia keinoja kasvun ja hyvän työllisyyskehityksen varmistamiseksi. Uudistuksia kaivataan erityisesti työmarkkinoiden kohtaantoongelman ratkaisemiseksi. Esimerkiksi monilla palvelualoilla on jo suuria vaikeuksia löytää työvoimaa.



Arvioimme
markkinakorkojen
pysyttelevän koko vuoden
2019 nollan paikkeilla tai
jopa alapuolella.

Heidi Schauman,
pääekonomisti



Liiketoiminta



Toimintamme perustuu
asiakkaan yksilöllisiin tarpeisiin
kaikissa asiakassegmenteissä.

Juha Hammarén,
varatoimitusjohtaja, operatiivinen toiminta

Työskentelemme asiakkaidemme hyvinvoinnin ja tulevaisuuden eteen

Aktia tarjoaa yksityishenkilöille, yritys- ja yhteisöasiakkaille sekä instituutioille asiakaslähtöisiä, läheiseen neuvonantoon perustuvia pankki- ja rahoituspalveluita eri kanavien kautta. Kaikissa asiakas-segmenteissä toimintamme lähtökohta on asiakkaidemme yksilölliset tarpeet.

Vuonna 2018 Aktialla oli viisi asiakassegmenttiä: Personal Banking, Premium Banking, Private Banking, Corporate Banking sekä Varainhoito.

Personal Banking -asiakassegmenttimme tavoitteena on taata päivittäisten pankkiasioiden hoito sujuvasti sekä tarjota asiantuntevaa neuvontaa vaurastumiseen ja talouden suuriin päätöksiin elämäntilanteiden muuttuessa. Tyypillisiä tuotteita ovat henkilöasiakkaille tarjottavat lainat, henkilöturvavakuutukset sekä erilaiset säästämisen ja sijoittamisen tuotteet.

Premium Banking -asiakassegmentin tavoitteena on olla markkinoiden paras palveluntarjoaja sijoitusneuvonnassa, lainoituksessa ja digitaalisissa ratkaisuissa. Aktian Premium Banking asiakassegmentin palvelulupaukseen sisältyy kullekin asiakkaalle nimetty Premium-pankkiiri, joka huolehtii asiakkaastaan kokonaisuutena.

Private Banking -asiakassegmentin tavoitteena on tarjota kokonaisvaltaisia, täyden valtakirjan varainhoito- ja pankkipalveluita yhdistettynä ainutlaatuihin asiakaskokemukseen – niin

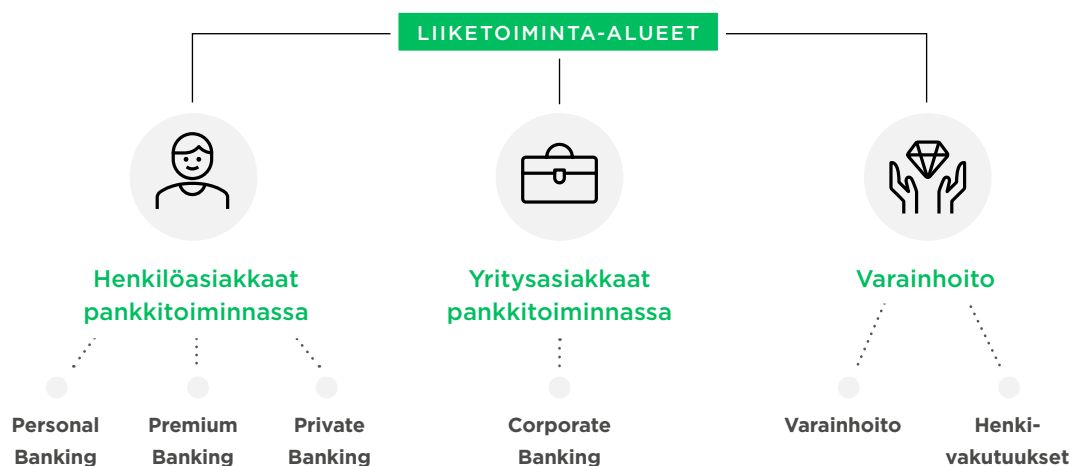
henkilökohtaisen palvelun kuin digitaalisten kanavien kautta. Neuvonantoon keskittyvät Aktian Private Banking -palvelut on suunnattu yksityishenkilöille ja perheille, pienemmille sijoitusyhtiöille ja yhteisöasiakkaille joiden sijoitusvarallisuus on yli 500 000 euroa. Tavoitteenamme on olla asiakkaiden paras private banking -kumppani pitkällä tähtäimellä yli sukupolvirajojen.

Corporate Banking -asiakassegmenttimme palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyhtiöihin. Asiakkaamme läheisenä kumppanina tarjoamme taloudellista neuvonantoa, jonka tavoitteena on auttaa yrityksiä menestymään ja edistää omistajien taloudellista hyvinvointia.

Aktia **Varainhoito** tarjoaa instituutioille, kuten eläkeyhteisöille, säätiöille, kaupungeille ja kunnille erityisesti korkean osaamisen varainhoidon palveluja Suomessa ja kansainvälisesti. Lisäksi palveluvalikoimaamme kuuluvat monipuoliset rahoitusratkaisut ja maksamisen palvelut. Olemme tunnettuja korkovarainhoidon ratkaisuistamme, joissa karkiosaamisemme on kehittyvien talouksien valtionlainasijoittamisessa sekä eurooppalaisissa yritysliikkeissä. Osakevarainhoidossa keskitymme erityisesti pohjoismaisiin ja eurooppalaisiin pieniyhtiöosakkeisiin.

Oman laadukkaan sijoitustoiminnan lisäksi Aktia Varainhoidon toiminnan kulmakivi on ulkopuolisten rahastojen tutkimus ja valinta asiakkaidemme käyttöön. Tutkimustoimintamme varmistaa, että Varainhoidon asiakkailla on käytössään erittäin laaja ja menestyksenkäs globaali yhteistyöverkosto.

Aktia on siirtynyt vuoden 2019 alusta kolmeen liiketoiminta-alueeseen: **Henkilöasiakkaat**, **Yritysassiakkaat** sekä **Varainhoito**. Uudistuksen tavoitteena on edelleen kehittää toimintaamme sekä palvella asiakkaita parhaalla mahdollisella tavalla.



Aktia Henkilöasiakkaat – vastuullinen neuvonantaja arkeen

Henkilöasiakkaille Aktia haluaa tarjota asiantuntevaa neuvonantoa, parhaita sijoitusneuvonnan palveluja, kokonaisvaltaisia pankkipalveluja sekä täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.

HAASTATTELUSSA CAROLA NILSSON

Carola Nilsson, henkilöasiakasliiketoiminnan johtaja, miten kuvailisit vuotta 2018?

Yleisesti vuosi oli täynnä positiivista muutosvirtaa. Uuden strategian toteuttaminen tarkoitti henkilöasiakkaiden osalta erityisesti asiakaslähtöisempää toimintamallia, jossa digitaalisilla palvelukanavilla on kasvava rooli. Lanseerasimme muutoksen keskellä myös useita uusia palvelukonsepteja, ja olemme uskoakseni onnistuneet turvamaan asiakaskantamme ja säilyttämään asiakastytyvyyden hyvällä tasolla.

Mitä muutokset tarkoittivat asiakkaiden kannalta?

Uudistetun palvelumallimme ansiosta kykenemme keskittymään tiiviimmin neuvonantoon transaktiotoiminnan automatisoituessa. Tämä kehitys jatkuu vuonna 2019. Aktia pystyy jatkossa tarjoamaan asiakkaalle entistä yksilöllisempää, neuvonantoon perustuvaa palvelua eri kohtaamispisteissä sekä sujuvamman palvelukokemuksen nopeissa palvelutarpeissa.

Mitkä olivat vuoden 2018 kohokohdat?

Toteutimme muutoksia yhdessä asiakkaan kanssa. Tällä oli suuri vaikutus asiakastytyvyyden säilyttämiseen. Teimme myös merkittäviä uudistuksia palvelukonsepteihimme.

Lanseerasimme ikääntyneille asiakkaillemme uuden palvelupaketin päivittäiseen asiointiin, jonka myötä heidän on entistä helpompaa ottaa uusia palveluita käyttöön. Kartoitimme myös asiakkaidemme tarvetta käteistoimituksille kotiin. Käteistä kotiovelle -konseptia alettiin pilotoida vuoden 2018 loppupuolella.

Yhdistimme voimavaramme Aktian Varainhoidon kanssa, jonka myötä rahastomuotoiset Varainhoitosalkkumme tuovat suurten sijoittajien salkunhoitopalvelut sekä kansainväliset mahdollisuudet myös yksityissijoittajan ulottuville.

Vuonna 2018 yhä useampi asiakkaamme sai myös oman taloudellisen neuvonantajan. Näin voimme tarjota entistäkin henkilökohtaisempaa ja räätälöidymää pankkipalvelua.

Mitkä ovat Aktian erityiset vahvuudet henkilöasiakasliiketoiminnassa?

Olemme sopivan kokoinen ja ketterä, joten pystymme erityisesti uusittujen palvelumallien avulla tarjoamaan entistäkin räätälöidymää ja personoidumpaa palvelua sekä myös palkittua varainhoidon osaamistamme myös yksityissijoittajille.

Uskomme läpinäkyvyyteen. Kerromme asiakkaalle avoimesti, mihin hän sijoittaa, ja mikä on oletettu tuotto. Asiakkaat tuntevat arvostavan tällaista avoimuutta ja vastuullisuutta erityisesti vuoden 2018 kaltaisena haastavana sijoitusvuotena.

Miltä vuosi 2019 näyttää?

Jatkamme uudistusten tiellä ja haemme kasvua. Tarkennamme entisestään Aktian positiota ja suunnittelemme uusia palvelumalleja, joilla voimme räätälöidä palveluitamme eri asiakastyypeille entistäkin paremmin. Halumme myös pitää asiakkaan tiiviisti mukana palveluiden kehityksessä.



Vuosi 2018 oli täynnä
positiivista muutosvirtaa.
Olemme nyt entistäkin
asiakslähtöisempi
neuvonantaja asiakkaan
arjessa ja unelmien
toteuttamisessa.

Carola Nilsson,
varatoimitusjohtaja, Henkilöasiakkaat



Yritys- ja yhteisöasiakkaiden paras kumppani

Aktian Corporate Banking -asiakassegmentti palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyhtiöihin. Haluamme olla kumppani, joka tarjoaa taloudellista neuvonantoa tavoitteenaan parantaa niin yritysten menestystä kuin omistajien hyvinvointia. Paras mahdollinen asiakaskokemus on meille ensisijaisen tärkeää.

HAASTATTELUSSA IRMA GILLBERG-HJELT

Irma Gillberg-Hjelt, Yritysassiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja, miten kuvailisit vuotta 2018?

Vuosi 2018 oli suurten muutosten vuosi. Uuden strategiamme mukaisesti halusimme ottaa erilaisten asiakkaidemme tarpeet yhä paremmin huomioon ja antaa asiakkaidemme käyttöön parhaan mahdollisen asiantuntemuksen.

Lähdimme vuoteen 2018 uusitulla myyntiorganisaatiolla ja palvelumallilla, joiden myötä voimme palvella asiakkaitamme mahdollisimman tarkoituksenmukaisesti.

Mitä muutokset tarkoittivat asiakkaiden kannalta?

Käytännössä mietimme, mitä asioita meidän kannattaa tarjota kasvokkain, ja missä asioissa voimme palvella asiakastamme paremmin etäpalveluiden avulla.

Muutosten myötä olemme kyenneet panostamaan entistä enemmän asiakkaidemme auttamiseen ja neuvonantoon suuressa, asiakkaan liiketoiminnan kannalta kriittisissä asioissa.

Pienempien yritys- ja yhteisöasiakkaidemme palvelut keskittimme siten, että he voivat hoitaa käytännössä kaikki pankkiasiansa etäpalveluiden avulla. Tämä säästää asiakkaiden aikaa ja auttaa heitä keskittymään ydintoimintaansa.

Mitkä olivat vuoden 2018 kohokohdat?

Ensinnäkin onnistuimme asiakkaidemme kanssa tekemään useita hienoja ratkaisuja liittyen haastaviin asioihin, kuten suuret yrityskaupat tai investoinnit, jotka ovat asiakkaidemme liiketoiminnan kannalta kriittisiä. Olen ylpeä näistä jokaisesta.

Toiseksi, oli hienoa nähdä uuden strategiamme toimivan käytännössä. Onnistuimme viemään läpi ison rakenteellisen muutoksen, johon liittyi alkuvaiheessa myös haasteita pidentyneiden palveluaikojen muodossa. Loppuvuodesta saimme kuitenkin palvelumallimme toimimaan suunnitellusti.

Kolmanneksi, onnistuimme yritysliiketoiminnassamme vuonna 2018 kasvattamaan merkittävästi volyymiämme ja liikevoittoa markkinoiden kasvun ja lisääntyneiden investointien vauhdittamana.

Mitkä ovat Aktian erityiset vahvuudet yritys- ja yhteisöasiakasliiketoiminnassa?

Strategiamme mukaisesti keskitymme olemaan lähellä jokaista asiakastamme ja tarjoamaan heille parasta neuvonantoa taloudellisiin asioihin liittyen. Haluamme olla asiakkaamme paras kumppani.

Tärkeä tekijä on myös hyvä yhteistyö henkilöasiakaspuolellemme kanssa. Tämä tarkoittaa, että asiakasyritystemme omistajilla ja avainhenkilöillä on hyvä koti henkilöasiakaspuolella. Aktian sopiva koko on tältä osin kilpailuetumme.

Miltä vuosi 2019 näyttää?

Uskon, että vuonna 2018 toteutettu toimintamallin muutos antaa meille erittäin vahvan pohjan vuodelle 2019. Talouden yleinen epävarmuus tarkoittaa toki, että talouden signaaleja täytyy seurata erittäin tarkasti ja varmistaa kykymme toimia nopeasti muuttuvissa tilanteissa. Tämän teemme parhaiten olemalla lähellä asiakkaidemme arkea.



Kesän korvilla uusi
palvelumallimme
alkoi tuottaa tulosta.
Strategiset valintamme
osoittautuivat oikeiksi.

Irma Gillberg-Hjelt,
johtaja, Yritysassiakkaat



Aktia kansainvälistyy

Varainhoito-liiketoiminnan johdolla

Aktia tarjoaa instituutioille, kuten eläkeyhteisöille, säätiöille, kaupungeille ja kunnille erityisesti korkean osaamisen varainhoidon palveluja Suomessa ja kansainvälisesti. Lisäksi palveluvalikoimaamme kuuluvat monipuoliset rahoitusratkaisut ja maksamisen palvelut.

HAASTATTELUSSA ANSSI RANTALA

Anssi Rantala, Varainhoito-liiketoiminnan varatoimitusjohtaja, miten kuvailisit vuotta 2018?

Vuosi 2018 oli vaiherikas ja muutosten sävyttämä, mutta myös monin tavoin menestykselinen. Onnistuimme säilyttämään asiakkaiden luottamuksen suurten muutosten keskellä turbulenttina sijoitusvuonna. Lisäksi saavutimme merkittävää kasvua kansainvälisesti instituutioiden varainhoitoliiketoiminnassamme.

Lanseerasimme vuonna 2018 myös uusia tuotteita: riskiprofiilin mukaan valittavat rahastomuotoiset Varainhoitosalkkumme tuovat suurten sijoittajien salkunhoitopalvelut sekä kansainväliset mahdollisuudet kustannustehokkaasti yksityissijoittajan ulottuville. Vuoden 2018 lopulla lanseerasimme myös ensimmäisen kiinteistörahastomme, Aktia Toimitilakiinteistöt.

Mitkä olivat vuoden 2018 kohokohdat?

Vuoden merkittävimpiä asioita näen kansainvälisen liiketoimintamme kasvun. Kansainvälisillä markkinoilla myynnissä olevien rahastojemme hallinnoitava varallisuus nousi ensimmäisen toimintavuoden vuoden aikana yli 1,1 miljardiin euroon. Tarjoamamme UI-Aktia EM Local Currency Bond+ -rahasto nousi syyskuussa 2018 saksankielisten markkinoiden toiseksi eniten nettomerkintöjä keränneeksi rahastoksi.

Palvelumme laadusta kertoivat myös merkittävät tunnustukset, joista olemme erittäin ylpeitä. Morningstar palkitsi Aktian vuonna 2018 Suomen parhaana korkovarainhoitajana. Prosperan suurimmille instituutiosijoittajille osoittamassa asiakaskyselyssä tulimme kolmannelle sijalle.

Yleisesti ottaen onnistuimme säilyttämään asiakkaidemme luottamuksen haastavassa markkinatilanteessa, muutosten keskellä. Osoituksena tästä on institutionaalisen varainhoidon kasvu.

Mitkä ovat Aktian erityiset vahvuudet instituutioiden varainhoitoliiketoiminnassa?

Menestys on tulosta yli 10 vuoden määrätietoisesta ja pitkäjänteisestä työstä, jonka myötä meille on kehittynyt erittäin vankka korkovarainhoidon erikoisosaaminen sekä ketterä sijoitustapa. Tätä osaamista viemme nyt myös kansainvälisille markkinoille.

Tarjoamme erittäin laajan valikoiman ratkaisuja perinteisiin korko- ja osakesijoituksiin sekä laajenevan valikoiman vaihtoehtoisia sijoituskohteita. Taustallamme on vahva pankkikonserni, joka haluaa nähdä varainhoitoliiketoiminnan kasvavan.

Miltä vuosi 2019 näyttää instituutioiden varainhoidon kannalta?

Maailmantalouteen liittyvät epävarmuustekijät eivät ole poistuneet. Tällaisina aikoina Aktian asiakas hyötyy läheisestä ja neuvonantoon keskittyvästä asiakassuhteesta, jossa ratkaisut punnitaan huolella yhdessä. Uskon, että meillä on hyvät edellytykset jatkaa kasvuamme vuonna 2019.



Aktian liiketoiminta
kansainvälistyi vauhdilla
vuonna 2018 institutionaalisen
varainhoidon johdolla.
Merkittävät alan tunnustukset
nostivat profiiliamme.

Anssi Rantala,
varatoimitusjohtaja, Varainhoito



Vastuullinen Aktia



Yritysvastuu on integroitu Aktian strategiaan ja se on kiinteä osa jokapäiväistä toimintaamme.

Mia Bengts, konsernilakimies

Yritysvastuuohjelma luotiin yhdessä Aktian sidosryhmien kanssa

Päivitimme kokonaiskuvan yritysvastuun olennaisista aiheista yhdessä Aktian henkilöstön, asiakkaiden ja sidosryhmien kanssa vuonna 2018. Saimme arvokasta näkemystä, jonka pohjalta loimme Aktialle tavoitteellisen yritysvastuuohjelman. Tavoitteenamme on olla vakavarainen ja luotettava kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä toimialan halutuin työpaikka. Ajatellaan pidemmälle.

Yritysvastuu on integroitu Aktian strategiaan ja se on kiinteä osa jokapäiväistä toimintaamme. Yritysvastuuohjelmamme muodostavat kolme kärkiteemaa, joista kunkin alla on useita aiheita. Olemme valinneet kullekin teemalle päätavoitteet ja -mittarit. Aktian yritysvastuuohjelman tavoitteineen hyväksyy johtoryhmä. Yritysvastuutyön toimenpiteitä ja toteutusta sekä kehitystyötä koordinoi yritysvastuutyöryhmä, jossa on laajaa asiantuntemusta Aktian eri toiminnoista. Yritysvastuuryhmän työtä johdetaan talous- ja rahoitusjohtajan organisaatiosta. Vuoden 2019 aikana Aktian yritysvastuuta ja sen johtamista vahvistetaan uudella dedikoidulla yritysvastuuasiantuntijalla.

Olemme uudistaneet vuosikertomuksemme vastuullisuusosion ja kerromme tuloksista ohjelman mukaisesti niiltä osin, kuin se on kuluneen vuoden osalta mahdollista. Tiivis summaus vastuullisuustyöstämme on myös osana hallituksen toimintakertomusta.

ARVONLUONTI AKTIASSA

Ympäröivä maailma

Digitalisaatio | Globalisaatio | Kansantalouden kehitys | Lisääntynyt sääntely



Strategia

- Asiakasfokus
- Pitkän aikavälin strategia
- Laadulliset ja määrälliset tavoitteet

Tuotteet ja palvelut

- Suunnittelu
- Tuotanto
- Myynti
- Markkinointi
- Käyttö

Toimiva ja toimintavarma infrastruktuuri

- Vakaa käyttöympäristö
- Ketterä kehitysympäristö
- Korkea tietoturva ja -suoja

Taloudellinen vakaus

- Vakaa kannattavuus
- Varainhankinta ja vakavaraisuuden turvaaminen
- Otto- ja antolainaus sekä varojen sijoittaminen

Hyvä hallinnointi ja riskienhallinta

- Selvä vastuunjako
- Sisäinen valvonta
- Terve riskikulttuuri
- Korkea riskitietoisuus

Asiakkaat | Henkilöstö | Omistajat ja sijoittajat | Yhteiskunta

Sidosryhmien odotukset ja tarpeet

Vakavarainen ja luotettava	Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin	Toimialan halutuin työpaikka
• Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet • Rahanpesun ja korruption estäminen • Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva • Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen • Vakavaraisuus • Vastuullinen hankinnat • Aktiivinen vuoropuhelu ja dialogi Tavoite: Kasvamme ja kannatamme. Mittarit: Liikevoiton kasvu ja vakavaraisuus strategiakauden taloudellisten tavoitteiden mukaisesti. Tavoite: Toimimme korkealla moraalilla. Mittarit: Kaikki Aktian työntekijät ovat suorittaneet pakolliset compliance-koulutukset. Ei viranomaissanktioita. 	• Vastuullinen rahoitus ja luotonanto • Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito • Ilmastoviisaat palvelut asiakkaille • Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys • Joustava palvelu, monipuoliset kanavat • Uudet digitaaliset mahdollisuudet hyödyksi • Finanssiosaamisen edistäminen • Vastuullinen markkinointi • Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen Tavoite: Vastaamme asiakkaidemme tarpeisiin. Mittarit: Luomme mittaristoa 2019. Tavoite: Sijoitamme vastuullisesti. Mittarit: YK:n kestävän kehityksen periaatteiden huomioiminen ja raportointi. Tavoite: Luototamme vastuullisesti. Mittarit: Uusluotonmyynti asiakkaan maksuvaran ja lainakaton mukaisesti sekä luottojen aktiivinen seuranta. ”Vihreän luottokannan” kasvu suhteessa koko luottokantaan.	• Osaava henkilöstö ja hyvä johtaminen • Työhyvinvointi, tasa-arvo ja monimuotoisuus • Oman ympäristöjalanjäljen minimointi Tavoite: Kehitämme johtamista ja työntekijäkokemustapitkäänteisesti. Mittarit: eNPS tavoite on > 0. Leadership index tavoite 87. Tavoite: Luomme hyvinvointia ja edistämme terveyttä. Mittarit: Luomme mittaristoa 2019.

Kannattava kasvu ja korkea moraaliluovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian

Tavoitteenamme on kasvattaa Aktian liiketoimintaa sekä varmistaa toiminnan kannattavuus. Seuraamme kannattavuutemme kehitystä ja vakavaraisuuttamme strategiakauden taloudellisten tavoitteiden mukaisesti. Toimimme korkealla moraalilla. Näistä tekijöistä syntyy vakavarainen ja luotettava Aktia.

Kasvamme kannattavasti

Taloudellinen menestys, kasvava kannattavuus ja vakavaraisuus ovat Aktian liiketoiminnan ja yritys vastuun toteutumisen perusedellytyksiä. Tavoitteenamme on säilyttää ydinpääoman suhteemme (CET1) selkeästi viranomaisvaateen yläpuolella.

Hallintomme on läpinäkyvä

Tavoitteenamme on läpinäkyvä ja avoin hallinto. Annamme oikean ja kattavan kuvan Aktiasta sijoituskohteena muun muassa päivittämällä säännöllisesti sijoittajasuhdestrategiaamme sekä pitämällä verkkosivumme ajan tasalla. Julkaisemme aina oikea-aikaisesti sääntelyn edellyttämät tiedot ja varmistamme, että keskeiset yritys vastuun avaintiedot ovat saatavilla verkkosivuillamme.

Suomalaisena yhtiönä maksamme palkat, eläkkeet ja verot Suomeen suomalaisen lainsäädännön ja työehtosopimusten mukaisesti.

Käytännesäännöt tukevat työntekijöitämme

Tukeakseen työntekijöitään Aktia on koonnut käytännesääntöihinsä keskeisimmän ohjeistuksen, jota työntekijöiden on noudatettava työtehtävissään. Konsernin käytännesäännöt sisältävät mm. ohjeita pääsystä työtiloihin ja konsernin tietojärjestelmän käytöstä, työntekijöiden roolista Aktian edustajina, omien ja

lähipiirin asioiden hoitamisesta Aktiassa, sivutoimista ja luottamustehtävistä sekä Aktian liikesalaisuuksien salassapidosta. Asiakassuhteet ovat tärkeimmässä roolissa Aktian toiminnassa, ja siksi käytännesäännöt käsittävät myös keskeisimmät salassapitoa sekä asiakasvalitusten käsittelyä koskevat ohjeet.

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

Käytännesäännöt sisältävät kehotuksen konsernin työntekijöille ilmoittaa käytännesääntöjen ohjeistusten ylityksistä ja mahdollisista epäeettisistä liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä (nk. whistle blowing).

Varmistamme asiakastietojen luottamuksellisuuden ja tietoturvan

Aktia noudattaa toiminnassaan EU:n tietosuojasetusta (GDPR), hyvää pankki- ja vakuutus tapaa sekä kattavasti eri tietosuojavaatimuksia ja -standardeja. Tavoitteenamme on kaikin keinoin varmistaa asiakastietojen luottamuksellisuus sekä ennaltaehkäistä tietomurtoja ja muita tietosuojarikkeitä.

Järjestämme säännöllisiä koulutuksia henkilökunnalle henkilötietojen luottamuksellisuudesta, yksityisyydensuojasta sekä tietoturvasta. Tavoitteenamme on, että kaikki työntekijämme suorittavat säännöllisin väliajoin tietosuojaan liittyvät verkko-koulutukset.

Estämme rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen

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



Aktian sisäiset säännöt, rutiinit, järjestelmätuki ja koulutus tukevat henkilöstöä työssään. Tällä tavoin Aktia voi huolehtia siitä, että konserniyhtiöitä ja konsernin palveluita ei käytetä rahanpesuun.

Aktian työntekijöitä koulutetaan säännöllisesti tuntemaan konsernin rahanpesun ehkäisyperiaatteet. Tavoitteenamme on, että kaikki työntekijämme suorittavat säännöllisin väliajoin, ja ovat vuoden 2019 aikana suorittaneet, mm. rahanpesua, korruptiota ja lahjontaa koskevat verkkokoulutukset. Vuoden 2019 alusta Aktiassa on uudistettu eettinen ohjeistus korruptioon ja lahjontaan liittyen.

Hankimme palveluita vastuullisesti

Aktialla on suhteellisen pieni toimitusketju. Toimittajamme ovat pääasiassa kotimaisia palveluntarjoajia muutamien eurooppalaisin poikkeuksin. Vuonna 2018 ostimme palveluita ulkopuolisilta palveluntarjoajilta noin 7 miljoonalla eurolla.

Olemme vakuuttuneita siitä, että korkealaatuisia palveluita tarjoavat palveluntarjoajat ottavat toiminnassaan huomioon myös sosiaaliset ja eettiset näkökulmat sekä ympäristöasiat. Tavoitteenamme on vuonna 2019 laatia hankintaketjun riskianalyysi sekä erilliset eettiset ohjeet palveluntarjoajille.

Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Toimintamme perusta on pitkän aikavälin tuotto. Sen edellytyksiä ovat asiantuntijoidemme vankka osaaminen sekä vastuulliset sijoittamisen ja rahoituksen ratkaisut asiakkaillemme. Uskomme, että sijoittamalla voimme vaikuttaa myös yhteiskuntien kehitykseen. Tämän vuoksi vastuullisuus näkyy sekä päivittäisissä sijoituspäätöksissämme että aktiivisena omistajuutena. Rahoituksen ratkaisuissa tarkastelemme aina asiakkaidemme vastuita kokonaisuutena estääksemme ylivelkaantumisen.

Sijoitamme vastuullisesti

Aktian vastuullinen sijoitustoiminta perustuu ajatukseen siitä, että vastuullisesti ja kestävien normien mukaan toimiva yritys on pitkällä aikavälillä kilpailukykyisempi kuin yritys, joka ei huomioi näitä normeja.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Sijoituspäätöksiamme ohjaavat Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Aktiassa vastuullisen sijoittamisen arvopohjana toimivat useat keskeiset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja YK:n kestävä kehityksen tavoitteet (Sustainable Development Goals). Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI), joiden myötä Aktia sitoutuu varainhoidossaan huomioimaan ympäristön ja yhteiskunnan sekä noudattamaan hyvää hallintotapaa. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitamme kaikkia toimenpiteitä, jolla ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä (ns. ESG tekijät) huomioidaan.

Aktia Varainhoito on myös allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ sijoittaja-aloitteeseen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Aktia on myös suomalaisen vastuullista sijoittamista edistävän järjestön, FINSIF:in – Finland's Sustainable Investment Forum r.y.:n jäsen sekä SBAI:n – Standards Board for Alternative Investments jäsen.



VASTUULLISIA SIOITUKSIA HOUKUTTELEVAN KORKOTUOTON MARKKINOIHIN

Aktian kehittyvien talouksien korkorahastoilla on pitkä historia monikansallisten AAA-luokiteltujen instituutioiden kanssa. AAA-sijoitusten avulla olemme onnistuneet laajentamaan sijoitusuniversumia useisiin houkuttelevan korkotuoton markkinoihin, jotka muutoin ovat edelleen varsin suljettuja tai vaikeapääsyisiä. Vuonna 2018 sijoitimme Kansainvälisen rahoitusyhtiön (IFC) liikkeelle laskemaan Uzbekistanin somin-määräiseen joukkovelkakirjalainaan. IFC on suurin kehittyvien talouksien yksityistä sektoria rahoittava instituutio, jolla on resurssi valvoa rahoituksen käyttöä.

Monikansallisten instituutioiden liikkeelle laskemissa lainoissa yhtenä keskeisenä näkökulmana on se, että rahoituksella tartutaan todellisten ongelmien korjaamiseen eettiset näkökulmat huomioiden, niin että varat todellakin menevät sille tarkoitettuun kohteeseen.

Taloudellisen, poliittisen ja sosiaalisen fundamentealanalyysin perusteella olemme luokitelleet Uzbekistanin valtioksi, jota kehittyvien talouksien rahastomme eivät tällä hetkellä rahoita suoraan. Olemme edelleen pitäneet Uzbekistanin tässä luokassa, vaikka noin kaksi vuotta sitten nähdyn vallanvaihdoksen jälkeen maassa onkin otettu myönteisiä askelia; muun muassa lehdistönvapaus on lisääntynyt, poliittisia vankeja on vapautettu ja ihmisoikeustarkkailijoita on päästetty maahan. Lisäksi pääomien kontrollia on kevennetty, eikä esimerkiksi uzbekistanilaisia yrityksiä enää velvoiteta pakkomyyntiin valuuttatuloja heikolla vaihtokurssilla valtioille. Kansainvälisen työjärjestön (ILO) raportin mukaan systemaattisen lapsityövoiman käyttö puuvillan poiminnassa on lopetettu ja hallinto on ylipäättään tehnyt selkeitä toimia pakkotyövoiman käytön kitkemiseksi. Pakkotyövoiman käyttö maalle tärkeässä puuvillantuotannossa on ollut yksi Uzbekistanin selkeimmistä epäkohdista jo 1970-luvulta lähtien.

Myönteisistä kehityskaskelista huolimatta Uzbekistanin sijoituskelpoisuuden nosto vaatii kuitenkin selkeämmin näyttöä siitä, että edistymistä tapahtuu myös tulevaisuudessa ja valtiota rahoittaessa on selkeämmin olemassa takeita varojen yleishyödyllisistä sekä maan kehitystä tukevasta käytöstä.

Aktia tekee ilmastotyötä myös rahastojensa kautta. Kymmenen tarkastellun osake- ja korkorahastomme hiilijalanjälki on vertailumarkkinaan nähden keskimäärin 49 % pienempi.

Capital 67 151 Vertailumarkkina	Nordic 50 78 Vertailumarkkina	Nordic Small Cap 38 71 Vertailumarkkina	Nordic Micro Cap 21 71 Vertailumarkkina	Europa 86 118 Vertailumarkkina
Europe Small Cap 34 90 Vertailumarkkina	America 41 61 Vertailumarkkina	Global 23 82 Vertailumarkkina	Osakesalkku 82 112 Vertailumarkkina	Corporate Bond+ 44 111 Vertailumarkkina

Normiperusteinen seulonta ja yhtiövaikuttaminen

Olemme tehneet vuodesta 2017 lähtien yhteistyötä normipohjaisen omistajavaikuttamisen edelläkävijän ISS Ethix'in kanssa. Yhteistyö perustuu niin kutsuttuun normiperusteiseen seulontaan; ISS Ethix monitoroi rahastojemme omistuksia YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteereiden mukaan, ja tunnistaa yhtiöitä, jotka eivät ole pystyneet toimimaan Global Compact -periaatteiden mukaisella tavalla. Valtaosa yhtiöistä, joihin olemme sijoittaneet, toimii näiden periaatteiden mukaisella tavalla niin, ettei ISS Ethix ole löytänyt aihetta huomautuksiin. Sellaisten yhtiöiden kanssa, jotka eivät ole onnistuneet toimimaan mainittujen kriteereiden mukaisella tavalla, ISS Ethix käy Aktian puolesta vaikuttamiskeskusteluja.

Vuoden 2019 aikana osallistuimme ISS Ethix'in kautta vaikuttamiskeskusteluun 100 eri yhtiön kanssa. Näistä keskusteluista 26 liittyi ihmisoikeuksiin, ympäristöön, 19 työntekijöiden oikeuksiin, ja 20 korruptioon liittyviin todennettuihin tai epäiltyihin ongelmiin. 16 keskustelua liittyi useaan tai päällekkäisiin alueeseen liittyviin ongelmiin.

Ilmastotyötä varainhoidossa

Maapallon hiilidioksidipäästöt ovat ajankohtainen teema, johon kiinnitetään yhä enemmän huomiota. Aktialla on varainhoitajana mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön sijoituspäätöksensä kautta, ja Aktian sijoitusprosessi johtaakin tutkitusti vertailumarkkinoita

pienempään hiilijalanjälkeen. Rahastojemme hiilijalanjälki oli joulukuussa 2018 keskimäärin 48 % oman markkinansa vertailuarvoa matalampi. Aktia raportoi omien suorien osakerahastojensa hiilijalanjäljen kaksi kertaa vuodessa.

Rahastojen hiilijalanjäljen kehitys

Kesäkuussa ennen G7-maiden kokousta Aktia allekirjoitti globaalien sijoittajien G7-maiden hallitukselle kohdistaman kirjeen, jossa globaalit sijoittajat kehottivat G7-maiden johtajia implementoimaan toimenpiteitä Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden saavuttamiseksi, edistämään vähähiilisempään talouteen siirtymisen vaatimia investointeja, luopumaan fossiilisten polttoaineiden subventiosta, asettamaan hiilipäästöille merkityksellinen hinta sekä tukemaan ilmastomuutokseen liittyvien raportointikehikkojen parantamista. Aktia on myös CDP:n ilmastomuutos-, vesi- ja metsäaloitteiden allekirjoittaja. Keväällä 2018 Aktia osallistui CDP:n Non-Discloser kampanjaan, joka kannustaa pörssiyhtiöitä kasvihuonepäästöjen raportointiin.

Aktia julkaisee säännöllisesti vastuullista sijoittamista koskevan katsauksen. Katsaus on saatavilla Aktian verkkosivuilla.

Luotonantoa vastuullisuus edellä

Rahoitus on keskeinen osa Aktian palvelukokonaisuutta ja se tukee pyrkimystämme luoda pitkäikäisiä asiakassuhteita. Luotonanto perustuu aina asiakkaan riittävään maksukykyyn, ja kaikkea



lainausta edeltää aina perusteellinen riskiarviointi, jonka avulla arvioimme huolellisesti jokaisen asiakkaan maksukyvyn käyttäen parhaita välineitä sen todentamiseen. Riskiarvioinnin avulla arvioimme asiakkaan takaisinmaksukyvyn sekä vakuutumme siitä, että asiakas pystyy hoitamaan velvoitteensa. Takaisinmaksukyvyn arvioinnissa huomioidaan myös korkoriskit, minkä lisäksi selvitämme asiakkaan pitkän aikavälin taloudellisen tilanteen. Asuntolainan lyhennyssuunnitelma laaditaan siten, että siinä on mahdollisuuksia tarkistusten tekemiseen.

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

kaikkia luottoluokitusten muutoksia. Kaikki luotonantomme perustuu pyrkimykseemme estää ylivelkaantuminen ja seuraamme jatkuvasti luottopäätöstemme laatua.

Asunto- ja kulutusluottoja voidaan täydentää vakuutuksella, joka turvaa takaisinmaksukyvyn työttömyys- tai sairaustapauksessa.

Lainausliiketoiminta-alueeseen ovat vaikuttaneet useat viranomaisvaatimukset, joista esimerkiksi asuntoluottosäännökset ovat asettaneet lisävaatimuksia asiakkaiden tietojen sekä vahvemman kuluttajansuojan suhteen. Vastuullisena toimijana noudatamme viranomaispäätöksiä, emmekä myöskään myötävai- kuta järjestelyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi.



Toimimme vastuullisesti ja
huomioimme toiminnassamme
aina asiakkaiden tarpeet sekä
yhteiskunnan kehityksen tuomat
mahdollisuudet.

Markus Lindqvist,
Vastuullinen sijoittaminen, Aktia Varainhoito

Asiakkaidemme asialla

Aktia tarjoaa asiakkailleen monipuolisen valikoiman sijoitus- ja rahoitusratkaisuja, ja tavoitteenamme on tarjota asiakkaillemme sellaisia tuotteita ja palveluita, jotka parhaiten palvelevat heidän tarpeitaan. Kehitämme aktiivisesti palvelumallemme ja huomioimme digitalisoitumisen meille tarjoamat mahdollisuudet tuote- ja palvelukehityksessä.

Asiakastyytyväisyys muodostaa yhden tärkeimmistä mittareista sille, kuinka palvelemme asiakkaita. EPSI Rating Finlandin (European Performance Satisfaction Index) mukaan yksityisasiakkaiden luottamus pankkialaa kohtaan on noussut viime vuoden aikana 75:een (71,2). Yksityispuolella asiakastyytyväisyys Aktiassa oli 77,5 vuonna 2018 eli samalla tasolla kuin vuonna 2017 (77,3). Yrityisasiakkaiden luottamus pankkialaan sen sijaan on kasvanut 79,9:ään (77,1).

Aktiassa asiakastyytyväisyyttä mitataan ja seurataan NPS:llä (Net Promoter Score). Tutkimukset osoittavat, että Aktian asiakkaat ovat hyvin tyytyväisiä asiakassuhteisiinsa. Aktian vahvuuksiin luetaan ystävällisyys, turvallisuus, asiantuntijuus ja asiakkaiden ongelmien hyvä hoito, mikä on linjassa lupauksemme kanssa toimittaa vastuullisia pankkipalveluita. Kehitysalueikseen Aktia on tunnistanut digitaalisten kanavien saatavuuden ja tuotteiden ja palveluiden kehittämisen.

Ilmastoviisaita mahdollisuuksia digitalisaatiosta

Digitalisaation hyödyntäminen parantaa asiakaskokemusta.

Aktiassa lähtökohtana pidetään sitä, että asiakkaamme pystyvät hoitamaan päivittäiset pankkiasiansa helposti ja joustavasti heille parhaiten sopivalla tavalla verkossa, puhelimitse tai konttorissa. Asiakkaat hoitavat suurimman osan päivittäisasiointistaan

verkossa, ja verkkopankkisopimusten lukumäärä on noussut jatkuvasti viime vuosina. Vuonna 2018 henkilöasiakkaiden verkkopankkisopimusten määrä nousi noin 2,8 % ja yrityisasiakkaiden 6,2 %. Verkkopankkisopimusten ja verkkopankkikirjautumisten määrän kasvu kertoo digitalisaatiotrendistä ja osoittaa asiakkaiden arvostavan toimivia ja joustavia digitaalisia palveluja.

Vuoden 2018 aikana Aktia osallistui Ylen Nettiä ikä kaikki -kampanjaan suomalaisten digitaitojen kohentamiseksi. Kampanjan yhteydessä Aktia testasi uutta palvelukonseptia ja tarjosi osassa konttoreitaan opastusta Aktian digitaalisiin palveluihin. Kampanjan aikana kiinnostuneita perehdytettiin muun muassa verkkopankkiasiointiin, maksukorttien käyttöön sekä sähköiseen tunnistautumiseen verkkopankkitunnuksilla. Samassa yhteydessä Aktia selvitti asiakkaidensa kiinnostusta näihin tarpeisiin tarjottavalle palvelulle.

Digitalisaation mahdollistama luotonannon automatisoituminen helpottaa luottopäätösten antamista sekä parantaa myös niiden laatua. Rutiininomaisten luottopäätösten automatisointi vähentää operatiivista riskiä, tekee päätöksistä seurattavampia, objektiivisempia sekä mahdollistaa osaamisen ja resurssien keskittämisen vaativimpiin päätöksiin.

Aktia pyrkii aktiivisesti olemaan mukana tietoyhteiskunnan kehittämisessä, ja kuluneen vuoden aikana olimme mukana kehittämässä digitaalisen asuntokaupan (DIAS) järjestelmää. DIAS on Suomessa kehitetty asunto-osakekaupan alusta, jossa ovat kattavasti mukana asuntokaupan toimijat, kuten pankit, kiinteistönvälittäjät ja rakennuttajat. DIAS mahdollistaa asuntokaupan tekemisen digitaalisesti. Se on turvallinen ja vakaa alusta, joka vastaa kauppaprosessista ja hoitaa mm. pankkien välisen tiedonsiirron, ostajan ja myyjän allekirjoitukset, varainsiirtoveron ja muut maksut sekä omistajamuutoksen hakemisen Maanmittauslaitoksen ylläpitämään osakehuoneistorekisteriin. DIAS-alusta perustuu turvalliseen lohkoketjuteknologiaan.



DIAS – ASUNTOKAUPPA DIGITAALISEKSI YHTEISTYÖLLÄ

Aktia on aktiivisesti mukana kehittämässä digitaalista asuntokauppaa. Yhdessä muiden suomalaisten pankkien, teknologiayritys Tomorrow Technin ja viranomaisten kanssa rakensimme vuonna 2018 sähköisen asuntokaupaprosessin, jonka myötä asuntokaupat voidaan tulevaisuudessa tehdä jopa vartissa.

Työ asuntokaupan digitalisoinniksi huipentui marraskuussa 2018 digitaalisen asuntokauppa-alustan, DIASin perustamiseen. DIAS toimii kiinteistönvälitysohjelmistojen, rakennuttajien sekä pankkien välisenä järjestelmänä ja mahdollistaa asuntokaupan digitalisoinnin. Alusta pohjautuu lohkoketjuteknologiaan.

Itse asunto-osakekaupan digitalisointi alkoi vuoden 2019 alussa ja etenee vaiheittain. Vuoden 2019 alusta lähtien kaikki uudet asunto-osakeyhtiöt perustetaan sähköisesti, kun laki huoneistotietojärjestelmästä astuu voimaan. Uusien osakkeiden omistus- ja panttaustiedot kirjataan suoraan Maanmittauslaitoksen ylläpitämään rekisteriin. Vanhojen asunto-osakeyhtiöiden osalta siirtymäaika alkaa 1.5.2019 ja päättyy vuoden 2022 lopussa. Tällä ajanjaksolla kaikkien asunto-osakeyhtiöiden tulee siirtää osakeluettelonsa huoneistotietojärjestelmään.

Digitaalinen asunto-osakekauppa tuo mukanaan merkittäviä taloudellisia hyötyjä. Valtioneuvoston syksyllä 2017 tekemän vaikutusarvioinnin mukaan kokonaishyöty isännöitsijöille, kiinteistönvälittäjille, pankeille, rakennuttajille ja asunto-osakkeiden omistajille on 37,5–44,5 miljoonaa euroa vuodessa.

Käytännössä muutos tarkoittaa asunnon ostajille ja myyjille sitä, että asuntokaupaprosessi hoituu minuuteissa, eikä kaupantekotilaisuuteen tarvitse jatkossa enää lähteä kesken päivän pankkiin. Sen lisäksi, että asiakkaan asiointi on jatkossa sujuvampaa, vähentää uusi järjestelmä manuaalista työtä myös pankeissa, kun uusi järjestelmä automatisoi rutiinitehtävät ja vapauttaa asiantuntijoiden aikaa asiakastyöhön.

Perinteisten palvelukanavien lisäksi Aktia tarjoaa yhteistyössä Suomen suurimman kioskiketjun R-kioskin kanssa laskujen maksumahdollisuuksia kaikissa Suomen noin 600 R-kioskissa. Yksityishenkilöt voivat pankista riippumatta maksaa laskujaan R-kioskeissa.

Vastuullinen markkinointi

Aktian markkinoinnissa sovelletaan vastuullisen markkinoinnin periaatteita, Suomen markkinointia koskevaa lainsäädäntöä sekä Kilpailu- ja kuluttajaviraston ja Finanssivalvonnan ohjeita. Aktia pyrkii markkinoinnissaan avoimuuteen ja kertomaan tuotteista ja palveluista olennaiset tiedot, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan päätöksentekoon. Tarjoamiemme tuotteiden ja palveluiden hinnoittelun sekä ehtojen läpinäkyvyys on meille ensiarvoisen tärkeää, ja pyrimme selkeyteen ja avoimuuteen niin neuvonnassa kuin myyntimateriaaleissammekin.

Aktia on rajoittanut markkinointiaan alaikäisille kansallisen lainsäädännön ja ohjeistusten mukaisesti. Markkinoinnissa huomioidaan alaikäisten ja vajaavaltaisten henkilöiden rajallinen oikeudellinen toimintakyky tiettyjä pankkipalveluja koskevien sopimusten solmimisessa. Vuonna 2018 ei raportoitu merkityksellisiä määräysten tai vapaaehtoisten sääntöjen ylityksiä markkinoinnin, mainostuksen tai sponsoroinnin osalta.

Yhdessä kohti parempaa työelämää

Aktian tavoite on olla rahoitusalan halutuin työpaikka. Tavoitteemme onkin yksi yritysvastuuohjelmamme kolmesta kärkiteemasta. Kyseisen teeman tavoitteena on johtamisen ja työntekijäkokemuksen pitkäjänteinen kehittäminen sekä hyvinvoinnin sekä terveyden edistäminen. Vuoden 2018 aikana teimme merkittäviä panostuksia henkilöstön kokonaisvaltaiseen työhyvinvointiin sekä osaamisen ja palkitsemisen kehittämiseen.

Yhdessä henkilöstön kanssa laaditut arvomme – rohkeasti, osaa-vasti ja yhdessä – ohjaavat tekemistämme ja valintojamme. Arvot antavat pohjan toiminnallemme ja luovat yhteisen viiteke-hikon sekä yhteisen kielen organisaatiollemme. Arvot muodosta-vat myös yrityskulttuurimme rungon sekä toimivat ohjenuorana jokapäiväisessä arjessamme sekä päätöksenteossamme.

Rohkeasti mukavuusalueen ulkopuolella

Vuosi 2018 oli ennen kaikkea voimakasta kehittämisen ja uudis-tumisen aikaa. Vuonna 2017 uudistetun strategian lopputu-loksena syntyi yhteinen suunta koko organisaatiolle, ja uuteen strategiaan keskittyminen on kuluneen vuoden aikana näkynyt myönteisenä muutoksena organisaatiossamme.

Organisaatiomuutos vaatii työyhteisöltä aina rohkeaa haasta-mista ja kulunut vuosi onkin vaatinut henkilöstöltämme uskal-lusta kyseenalaistaa vanhoja ja totuttuja toimintatapoja sekä rohkeutta hakeutua aktiivisesti oman mukavuusalueen ulkopuo-lle. Useat kuluneelle vuodelle asettamamme tavoitteet on saa-vutettu yhdessä henkilöstöä osallistaen, toimintatapoja vahvis-taen sekä esimiesten valmentavan johtamisen taitoja kehittään.

Henkilöstön tyytyväisyydellä on suora yhteys asiakastytytyväisyy-teen ja sitä kautta yrityksen taloudelliseen suorituskyykyyn. Akti-assa on kuluneen vuoden aikana pyritty tekemään systemaat-tista työtä henkilöstötytytyväisyyden eteen, ja pitkäjänteinen työ onkin tuottanut tulosta.



AKTIAWELLBEING – UUSIA TYÖKALUJA HYVINVOINTIIN

Hyvinvoinnista puhuessamme helposti keskitymme fyysiseen puoleen. Vähintään yhtä tärkeää on tunne- ja mentaalipuoli. Työympäristössä tämä kulminoituu usein oman osaamisen kehittämiseen, vallitsevaan kulttuu-riin ja esimiessuhteeseen. Mikäli nämä eivät ole tasa-painossa, heijastuu se helposti fyysiselle puolelle esi-merkiksi ärtyneisyytenä ja väsymyksenä. Työntekijöiden hyvinvoinnin edistämiseksi Aktia käynnisti loppuvuo-desta 2018 työhyvinvointipalveluiden kilpailutuksen ja muutosprojektin. Sen myötä vuoden 2019 alusta Akti-assa käynnistyi työterveyshuolto Mehiläisen ja Aktian tiiviin yhteistyön kautta terveyden ennakkoivaan ylläpi-tämiseen ja parantamiseen keskittyvä palvelutarjooma, AktiaWellbeing. AktiaWellbeing-konsepti tarjoaa jokai-selle aktialaiselle mahdollisuuden löytää uusia työkaluja ja saada valmennusta hyvinvoinnin eri osa-alueille kuten palautumiseen, niska-hartiaseudun vaivoihin, ravintoon tai mielenhallintaan liittyen. Konsepti yhdistää uudella, uniikilla tavalla laadukkaat hyvinvointipalvelut kattaviin työterveys- ja sairaudenhoitopalveluihin, joita tullaan kehittämään eteenpäin tarpeiden pohjalta. Koko henki-löstön käytettävissä oleva ohjelma korostaa ennaltaeh-käisevän työn merkitystä, ja tarjoaa ideoita ja työkaluja itsensä johtamiseen, stressin hallintaan, palautumiseen ja liikkumiseen.

Työntekijäkokemusta mitataan eNPS -mittarilla, joka kertoo työntekijöiden halukkuudesta suositella Aktiaa työnantajana, ja eNPS -luku on parantunut jatkuvasti vuoden 2017 organi-saatiomuutoksen jälkeen. Syksyllä 2018 tehdyn henkilöstö-tyytyväisyyskyselyn vastausprosentti oli korkea ja tulokset olivat kokonaisuutena hyvät. Tavoitteemme eNPS:n osalta on suurempi kuin 0, ja viimeisimmässä tutkimuksessa eNPS -lukumme oli -7. Tuloksista heijastuu henkilöstön luottamus ja usko Aktian uutta strategiaa kohtaan. Myös lähitiimin ja lähiesi-miehen merkitys korostui. Toinen Aktian käyttämä työntekijä-kokemuksen mittari on Leadership Index, jossa tavoitteemme on 69, ja viimeisin tulos on 78.



Henkilöstön osaamisen kehittäminen kilpailukyvyyn vahvistamiseksi

Olemme vuoden aikana panostaneet erityisesti Aktian strategisten osaamisten määrittelyyn ja kehittämiseen, tarkoituksena vahvistaa Aktian kilpailukykyä, erottaa Aktia kilpailijoistaan sekä tukea Aktian kasvustrategiaa.

Haluamme johtaa Aktian osaamista strategialähtöisesti, systemaattisesti ja pitkällä tähtäimellä. Vuoden aikana Aktian osaamisen johtamisen malli on uudistettu. AktiaWay-osaamisen kehittäminen perustuu 70-20-10 -malliin, missä jokainen yksilö on aktiivinen toimija osaamisen johtamisessa ja ymmärtää oman roolinsa osaajana ja Aktian strategian toteuttajana.

AktiaWay-osaamisen kehittäminen on toimintatapa, jonka avulla hyödynnämme aktialaisten osaamista monipuolisesti ja kehitämme osaamista yksilöllisistä lähtökohdista. Jokaisen osaamisesta keskustellaan säännöllisesti. Lopputuloksena syntyy henkilö- ja tiimikohtaisia kehittämistoimenpiteitä, jotka nivoutuvat sujuvasti arkeen ja näkyvät oppimisena työtä tehden, useimmiten yhdessä muiden kanssa.

Aktia on sitoutunut kehittämään esimiesten johtamistaitoja pitkäjänteisesti ja lanseerasimme Aktian arvoihin pohjautuvat uudet johtamisperiaatteet kuluneen vuoden aikana. Aktian esimiehet ovat vuonna 2018 osallistuneet valmennukseen, jonka tavoitteena on valjastaa Aktian arvot ja johtamisperiaatteet jokaisen esimiehen aktiiviseen käyttöön ja kiinteäksi osaksi



Kulunut vuosi on ollut uuden alku koko organisaatiollemme.

Anu Tuomolin,
Henkilöstöjohtaja

jokapäiväistä arkea. Joukko esimiesroolissa työskenteleviä työntekijöitämme on kuluneen vuoden aikana käynyt läpi AktiaWay Leader -koulutuskokonaisuuden ja sitä kautta saaneet uusia eväitä esimiespolulle. AktiaWay Leader on osa AktiaWay-osaimisen kehittämisen kokonaisuutta, ja se tarjoaa esimiestyöhön uusia näkökulmia. Itsetuntemus, ihmisten kohtaaminen sekä valmentava johtamistapa ovat olleet koulutuskokonaisuuden pääteemoja, ja henkilöstöltämme vastaanottamamme palaute koulutuskokonaisuudesta ollut pelkästään myönteinen.

Tasa-arvo ja monimuotoisuus kilpailuetuna

Aktiassa kunnioitetaan monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Monimuotoisuus on oleellinen osa organisaation toimintakykyä ja uskomme, että henkilöstömme monimuotoisuus luo kilpailuetuja sekä liiketoiminnassa että kilpailtaessa parhaasta mahdollisesta henkilöstöstä.

Pyrimme edistämään monimuotoisuutta ja tasa-arvoa koko henkilöstöpolitiikassamme. Henkilöstön yhdenvertainen kohtelu lähtee rekrytoinnista alkaen ja pyrimme takaamaan henkilöstömme monimuotoisuuden rekrytointiprosessiemme kautta. Olemme sitoutuneet takaamaan kaikille työnhakijoille tasaveritaiset mahdollisuudet sekä huolehtimaan tasa-arvoisesta kohteesta rekrytointitilanteessa.

Seuraamme sukupuolijakaumatietoja henkilöstömme osalta ja vuonna 2018 Aktian työntekijöistä 35 % oli miehiä ja 65 % naisia. Merkittävää muutosta vuoteen 2017 verrattuna ei ole. Ylimmässä johdossa naisten osuus on hieman lisääntynyt: vuonna 2018 johtoryhmän jäsenistä 55 % oli naisia.

Kokonaisvaltaista hyvinvointia edistäen

Henkilöstöön panostamisestamme kertoo myös vuoden 2019 alusta yhdessä Mehiläisen kanssa käynnistynyt työterveys- ja hyvinvointiyhteistyö, AktiaWellbeing.

AktiaWellbeing-hyvinvointiohjelman tavoite on aktivoida ja kannustaa aktialaisia pitämään huolta itsestään niin työssä kuin vapaa-ajallakin. Konsepti yhdistää uudella, uniikilla tavalla laadukkaat hyvinvointipalvelut kattaviin työterveyspalveluihin, ja työntekijämme voivat ohjelman kautta hyödyntää uusia työkaluja ja saada valmennusta hyvinvoinnin eri osa-alueille.

Aktia haluaa käydä aktiivista keskustelua yhdessä koko henkilöstön kanssa erilaisista henkilöstöön liittyvistä teemoista. Tätä tarkoitusta varten käynnistettiin vuonna 2018 Human Capital Board -toiminta, joka kokoaa yhteen eri organisaation osia ja henkilöstöä eri rooleissa. Human Capital Board keskustelee ja ideoi yhdessä henkilöstöön liittyvistä asioista, liittyen esimerkiksi osaamisen johtamiseen, työhyvinvointipalveluiden sisältöön sekä kehityskeskusteluihin.

Huomioimme toimintamme ympäristövaikutukset

Aktia edistää kestävästä yhteiskuntaa innovatiivisilla tuote- ja palveluratkaisuilla. Pyrimme vähentämään ympäristökuormitusta ja ilmastovaikutuksia työmatkojen yhteydessä sekä vähentämään ympäristövaikutuksiamme parantamalla resurssi- ja energiatehokkuutta. Aktian suora ympäristövaikutus on kuitenkin suhteellisen pieni.

Suora ympäristövaikutus tulee energian, materiaalien ja varusteiden käytöstä sekä matkoista ja kuljetuksista. Viime vuosina digitaalinen kehitys on auttanut vähentämään ympäristökuormitusta. Konkreettinen toimenpide on vähentää ympäristökuormitusta mm. työmatkojen yhteydessä. Aktian työntekijöitä kannustetaan käyttämään työmatkoilla joukkoliikennettä oman auton sijaan ja pitämään puhelu- ja videopalavereja tarpeettomien matkojen välttämiseksi.

Aktia pyrkii kehittämään rutiinejaan ympäristöasioiden hoidossa ja edistämään ympäristöystävällisten ratkaisujen käyttöä jokapäiväisessä työssä. Aktia pyrkii jatkuvasti lisäämään yhtiössä tietoisuutta ympäristöstä sekä kestävyysasioissa.

Vuorovaikutuksessa sidosryhmien kanssa

Sidosryhmät ovat suuri voimavara Aktialle. Tärkeimmät sidosryhmämme ovat asiakkaat, henkilöstö, omistajat ja sijoittajat sekä yhteiskunnalliset tahot, kuten viranomaiset, yhteistyökumppanit ja media. Haluamme käydä jatkuvaa, avointa vuoropuhelua sidosryhmiemme kanssa toimintamme kehittämiseksi. Yhteistyö eri sidosryhmien kanssa auttaa meitä arvioimaan sidosryhmien odotuksia ja vastaamaan niihin.

Aktiivinen sidosryhmädialogi on osa päivittäistä tuotteiden ja palvelujen sekä yritys vastuun kehitystyötä, ja se auttaa meitä tunnistamaan ne toimintamme osa-alueet, joita meidän tulisi priorisoida ja kehittää. Vuoropuhelu ja tiivis yhteistyö ovat keskeiset keinot edistää yhteisymmärrystä sidosryhmiemme kanssa. Sidosryhmädialogin avulla pysymme ajan tasalla sidosryhmien Aktiaan kohdistuvien vaatimusten ja toiveiden suhteen.

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

Selvitämme sidosryhmiemme näkemyksiä sidosryhmätutkimuksilla, joiden tuloksia hyödynnämme toimintamme kehittämisessä.

Aktian rooli yhteiskunnassa

Haluamme olla aktiivisia vaikuttajia yhteiskunnassa. Merkittävä osa tuotoistamme palautuu omistajiemme kautta yhteiskuntaan apurahoina ja tukina. Toimintamme kautta olemme mukana laajasti kaikilla yhteiskunnan aloilla. Avoin ja läpinäkyvä yhteistyö viranomaisten, yhteistyökumppaneiden ja median kanssa on meille tärkeää. Haluamme olla merkittävä yhteiskunnallinen toimija myös paikallistasolla.

Osallistumme toimialalla käytävään keskusteluun trendeistä, haasteista ja mahdollisuuksista. Seuraamme ja arvioimme toimialastamme käytävää julkista keskustelua. Keskustelemme ajankohtaisista aiheista sekä valtakunnallisten että paikallisten tiedotusvälineiden edustajien kanssa. Viranomaisiin pidetään jatkuvasti yhteyttä. Seminaareihin, paikallisiin tapahtumiin, messuihin ja hankkeisiin osallistuminen antaa meille erinomaisia mahdollisuuksia kuunnella sidosryhmiämme ja saada tietoa niistä.

Vaikuttavaa vastuullisuusyhteistyötä nuorten kanssa

Kuluneena vuonna Aktia aloitti yritys vastuuyhteistyön joululahjoituksilla Icehearts ry:n ja Nuori Yrittäjyys ry:n kanssa. Nuori yrittäjyys ry:n tavoitteena on saada nuoret tunnistamaan ja hyödyntämään omat kykynsä – tekemällä oppien. Nuori Yrittäjyys luo nuorille yrittäjyysasennetta, työelämätaitoja ja talousdenhallintaa tukevia ohjelmia, jotka toteutetaan kouluissa osana opetusta. Icehearts ry tukee syrjäytymisvaarassa olevia lapsia ja nuoria harrastustoiminnan avulla. Yhteistyö on osa Aktian laajempaa yhteiskuntavastuutyötä, ja pitkäjänteisen kumppanuuden rakentaminen yhdistysten kanssa jatkuu myös vuonna 2019.

Hallituksen toimintakertomus

Toimintakertomus

Aktian uusi toimitusjohtaja Mikko Ayub

Aktia Pankki Oyj:n hallitus nimitti 6.8.2018 Mikko Ayubin (VTM, MBA) uudeksi toimitusjohtajaksi. Mikko Ayub siirtyi Aktiaan Nordea Pankista, jossa hän on toiminut viimeksi Commercial and Business Banking -toiminnon Executive Advisorina. Sitä ennen Ayub vastasi Markets-yksikön toiminnasta Suomessa, Baltiassa ja Venäjällä. Mikko Ayub aloitti toimessaan 1.10.2018.

Aktian johtoryhmä uudistui

Aktia Pankki Oyj ilmoitti 23.11.2018, että pankki uudistaa johtoryhmänsä kokoonpanoa strategian toteuttamisen tehostamiseksi. Aktia siirtyy 1.1.2019 alkaen kolmeen liiketoiminta-alueeseen: pankkitoiminnassa Henkilö- ja Yritysasiakkaisiin sekä Varainhoitoon.

Aktia pienensi omistustaan Aktia Kiinteistönvälityksessä

Aktia Pankki Oyj vähensi omistustaan Aktia Kiinteistönvälitys Oy:ssä 19 prosenttiin heinäkuun alussa. Omistusrakenteen muutos tukee Aktian uuden strategian toteuttamista ja parantaa Aktia Kiinteistönvälityksen edellytyksiä menestyä omalla alallaan. Liiketoimella ei ollut merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Aktia Pankin ja Kiinteistönvälityksen läheinen yhteistyö jatkuu myös omistusrakenteen muutoksen jälkeen.

Aktia myi omistuksensa Folksam Vahinkovakuutuksessa

Aktia Pankki Oyj solmi lokakuussa sopimuksen jäljellä olevan 10 prosentin omistuksensa Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä myymisestä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennialle. Aktia Pankki keskittyy nyt täysillä omaisuudenhoitoon ja rahoitusratkaisuihin keskittyvän strategiansa toteuttamiseen, kun taas kilpailukykyisiä vahinko- ja eläkevakuutuksia tarjoavat yhteistyökumppanit.

Moody's nosti Aktian luottoluokitusta

Heinäkuussa luottoluokituslaitos Moody's nosti Aktia Pankin pitkän ja lyhyen aikavälin talletusten luokituksen luokasta A3/P-2 luokkaan A1/P-1 ja pitkän aikavälin vakuudettomien

etuoikeutettujen lainojen luokituksen A3:sta A1:een. Tärkein syy luottoluokituksen nostoon oli Aktian taloudellisen tuloksen johdonmukainen paraneminen kahden viime vuoden aikana, mukaan lukien pankin erilaisten tulojen onnistunut hajauttaminen varainhoitotoiminnan laajentamisen avulla.

R- ja A-osakkeiden yhdistäminen

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiön R- ja A-osakkeiden yhdistämisestä osakepääomaa nostamatta siten, että yhtiöllä on yhdistämisen jälkeen vain yksi osakelaji. Yhtiökokous hyväksyi myös siihen kuuluvan yhtiöjärjestyksen muutoksen ja suunnatun vastikkeettoman uusien osakkeiden liikkeeseen laskun R-osakkeiden omistajille siten, että R-osakkeiden omistajat saivat vastikkeettomasti 3 (kolme) uutta osaketta 25 R-osakkeen erää vastaan. Yhteensä 2 383 851 uutta osaketta laskettiin liikkeeseen R-osakkeiden omistajille. Yhdistäminen rekisteröitiin 12.4.2018. Uusien ja olemassa olevien osakkeiden kaupankäynti aloitettiin 13.4.2018 ISIN-tunnuksella FI4000058870 ja kaupankäyntitunnuksella AKTIA.

Kansainvälisille markkinoille

Aktia laajensi kehittyvien markkinoiden valtionvelkakirjojen erityisosaamisensa myyntiä kansainvälisille markkinoille. Uusi yhteistyö saksalaisen Universal-Investment GmbH:n, saksankielisen Euroopan suurimman riippumattoman sijoituspalveluyrityksen, kanssa jatkui. Yhtiö hallinnoi yli 340 miljardia euroa ja tarjoaa asiakkailleen yli 1 000 private label -rahastoa ja mandaattia. Universal-Investment GmbH hallinnoi ja jakelee Aktian rahastoja myyntiorganisaationsa kautta institutionaalisille sijoittajille saksankielisessä Euroopassa.

Aktian korkovarainhoito jälleen Suomen parhaimmistoa

Aktia nimettiin jälleen parhaaksi kotimaiseksi korkovarainhoitajaksi Morningstarin kilpailussa "Finland Awards 2018". Lisäksi Aktia Corporate Bond+ -rahasto sijoittui kolmen parhaan joukkoon Kororahastojen luokassa. Aktian varainhoito on ollut Morningstarin mittausten kärjessä vuodesta 2013 asti. Pitkäaikainen menestys on todistus Aktian erinomaisesta osaamisesta. Aktian Omaisuudenhoito on erikoistunut korkovarainhoidossa kolmeen pääalueeseen: globaaliin inflaatioon, eurooppalaisiin yritysobligatioihin ja kehittyvien maiden liikkeeseen laskemiin valtionvelkakirjoihin.

Aktia Pankki otti käyttöön uuden osakesäästöohjelman

Aktian uuden strategian toteuttamisen tukemiseksi Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti ottaa käyttöön uuden pitkäaikaisen osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille. Tarkoituksena on kannustaa Aktian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja omistamaan niitä ja siten suunnata henkilökunnan ja johdon kiinnostus ja sitoutuminen Aktian arvon kehitykseen ja osakeomistuksen arvon nousuun.

Toimintaympäristö

Yhdysvaltojen ja Kiinan välinen vaikea neuvottelutilanne ulkomaankaupan suhteen sekä talouden laajempiin näkymiin liittyvät huolet aiheuttivat turbulenssia sijoitusmarkkinoilla vuoden lopussa.

Maailman pörssien lasku ja osakemarkkinoiden siitä johtunut matala tuotto jatkuivat koko viimeisen neljänneksen ajan. Sekä yhdysvaltalainen S&P 500 -indeksi että kotimainen OMX Helsinki Cap -indeksi laskivat noin 14 prosenttia viimeisen neljänneksen aikana. Pohjoismaisen pankkisektorin indeksi (N Banks EUR PI) laski noin 15 prosenttia neljännellä vuosineljänneksellä ja 19 prosenttia vuonna 2018, Aktian osake (AKTIA) nousi 5,6 prosenttia vuoden 2018 aikana, mutta laski 2,0 prosenttia vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Euribor-korot pysyivät pääasiassa muuttumattomina. Pitkät viitekorot ja valtionobligatiot laskivat heikentyneen suhdannekehityksen ja kasvaneiden poliittisten riskien seurauksena.

Euroopan keskuspankki lopetti tukiestonsa vuodenvaihteessa. Ensimmäisen koronaston odotetaan tapahtuvan syksyllä 2019, mutta tähän liittyvä epävarmuus on kasvanut euroalueen yleisesti heikomman suhdannekehityksen sekä edelleen maltillisen inflaatiokehityksen myötä.

Suomen talouskehitys oli meillä olevien indikaattoreiden perusteella suhteellisen hyvää vuoden 2018 viimeisessä neljänneksessä, vaikka huoli maailmantalouden tilanteesta painaakin näkymiä. Tilastokeskuksen talouden suhdannemittari näyttää lokakuussa tulleen kasvua 3,2 prosenttia viime vuoteen verrattuna, ja marraskuun vastaava luku oli 1,8 %. Kokonaiskuva näyttää edelleen suhteellisen hyvältä, mutta hitaamman kasvun riskit hallitsevat ennustetta.

Suomessa luottamus on edelleen historiallisen korkeaa, vaikka kuluttajien luottamus sekä teollisuuden ja palvelusektorin luottamus ovat laskeneet vuoden 2018 alun korkeilta tasoilta. Luotto on edelleen vahvaa ennen kaikkea omaan talouteen, ja monet kotitaloudet pitävät tilannetta suotuisana lisäsäästämisen kannalta.

Inflaatio on Suomessa edelleen maltillista sekä historiallisesti katsottuna että suhteessa euroalueeseen. Kuluttajahinnat nousivat 1,3 prosenttia joulukuussa, kun taas euroalueen vastaava luku oli 1,6 prosenttia. Laskeneet energian hinnat näkyvät jo inflaatiossa.

Syksyllä investoinnit sekä ulkomaankauppa vähenivät, kun taas kulutus jatkoi kasvuaan erinomaisen työllisyyskehityksen tukena. Joulukuussa työllisyysaste nousi 72,5 prosenttiin. Myös työttömyysaste laski tuntuvasti vuonna 2018, ja viimeisellä vuosineljänneksellä työttömyys laski 6,6 prosenttiin.

Suomalaisten asuntomarkkinoiden kaksijakoinen kehitys on jatkunut, ja asuntomarkkinoiden kehityksen kokonaiskuva on melko heikko. Vanhojen rivi- ja kerrostaloasuntojen hinnat nousivat 0,6 prosenttia vuoden aikana. Lukujen takana on kuitenkin suuria alueellisia eroja. Pääkaupunkiseudulla hinnat nousivat 2,5 prosenttia, kun taas muualla maassa ne laskivat 1,2 prosenttia. Useimmissa kasvukeskuksissa hintakehitys on kuitenkin ollut positiivista. Asuntolainojen kysyntä on pysynyt voimakkaana, vaikka kova kilpailu asuntolainanottajista painaa uusien asuntolainojen marginaaleja edelleen.

Tunnusluvut

Muutos edellisvuodesta	2019E*	2018E*	2017
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,4	3,7	3,8
Euroalue	1,5	1,9	2,4
Suomi	1,8	2,4	2,8
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	1,8	1,6	1,5
Suomi	1,6	1,2	0,7
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	0,8	0,2	0,3
Työttömyys Suomessa ¹	7,0	7,4	8,6
Korot², %			
EKP:n ohjaukorko	0,25	0,00	0,00
10 vuoden korko, Suomi	0,90	0,54	0,59
Euribor 12 kk	-0,05	-0,12	-0,19
Euribor 3 kk	-0,10	-0,31	-0,33

*Aktia pääekonomistin ennuste 24.1.2019

1) vuosikeskiarvo

2) vuoden lopun tilanne

Luottoluokitus

Standard & Poor's vahvisti 18.12.2018 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus A2. Näkymät ovat vakaat.

Moody's Investors Service nosti 2.7.2018 (ja vahvisti 28.12.2018) Aktia Pankin pitkän ja lyhyen aikavälin talletusten luokituksen luokasta A3/P-2 luokkaan A1/P-1 ja pitkän aikavälin vakuudettomien etuoikeutettujen lainojen luokituksen A3:sta A1:een. Baseline Credit Assessment (BCA) nostettiin a3:en. Lisäksi ulkomaiset ja kotimaiset vastapuoliriskiluokitukset (Counterparty Risk Ratings, CRR) nostettiin luokkaan Aa3/P-1 ja pitkä- ja lyhytaikainen vastapuoliriskiarviointi (Counterparty Risk Assessment, CR) luokkaan Aa3(cr)/P-1(cr). Pitkäaikaisten talletusten ja etuoikeutettujen luokituksen näkymät muutettiin positiivisista vakaiksi.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistö-
vakuudellisille joukkovelkakirjalainoille (covered bonds) myön-
tämä luokitus on Aaa.

	Pitkäaikai- nen varain- hankinta	Lyhytaikai- nen varain- hankinta	Näkymät	Covered bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	vakaa	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

IFRS 9:ään siirtyminen

Vuoden tuloslaskelma kirjataan IFRS 9:n mukaisesti, kun taas ver-
tailuvuosi 2017 kirjataan aiemman IAS 39-standardin mukaisesti.

Uusilla luokittelu- ja arvostussäännöillä ei ollut olennaista vai-
kutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen tilanteeseen siir-
tymävaiheessa, mutta ne lisäsivät volatiliiteettia ennen kaikkea
henkivakuutusnetossa.

IFRS 9:ään siirtyminen toi mukanaan uuden mallin arvonalen-
tumisten laskemiseen ja kirjaamiseen. Uusi malli voi lisätä vola-
tiliteettia luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisissa,
henkivakuutusnetossa sekä rahoitusvarojen ja -velkojen netto-
tuotoissa.

Tulos 2018

Konsernin liikevoitto oli 67,6 (49,1) miljoonaa euroa. Konsernin
voitto oli 56,0 (39,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisuuteen vai-
kuttavat erät pois lukien liikevoitto kasvoi 9 prosenttia 65,4 (59,9)
miljoonaan euroon.

Vertailukelpoisuuden vaikuttavat erät

(milj. euroa)	2018	2017
Osinko Suomen Luotto-osuuskunnalta	-	1,3
Folksam Vahinkovakuutuksen osake- omistuksen muutos	4,0	-1,0
Bohemian Wrappsody osake- omistuksen muutos	-1,0	-
Aktia Kiinteistönvälityksen myynnistä saatu voitto	1,1	-
Uudelleenjärjestelykulut	-1,8	-11,1
Yhteensä	2,2	-10,8

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 210,1 (210,3) miljoonaa
euroa. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät pois lukien liiketoi-
minnan tuotot pienenivät 206,1 (210,0) miljoonaan euroon.

Korkokate laski 4 prosenttia 85,9 (89,6) miljoonaan euroon. Otto-
ja antolainauksen korkokate kasvoi 2 prosenttia 70,1 (69,1) mil-
joonaan euroon siitä huolimatta, että viime vuoteen sisältyi 2,0
miljoonaa euroa korkotuottoja puretusta hypoteekkilainasta.
Konsernin korkokate laski alhaisina pysyneiden markkinakorko-
jen ja pankin likviditeettisalkun supistuneen tuoton vuoksi 6,6
miljoonaa euroa. Korkotuotot vuonna 2012 suljetuista korkosuo-
jista laskivat 4,1 miljoonaa euroa 10,3 (14,4) miljoonaan euroon.
Kesäkuussa Euroopan keskuspankki vahvisti Aktian TLTRO-rahoi-
tuksen kustannukset ja korkokatteeseen tuloutettiin vuoden
aikana 3,5 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus.

Palkkiotuotot netto nousivat 5 prosenttia 95,6 (91,4) miljoonaan
euroon. Otto- ja antolainauksen palkkiotuotot olivat 13,8 (12,1)
miljoonaa euroa, mikä vastaa 14 prosentin kasvua. Rahastoista,
varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot
kasvoivat 10 prosenttia 59,6 (54,2) miljoonaan euroon. Kortti- ja
muut maksujenvälityspalkkiot kasvoivat 18 prosenttia 24,4 (20,7)
miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto pieneni 20 prosenttia 21,4 (26,6) miljo-
onaan euroon. Vakuutustekninen tulos kasvoi vuodesta 2017, kun
taas sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat. IFRS 9:ään siirtymi-
nen lisäsi henkivakuutusneton volatiliiteettia, ja vuoteen sisältyi
-4,6 miljoonaa euroa arvomuutoksia.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 4,9 (0,8) miljoonaa
euroa. Marraskuussa Aktia Pankki myi loput omistuksestaan
Folksam Vahinkovakuutuksessa, mistä syntyi 4,0 miljoonan
euron myyntivoitto. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,4 (-0,3)
miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,3 (1,5) miljoonaa euroa ja ne
sisältävät 1,1 miljoonan euron myyntivoiton Aktia Kiinteistönvä-
lityksen myymisestä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat 143,0 (160,7) miljoonaa euroa. Vertai-
lukelpoisuuteen vaikuttavat erät pois lukien liiketoiminnan kulut
laskivat 6 prosenttia 141,2 (150,0) miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut olivat 66,7 (79,1) miljoonaa euroa. Vuoteen sisäl-
tyy 1,8 (9,2) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailu-
kelpoiset henkilöstökulut pienenivät 7 prosenttia 64,9 (69,9) mil-
joonaan euroon.

IT-kulut pienenivät 16 prosenttia 25,6 (30,5) miljoonaan euroon
käyttökustannusten pienenemisen vuoksi.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden poistot olivat 12,4
(9,5) miljoonaa euroa, josta peruspankin poistot olivat 6,1 (3,0)
miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 38,3 (41,7) miljoonaa euroa ja ne sisältävät EU:n määräämän 2,3 miljoonan euron maksun rahoitusvakausrahastoon. Kulujen pieneneminen johtuivat etenkin markkinointi- ja vuokratuloista. Vertailuvuoteen sisältyy 1,4 miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja.

Viime vuoteen sisältyy aineellisten hyödykkeiden 0,5 miljoonan euron arvonalentuminen, joka johtuu uudelleenjärjestelykuluista.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista pysyivät alhaisina ja ne olivat -0,8 (-0,6) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 9 266 (9 550) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 1 368 (1 816) miljoonaa euroa. Lyhytaikaista likviditeettitarvetta on rahoitettu repo-kaupoilla yhteensä 99 (146) miljoonan euron arvosta.

Likviditeettiriskien valvomiseen käytetään muun muassa niin kutsuttua selviytymishorisonttia. Selviytymishorisontti mittaa sitä, kuinka pitkään likviditeettivarannon kassavirrat riittävät kattamaan pääomamarkkinoiden sopimusten mukaiset ulos menevät kassavirrat ilman uutta rahoitusta. Per 31.12.2018 pankkikonserni selviytyisi yli 21 kuukautta täysin suljettujen pääomamarkkinoiden tilanteessa.

Tämän lisäksi likviditeettiriskiä seurataan maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR oli 134 (161) prosenttia 31.12.2018. LCR-taso vaihtelee johtuen muun muassa pankin liikkeelle laskettujen velkakirjojen maturiteettirakenteesta.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)*	31.12.2018	31.12.2017
LCR %	134 %	161 %

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

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä väheni 3 963 (4 119) miljoonaa euroon. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,3 (3,5) prosenttia.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 460 (2 451) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 666 (1 669) miljoonaa euroa oli Aktia Pankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja.

Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen uuden pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (Covered Bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa ja juoksuaika 5 vuotta. Anti toteutettiin hyvin edullisin ehdoin ja ylimerkittiin yli 2,5-kertaisesti. CB-antien vakuudeksi oli joulukuun lopussa varattu lainoja 2 264 (2 110) miljoonan euron edestä.

Lisäksi Aktia Pankki on laskenut vuoden aikana liikkeeseen 250 miljoonaa euroa uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja pankin EMTN-ohjelman puitteissa, joka toteutettiin vuoden aikana erääntyneiden 235 miljoonan euron joukkovelkakirjalainojen takaisin maksamiseksi sekä sen varmistamiseksi, että pankki täyttää tulevat viranomaisvaatimukset.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli joulukuun lopussa 6 106 (5 839) miljoonaa euroa, mikä tarkoitti 267 miljoonan euron kasvua.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 4 756 (4 714) miljoonaa euroa eli 77,9 (80,7) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 4 698 (4 655) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 3 958 (3 971) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat kotitalouksille olivat 811 (838) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,1 (4,2) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 11,6 (10,1) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 707 (592) miljoonaa euroa. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 23 prosenttia 604 (491) miljoonaa euroon eli 9,9 (8,4) prosenttiin Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2018	31.12.2017	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	4 756	4 714	42	77,9 %
Yritykset	707	592	116	11,6 %
Asuntoyhteisöt	604	491	112	9,9 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	35	38	-3	0,6 %
Julkisyhteisöt	4	4	0	0,1 %
Yhteensä	6 106	5 839	267	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 1 368 (1 816) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitusalkusta, 551 (574) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 4 (9) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 156 (1 217) miljoonaa euroa, josta 757 (802) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka väheni 399 (415) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 590 (598) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto pieneni 18 (52) miljoonaan euroon. Kokonaisuuudessaan 34 miljoonan euron pienenemisestä 24 miljoonaa euroa johtuu IFRS 9:n käyttöön oton yhteydessä tehdyistä uudelleenluokittelusta.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, olivat 519 (553) miljoonaa euroa.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 10 973 (10 563) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät Omaisuudenhoito-segmenttiin kuuluvien tytäryhtiöiden hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään nettovolyymit, luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

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

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2018	31.12.2017	Δ %
Asiakasvarat	8 860	7 961	11 %
Konsernivarat	2 113	2 602	-19 %
Yhteensä	10 973	10 563	4 %

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli vuoden lopussa 17,5 (18,0) prosenttia. Ydinpääoma vähennyserien jälkeen kasvoi vuoden aikana 8,7 miljoonaa euroa, mikä paransi ydinpääoman suhdetta 0,4 prosenttiyksikköä. Riskipainotetut sitoumukset nousivat yhteensä 119,0 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 1,0 prosenttiyksikköä.

Muutos liittyy ennen kaikkea asuntolainojen 15 prosentin riskipainolattiaan, joka lisäsi riskipainotettuja sitoumuksia 225,9 miljoonaa euroa. Vuoden aikana myös yritys vastuut ovat nousseet.

Aktia Pankki -konsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää. IRB-menetelmää käytetään yhteensä 57 (54) prosenttiin pankkikonsernin vastuista. Aktia on tehnyt yritys vastuista (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB) sekä vakuudettomia luottoja (Advanced Internal Ratings Based Approach, A-IRB) koskevan IRB-hakemuksen Finanssivalvonnalle.

Vakavaraisuus, %	31.12.2018	31.12.2017
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	17,5	18,0
Ensisijaisen pääoman suhde	17,5	18,0
Omien varojen suhde	20,5	23,4
Aktia Pankki		
Ydinpääoman suhde	16,9	17,9
Ensisijaisen pääoman suhde	16,9	17,9
Omien varojen suhde	20,0	23,2

Pankkitoiminnan kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja erilaisista ylimääräisistä lisäpääomavaatimuksista. Pilari 1:n vähimmäisvaatimus on 4,5 prosenttia ydinpääoman suhteen osalta ja 8 prosenttia vakavaraisuuden osalta. Pilari 2:n vaatimus on pankkikohtainen ja perustuu valvontaviranomaisen arvioon (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Ylimääräiset lisäpääomavaatimukset nostavat pääomavaatimusta ja rajoittavat osingonjakoa, jos pankin ydinpääoman suhde alittaa vaateet.

Finanssivalvonta on asettanut Aktialle konsolidoidun pilari 2 -vaatimuksen. Vaatimus on yhteensä 1,75 prosenttia, ja se kattaa luottoriskiin sisältyvän keskittyneisyysriskin ja rakenteellisen korkoriskin. Näille riskeille ei aseteta erillisiä pääomavaatimuksia (pilari 1) EU:n vakavaraisuusasetuksessa (CRR). Päätöksen mukaan vaatimus tulee täyttää ydinpääomalla. Vaatimus astui voimaan 30.6.2017.

Kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa vähimmäisvaatimusta 2,5 prosenttiyksikköä. Muuttuva lisäpääomavaatimus tulee vaihtelevaan 0,0–2,5 prosenttiyksikön välillä ja lasketaan vastuiden maantieteellisen jakauman mukaan. Finanssivalvonnan johtokunta tekee neljännesvuosittain päätöksen suomalaisten vastuiden mahdollisen muuttuvan lisäpääomavaatimuksen suuruudesta makrovakausanalyyysinsä perusteella. Viimeisimmän päätöksen (20.12.2018) mukaan pankkien suomalaisille vastuille ei asetettu muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Joidenkin muiden maiden viranomaiset ovat asettaneet korkeampia muuttuvia lisäpääomavaatimuksia, ja pankkikonsernin pääomavaade nousee niissä tapauksissa, joissa Aktialla on kyseisissä maissa vastuuta. Vaatimukset koskevat myös tiettyjä pankkikonsernin likviditeettisalkun vastuuta.

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2018			Lisäpääomavaatimukset				Järjestelmä-riski	Yhteensä
	Pilari 1-vaade	Pilari 2-vaade	Kiinteä	Muuttuva	O-SII			
Ydinpääoma (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00		0,00	8,80
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,00						1,50
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,00						2,00
Yhteensä	8,00							12,30

Pankkikonsernin instituutiokohtainen muuttuva lisäpääomavaatimus oli 0,05 prosenttia 31.12.2018 vastuiden maantieteellinen jakauma huomioon ottaen.

Finanssivalvonta on määrittänyt rahoitusjärjestelmän kannalta systemisesti merkittävät luottolaitokset Suomessa (Other Systemically Important Institution, O-SII-laitokset) ja asettanut niille lisäpääomavaatimuksia. Aktialle ei asetettu O-SII-lisäpääomavaatimusta. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuoden lopussa 12,30 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 10,30 prosenttia.

Finanssivalvonnan päätös 15 prosentin alarajasta asuntosalkun keskimääräiselle riskipainolle niille luottolaitoksille, jotka soveltavat IRBA-malleja, tuli voimaan 1.1.2018. Päätöksen mukaan raja koskee vain asuntolainoja kuten kuluttajansuojalaissa määritellään. IRBA-mallin mukaan kyseisten asuntolainojen keskimääräinen riskipaino oli 9,5 prosenttia vuoden lopussa. Riskipainoraja pienensi ydinpääomaa 2,0 prosenttiyksiköllä.

Finanssivalvonnan johtokunta on päättänyt asettaa järjestelmäriskipuskurin suomalaisille luottolaitoksille. Finanssivalvonnan mukaan lisäpääomavaatimuksen tarkoituksena on vahvistaa luottolaitosten rakenteellisten järjestelmäriskien sietokykyä. Vaatimus vaihtelee luottolaitosten välillä, Aktia Pankki Oyj:lle on asetettu 1 prosentin järjestelmäriskipuskuri. Järjestelmäriskipuskuri tulee täyttää ydinpääomalla, ja se astuu voimaan 1.7.2019.

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

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

Vähimmäisomavaraisuusaste ¹	31.12.2018	31.12.2017
Ensisijainen pääoma	384	375
Vastuut yhteensä	8 111	8 259
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,7	4,5

1) Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu kvartaalin lukujen lopun perusteella

Rahoitusvakausrasto on antanut Aktia Pankille alentamiskelpoisten velkojen minimivaatimusta (ns. MREL-vaade) koskevan päätöksen. Päätöksen mukaan vaatimus on kaksi kertaa

vähimmäispääomavaatimus mukaan lukien luottolaitoslain edellyttämä yhteenlaskettu lisäpääomavaatimus, kuitenkin vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta. Vaatimus astui voimaan 31.12.2018. Niin kutsutut non-preferred senior-instrumentit on otettu käyttöön Suomen lainsäädännössä viimeisen neljänneksen aikana.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2018	31.12.2017
RWA-perusteinen	539,7	512,1
Taseperusteinen	645,5	659,4
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	384,2	375,5
AT 1-instrumentit	0,0	0,0
Tier 2-instrumentit	148,3	211,3
Muut velat	660,6	566,1
Yhteensä	1 193,1	1 152,8

Henkivakuutusyhtiössä noudatetaan Solvens II -direktiiviä, jonka mukaan vastuuvulka arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n mukaan yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen SCR (Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen MCR (Minimum Capital Requirement) sekä identifioi Solvenssi II:n puitteissa käytävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutus käyttää Finanssivalvonnan luvan mukaisesti SCR:n standardikaavaa ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vastuuvulkaa koskevan siirtymäsäännön. Siirtymäsäännös tarkoittaa sitä, että vakavaraisuuspääomaa mukautetaan lisäyksellä, joka pienenee vuosittain lineaarisesti 31.12.2031 asti.

Vuoden lopussa SCR oli 76,4 (85,1) miljoonaa euroa, MCR 22,7 (23,9) miljoonaa euroa ja käytettävissä oleva pääoma 175,5 (169,5) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli näin ollen 229,8 (199,2) prosenttia. Ilman siirtymäsäännöksiä SCR oli 89,0 (98,6) miljoonaa euroa, MCR 24,7 (26,1) miljoonaa euroa ja käytettävissä oleva pääoma 125,8 (116,3) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste ilman siirtymäsäännöksiä oli 141,5 (117,9) prosenttia. Siirtyminen IFRS 9:ään ei vaikuttanut Aktia Henkivakuutuksen vakavaraisuuteen.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 166,1 (164,5) prosenttia. Konglomeraatin vakavaraisuus parani vuoden aikana konglomeraatin omien varojen kasvun ansiosta. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaatimus on 100 prosenttia. IFRS 9:ään siirtymisellä ei ollut olennaista vaikutusta konglomeraatin vakavaraisuuteen.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankin toiminta oli jaettu kolmeen liiketoimintasegmenttiin: Personal & Corporate Banking, Omaisuudenhoito ja Konsernitoiminnot. Toiminta, joka ei kuulu liiketoimintasegmentteihin, raportoidaan Muut-segmentissä.

Personal & Corporate Banking

Personal Banking tarjoaa Aktian henkilöasiakkaille laajan valikoiman rahoitus-, vakuutus- ja säästö- ja sijoitustuotteita ja palveluita eri kanavien kautta. Segmentti pitää sisällään myös Aktia Premium -asiakaskonseptin. Corporate Banking palvelee yrityksiä ja organisaatioita mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssi-yhtiöihin.

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	2018	2017	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	120,1	115,1	4 %
Liiketoiminnan kulut	-91,6	-99,5	-8 %
Liikevoitto	27,6	14,6	89 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	28,2	23,1	22 %

Asuntolainojen kysyntä on pysynyt korkealla, mutta kova kilpailu hyvistä asuntolainanottajista painaa uusien asuntolainojen asiakasmarginaaleja edelleen. Myös korkoputki- ja korkokatto- tuotteiden kysyntä on ollut suurta. Segmentin kokonais-rahastokanta pieneni neljännen vuosineljänneksen aikana haastavan markkinakehityksen vuoksi. Rahastojen myynti Aktian konttoriverkoston kautta oli positiivista vuoden aikana haastavasta markkinakehityksestä huolimatta.

Luotonanto henkilöasiakkaille oli 4 653 (4 611) miljoonaa euroa. Yritystoiminnan luottokanta nousi 1 305 (1 111) miljoonaan euroon.

Yritystoiminnan luottokannan kasvu heijastaa markkinoiden suurta yritysinvestointien ja kiinteistörahoituksen kysyntää. Yritystoiminnan strateginen keskittyminen pieniin ja keskisuuriin yrityksiin sekä isojen yritysasiakkaiden rahoitusratkaisuihin on tukenut luottokannan positiivista kehitystä.

Otto- ja antolainauksen korkokate on pysynyt hyvällä tasolla matalien talletuskorkojen ja antolainauksen vakaan kasvun ansiosta. Aktia Hypoteekkipankin alasajon yhteydessä viime vuonna syntyneet segmentin 1,0 miljoonan euron tuotot huomioiden otto- ja antolainauksen korkokate on noussut 0,6 miljoonaa euroa. Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat edelleen matalalla tasolla.

Uuden strategian mukaisesti uudistetut asiakaskonseptit ja hinnoittelumuutokset toivat korkeammat palkkiotuotot maksuliikenteestä ja ottolainaustoiminnasta.

Liiketoiminnan kulut pienenevät tiettyjen tukitoimintojen keskittämisen ja vuoden 2017 lopussa tehdyn konttoriverkoston uudelleenjärjestelyn seurauksena.

Henkilöasiakkaiden talletussäästäminen pieneni 2 520 (2 554) miljoonaan euroon ja rahastosäästäminen pieneni 1 368 (1 419) miljoonaan euroon.

Omaisuudenhoito

Segmentti pitää sisällään varainhoito-, yksityispankki- ja henkivakuutustoiminnan. Segmentti tarjoaa omaisuudenhoitoa ja rahoituspalveluita varakkaille yksityisasiakkaille ja institutionaalisille sijoittajille. Segmentti tarjoaa myös laajan valikoiman sijoitus- ja henkivakuutustuotteita Aktian kaikissa asiakassegmenteissä jaettaviksi.

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	2018	2017	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	63,2	65,7	-4 %
Liiketoiminnan kulut	-42,8	-41,8	2 %
Liikevoitto	20,5	23,8	-14 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	21,5	26,1	-18 %

Pohjoismaisten ja eurooppalaisten instituutioiden kanssa saavutettiin vuoden aikana suurta menestystä yhteistyöllä Luxemburgissa sijaitsevan Universal-Investment -rahastoyhtiön (UI) kanssa. UI-Aktia EMD -rahastotuotteita on tarjottu vuodesta 2018 lähtien institutionaalisille sijoittajille, ja UI-Aktia-rahastopääoma oli joulukuun lopussa 1 121 miljoonaa euroa.

Segmentin palkkiotuotot netto kehittyivät positiivisesti vuoden aikana. Private Bankingin palkkiotuotot netto kasvoivat 7 prosenttia ja Varainhoidon 9 prosenttia.

Aktia Rahastoyhtiön rahastokanta oli 4,4 miljardia euroa, joka oli 0,4 miljardia vähemmän kuin aiempina vuosina. Vuoden markkinamuutos oli negatiivinen. Myynti kotimaisille institutionaalisille sijoittajille oli negatiivista vuoden aikana, kun taas rahastojen myynti Aktian konttoriverkoston kautta oli positiivista.

Instituutiomyynti on kokonaisuudessaan sujunut hyvin kuluneen vuoden markkinaturbulenssista huolimatta. Rahastojen kokonaisymyynti oli 954 (678) miljoonaa euroa. Suurin osa myynnistä tapahtui ulkomaisille instituutioille, jotka merkitsivät rahastoja Luxemburgissa sijaitsevan Universal-Investmentin kautta. Kotimainen instituutiomyynti oli vähäisempää kuin edellisenä vuonna.

Vuonna 2018 lanseerattiin seuraavat uudet rahastot: UI-Aktia EM Local Currency Bond+, Aktia Opportunistic Credit, Aktia Alternative ja Aktia Toimitilat. Nykyisestä rahastovalikoimastamme voidaan huomioda, että vuonna 2018 10 vuotta täyttänyt korkorahasto Aktia Emerging Markets Local Currency Bond on lajissaan maailman menestynein. Rahaston kolmen, viiden, seitsemän ja kymmenen vuoden tuotto on ollut historiallisesti korkein.

Aktialla on jopa maailmanlaajuisesti katsottuna ainutlaatuisia varainhoidon osaamista, ja se on palkittu useana vuonna. Vuonna 2018 Aktia oli jälleen paras korkovarainhoitaja Morningstarin kilpailussa Finland Awards 2018. Aktia on ollut kolmen parhaan joukossa viimeiset kuusi vuotta ja voittanut kilpailun neljä kertaa. Lisäksi Aktia Corporate Bond+ -rahasto sijoittui kolmen parhaan joukkoon Korkorahastojen luokassa. Institutionaaliset sijoittajat arvostavat Aktia Varainhoidon korkealle, ja yhtiölle myönnettiin toista vuotta peräkkäin tunnustus kolmantena parhaana varainhoitajana KANTAR SIFO Prosperan tutkimuksessa External Asset Management Institutions 2018 Finland.

IFRS 9:ään siirtyminen aiheutti volatilitteettia henkivakuutusnettoon. Segmentin henkivakuutusnetto ennen konsernieliminoituksia pieneni 17,9 (23,6) miljoonaan euroon. Vuoden henkivakuutusnettoa rasittavat -4,6 miljoonan euron realisoitumattomat arvomuutokset.

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 156 (1 217) miljoonaa euroa, josta 757 (802) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka väheni 399 (415) miljoonaan euroon. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,4 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen.

Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 2,1 miljoonaa euroa, kun huomioidaan 1,0 (2,2) miljoonan euron uudelleenjärjestelykulut. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde oli 77,0 (78,9) prosenttia, mikä on hyvä taso.

Hallinnoidut asiakasvarat olivat 8 860 (7 962) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	31.12.2018	31.12.2017	Δ %
Hallinnoidut asiakasvarat	8 860	7 962	11 %
joista institutionaalisia varoja	5 824	4 590	27 %

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin treasury-toiminnasta sekä konsernin muista tuki- ja esikuntatoiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoimintasegmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuen sekä kehityksen avulla. Konsernitoiminnot sisältävät myös riskien ja talouden seurannan ja valvonnan. Konsernin treasury-toiminnan tuotot muodostavat suurimman tuottoerän.

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	2018	2017	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	29,9	30,1	0 %
Liiketoiminnan kulut	-13,4	-20,2	-34 %
Liikevoitto	16,5	9,7	69 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	13,8	9,8	40 %

Likviditeettisalkun kirjattu arvo oli 1 356 (1 799) miljoonaa euroa, mikä vastaa noin 22 (31) prosenttia antolainaussalkusta. Likviditeettisalkun korkotuotto laski 8,3 (14,9) miljoonaan euroon vallitsevan alhaisen korkotilanteen seurauksena. Haastavasta korkotilanteesta huolimatta korkotuotto on kyetty pitämään positiivisena uudelleensijoitusten avulla.

Segmentin korkokate pieneni likviditeettisalkun supistuneiden korkotuottojen ja suljettujen korkosuojiin alhaisempien korkotuottojen seurauksena. Aktia Pankki on maaliskuusta 2015 alkaen ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO), minkä ansiosta Aktia on voinut tuoda markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Kesäkuussa Euroopan keskuspankki vahvisti Aktian TLTRO-rahoituksen kustannukset. Korkokatteeseen tuloutettiin vuoden aikana 3,5 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus.

Vuonna 2012 purettujen korkojohdannaisten tuotot vähenivät 10,3 (14,4) miljoonaan euroon. Vuonna 2019 positiivinen vaikutus korkokatteeseen on noin 2,4 miljoonaa euroa.

Matalammat rahoituskustannukset, lähinnä seniorirahoituksesta, korvaavat osittain likviditeettisalkun ja suljettujen korkosuojiin pienentyneitä tuottoja.

Tietyt tukitoiminnot keskitettiin vuoden 2017 lopussa ja sen seurauksena vertailukelpoiset henkilöstökulut nousivat 5 prosenttia 30,5 (29,0) miljoonaan euroon.

Juoksevat IT-kustannukset pienenivät ja samalla poistot kasvoivat uuden peruspankin käyttöönoton seurauksena. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat uuden toimintamallin sekä EU:n määräämän 2,3 miljoonan euron rahoitusvakausrahoitukseen maksettavan maksun vuoksi.

Muut

Muu toiminta ei muodosta raportoivaa liiketoimintasegmenttiä.

Konsernin muu toiminta on koostunut lähinnä Aktian Kiinteistönvälitys Oy:stä. Heinäkuun alussa Aktia pienensi omistustaan Aktia Kiinteistönvälityksessä 19 prosenttiin. Myynnin myötä syntyi 1,1 miljoonan euron voitto. Omistusrakenteen muutos tukee Aktian uuden strategian toteuttamista, eikä sillä ollut merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Aktia Pankki ja Kiinteistönvälityksen läheinen yhteistyö jatkuu myös omistusrakenteen muutoksen jälkeen.

Käyvän arvon rahastoon kirjattavat arvomuutokset

Käyvän arvon rahasto oli konsernin rahavirtasuojaus huomioon ottaen 17,7 (51,5) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen. Kokonaisuudessaan -33,9 miljoonan euron muutoksesta -23,9 miljoonaa euroa johtuu IFRS 9:n käyttöönoton yhteydessä tehdyistä uudelleenluokittelusta.

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

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.12. 2018	31.12. 2017	Uudelleen- luokittelu (IFRS 9)	Δ
Osakkeet ja osuudet				
Pankkitoiminta	-	1,3	-1,3	-
Henkivakuutustoiminta	-	3,7	-3,7	-
Suorat korkosijoitukset				
Pankkitoiminta	4,0	7,6	0,0	-3,6
Henkivakuutustoiminta	13,6	39,0	-18,9	-6,5
Rahavirran suojaus	-	-0,1	-	0,1
Käyvän arvon rahasto	17,7	51,5	-23,9	-10,0

Riskit ja riskien hallinta

Yleistä

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, varainhoito- ja henkiva-kuutustoimintaa. Riskit ja riskienhallinta ovat olennainen osa Aktian toimintaympäristöstä ja liiketoimintaa. Olennaiset riski-alueet ovat pankkikonsernin luotto-, vastapuoli-, korko- ja mak-suvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korko- ja muut markkinariskit sekä vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski syntyy pankkitoiminnassa, kun taas vastapuoliriski liittyy sekä pankki- että vakuutustoimintaan. Yhdessä nämä muodostavat konsernin suurimman riskialueen. Aktia soveltaa luotonantopolitiikkaa, jonka lähtökohtana on velallisen riittävä takaisinmaksukyky. Suurin osa luottosalkusta muodostuu koti-talouksien kiinteistövakuudellisista luotoista. Asiakkaiden mak-sukykyä stressitetaan luoton todellista korkoa korkeammalla laskennallisella korolla ja vakuusarvioinnissa otetaan huomioon kohtuullinen hinnanlasku. Vakuudettomat luotot, ennen kaikkea korttiluotot ja käyttölainat, muodostavat kasvavan osan lainasal-kusta. Näiden luottojen painopiste on velallisen takaisinmaksu-kyvyssä sekä aiemmassa luotonhoidossa.

Yritysluottoituksessa painotetaan riskienhallintaa. Asiakkaille teh-dään luottokelpoisuusarviointi, joka sisältää liiketoiminta- ja markkina-analyysin sekä ennusteisiin perustuvan maksukyky-analyysin. Myös vakuusjärjestelyt sekä sopimuskohtaiset ehdot otetaan huomioon. Yritysluottojen arviointia koskevaa sisäistä koulutusta pidetään erityisen tärkeänä.

Vuoden 2018 lopussa kotitalouksien luottojen osuus oli 77,9 (80,7) prosenttia koko luottokannasta, kun yritysten osuus oli 11,6 (10,1) prosenttia ja asuntoyhteisöjen 9,9 (8,4) prosenttia.

Luottokanta oli yhteensä 6 106 (5 839) miljoonaa euroa. Luotto-jen laatu pysyi edelleen hyvällä tasolla. Yli 90 päivää viivästyneet luotot olivat 34 (36) miljoonaa euroa.

Vastapuoliriskejä syntyy sijoitustoiminnassa ja suojaavien joh-dannaissopimusten yhteydessä. Riskien säätelemiseksi vasta-puolilta edellytetään riittävää ulkoista luottoluokitusta samalla, kun Aktia toteuttaa varojen konservatiivista allokointia ja sopi-muksiin perustuvia vakuusjärjestelyjä, joihin kuuluu vakuuksien päivittäinen arviointi ja vakuuksien vaihdot.

Markkinariskit

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

Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä hallitaan aktii-visesti liikejärjestelyillä vallitseva markkinatilanne huomioon ottaen joko suojaavilla johdannaisilla tai likviditeettisalkun sijoituksilla tai yhdistelemällä näitä. Pankkikonsernin likviditeet-tisalkku ja muut korolliset sijoitukset olivat vuodenvaihteessa 1 368 (1 816) miljoonaa euroa. Pankkikonsernin likviditeettisal-kusta ja muista korkosijoituksista 60 (52) prosenttia oli sijoituk-sia kiinteistövakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin (covered bonds), 8 (15) prosenttia sijoituksia pankkeihin, 32 (32) prosent-tia sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. valtion takaamat joukkovel-kakirjalainat ja sijoitukset ylikansallisiin vastapuoliin) sekä 0 (1) prosenttia sijoituksia muihin yrityksiin.

Henkivakuutustoiminnassa sovelletaan Solvenssi II -sääntelyä, joka vaikuttaa sijoitussalkun allokointiin. Yhteensä 551 (574) mil-joonan euron sijoitussalkusta 87 (86) prosenttia koostui korko-sijoituksista, 12 (14) prosenttia kiinteistösijoituksista ja 1 (0) pro-senttia vaihtoehtoisista sijoituksista.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Pankkikonsernin likviditeettitilanne oli vuodenvaihteessa hyvä, ja se vastasi yli 21 kuukauden ulos meneviä kassavirtoja ilman uutta markkinaehtoista varainhankintaa. Pankin liikkeeseen las-ketut pitkäaikaiset kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat olivat 1 647 (1 647) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen uuden pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bonds), jonka määrä oli 500 mil-joonaa euroa ja juoksuaika 5 vuotta. Lisäksi Aktia Pankki on las-kenut vuoden aikana liikkeeseen pankin EMTN-ohjelman puit-teissa 250 miljoonaa euroa uusia pitkäaikaisia vakuudettomia seniorilainoja, jotka toteutettiin vuoden aikana erääntyneiden 235 miljoonan euron joukkovelkakirjalainojen takaisin maksami-seksi. Pankin EMTN-ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettu pit-käaikainen vakuudeton seniorirahoitus oli vuodenvaihteessa 779 (769) miljoonaa euroa.

Mahdollisuus laskea liikkeeseen lisää pitkäaikaisia kiinteistöva-
kuudellisia joukkovelkakirjalainoja tuo Aktia Pankille merkittä-
vän käyttämättömän likviditeettireservin.

Operatiiviset riskit

Palvelukanavien digitalisaatio ja se, että pankki yhä enenevässä
määrin vastaa itse niiden tietoteknisestä ylläpidosta, on lisännyt
IT-järjestelmiin liittyvien riskitapahtumien ja häiriöiden tuomia
vakavia operatiivisia riskejä. IT-toimintojen ylläpidon varmistami-
seksi riskienhallinnassa käytetään tietoturvajärjestelyjä ja jatku-
vuussuunnittelua. Pankkiin voi myös kohdistua pankkitunnusten
kalastelun tai haittaohjelmien levittämisen muodossa esiintyviä
tietoturvariskitapahtumia. Vuonna 2018 ja erityisesti vuoden
lopussa havaittiin useita verkkokalastelukampanjoita. Yksi verk-
kokalastelutapausta johti pieneen tappioon pankille sisäisten
kustannusten kautta, mutta nopeiden toimenpiteiden ansiosta
tappiot pystyttiin rajoittamaan. Aktialla on standardoidut mene-
telmät näiden tapauksien käsittelemiseksi, ja se pyrkii yhteis-
työssä viranomaisten kanssa saamaan niihin syyllyntyneet oikeu-
den eteen.

Toukokuussa 2018 alettiin soveltaa tietosuoja-asetusta (GDPR),
ja Aktia Pankki nimitti organisaatioon tietosuojavastaavan (DPO).
Pankilla on käytössään prosessit tietosuojariskitapahtumia ja
henkilöasiakkaiden tietopyyntöjä varten. Pyyntöjen määrä nousi
erityisesti vuoden 2018 loppua kohden.

Konsernin riskit, pääoma ja vakavaraisuus esitellään tarkemmin
liitetiedossa K2.

Aktia-konsernin sisäistä valvontaa, riskejä ja riskienhallintaa sekä
CRR:n 8. luvun mukaisia tiedonantovaatimuksia (Pilari III) käsitel-
lään lähemmin konsernin Capital and Risk Management Report
-raportissa, joka julkaistaan erillään vuosikertomuksesta konser-
nin verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Lähipiiri

Lähipiiri käsittää määräävässä asemassa olevat osakkeenomis-
tajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden per-
heenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla
avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä
ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan vara-
mies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin liitetiedoissa K44 ja E46.

Muita tapahtumia vuoden aikana

Aktia Pankki Oyj on 15.1.2018 luovuttanut 39 831 omaa, yhtiön
hallussa olevaa A-sarjan osakettaan osakepalkkio-ohjelman
ansaintajaksojen 2013–2014, 2014–2015 ja 2015–2016 lykkään-
tyneiden erien maksamiseksi sekä osakeomistusohjelman mak-
samiseksi osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluville 24 henkilölle.

Aktia Pankki Oyj on 21.5.2018 luovuttanut 82 835 yhtiön hal-
lussa olevaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ansaintajaksojen
2016–2017, 2017–Q1 2018 osakkeiden maksamiseksi matching-
osakkeina yhtiön osakeomistusohjelman 2015–2018 puitteissa.
Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita on lisäksi luovutettu hal-
litusten jäsenten vuosipalkkion maksamiseksi 40-prosenttisesti
Aktia-osakkeiden muodossa.

Toukokuussa Aktia rahoitti uudelleen kesäkuussa erääntyneen
vakuudellisen joukkovelkakirjan (covered bond). Uuden viisi-
vuotisen 500 miljoonan euron vakuudellisen joukkovelkakirjan
kysyntä oli korkeaa. Markkinat osoittivat suurta luottamusta Akti-
aan, sillä anti ylimerkittiin yli 2,5-kertaisesti ja voitiin toteuttaa
hyvin edullisin ehdoin ennätyksellisen matalalla marginaalilla.

Finanssivalvonta vahvisti 29.6.2018 lisäpääomavaateen eli niin
kutsutun järjestelmäriskipuskurin Aktia Pankki Oyj:lle, vaade on
1 prosentti. Päätöksen mukaan vaateen voi täyttää ainoastaan
ydinpääomalla, ja se nostaa siten pankin ydinpääomavaatimusta
1.7.2019 alkaen, jolloin vaade astuu voimaan. Aktia on hyvin
vakavarainen ja voi täyttää lisäpääomavaateen hyvällä marginaa-
lilla jo nyt. Lisätietoja vakavaraisuudesta löytyy otsikon Vakava-
raisuus alta.

Aktia lopetti 6.8.2018 uuden strategiansa mukaisesti yhteistyön
Folksam Vahinkovakuutus Oy:n kanssa sekä sen vakuutusten
välittämisen. Aktia jatkaa asiakkaiden palvelemista henki-, työky-
vyttömyys- ja lainasuoja-asioissa kuten aiemminkin.

Aktia Pankki Oyj hankki 25 prosenttia Paikallispankkien PP-Las-
kenta Oy:stä Samlinkiltä 31.8.2018. Muutos ei vaikuta Aktian
toimintaan, ja yhteistyö jatkuu kuten aiemminkin. Kaikki uudet
omistajat ovat PP-Laskennan asiakkaita.

Syyskuussa Aktia Pankki laski pankin EMTN-ohjelman puitteissa
liikkeeseen 200 miljoonaa euroa uusia pitkäaikaisia joukkovel-
kakirjalainoja. Samaan aikaan ostettiin takaisin 150 miljoonan
euron joukkovelkakirjalaina, jonka alkuperäinen eräpäivä oli
lokakuun 2018 lopussa. Uusien joukkovelkakirjalainojen liikke-
eseen lasku toteutettiin sen varmistamiseksi, että pankki täyttää
tulevat viranomaisvaatimukset.

Aktia Pankki Oyj solmi lokakuussa sopimuksen jäljellä olevan
10 prosentin omistuksensa Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä
myymisestä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennialle. Aktia Pankki
keskittyy nyt täysillä omaisuudenhoitoon ja rahoitusratkai-
suihin keskittyvän strategiansa toteuttamiseen, kun taas

kilpailukykyisiä vahinko- ja eläkevakuutuksia tarjoavat yhteistyökumppanit. Samalla tehtiin Fennian kanssa aiesopimus, jonka tarkoituksena on selvittää mahdollisuutta vahinkovakuutustuotteisiin liittyvään yhteistyöhön jatkossa.

Aktia Pankki Oyj on 1.11.2018 laskenut liikkeeseen 65 132 uutta osaketta osakesäästöohjelma AktiaUnan puitteissa. Uudet osakkeet on merkitty kaupparekisteriin 15.11.2018. Liikkeeseenlaskun jälkeen osakkeiden määrä oli 69 027 794.

Aktia Pankki Oyj ilmoitti 23.11.2018, että pankki uudistaa johtoryhmäänsä strategian toteuttamisen tehostamiseksi. Aktia siirtyy 1.1.2019 alkaen kolmeen liiketoiminta-alueeseen, Henkilöasiakkaat, Yritysiasiakkaat ja Varainhoito, ja uudistaa johtoryhmän kokoonpanoa. Johtoryhmän uudeksi jäseneksi on nimitetty diplomi-insinööri Max Sundström, joka tulee vastaamaan konsernin konseptista ja strategiasta. Aiemmat johtoryhmän jäsenet Merja Sergelius ja Sam Olin vastaavat jatkossa henkilöasiakkaista ja Premium-asiakkaista. Minna Miettinen on jättänyt Aktia 23.11.2018.

Aktia Pankki Oyj on 26.11.2018 luovuttanut 10 002 Aktia yhtiön hallinnassa olevaa Aktia-osaketta kolmelle yhtiön johdossa olevalle avainhenkilölle matching-osakkeiden maksamiseksi yhtiön osakeomistusohjelman 2017 puitteissa.

Tapahtumia vuoden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki Oyj on 15.1.2019 luovuttanut 34 156 yhtiön hallussa olevaa Aktia-osaketta osakepalkkio-ohjelman ansaintajaksojen 2014–2015, 2015–2016, 2016–2017 ja 2017–2018 lykkääntyneiden erien maksamiseksi sekä osakeomistusohjelman maksamiseksi osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluville 29 henkilölle.

Kun nyt myös Samlinkin muut omistajat ovat valinneet uuden peruspankkiratkaisun, on Aktian strategian mukaista myydä yhtiön koko osakekanta yhdessä muiden Samlinkin omistajien kanssa. Aktia Pankki Oyj on solminut 23.1.2019 sopimuksen myydä omistuksensa (22,56 %) Oy Samlink Ab:ssä Cognizant Technology Solutions Finland Oy:lle. Liiketoimesta syntyy noin 8 miljoonan euron myyntivoitto, joka vaikuttaa konsernin vuoden 2019 raportoituun liikevoittoon. Liiketoimi ei vaikuta konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon. Liiketoimi suunnitellaan toteutettavaksi 1.4.2019.

Aktia Yritysrahoitus Oy fuusioitui Aktia Pankki Oyj:hin 1.2.2019.

Henkilöstö

Kokopäiväisten henkilöiden määrä laski 25:llä edellisestä vuodesta ja oli joulukuun lopussa 779 (804). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä väheni edellisestä vuodesta 100:lla 803:aan (903).

Kannusteohjelma

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

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa noin 800: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 maksutomia 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. Tämä ohjelma korvaa Aktian henkilöstörahaston. Vuoden lopussa 57 prosenttia Aktian henkilöstöstä osallistui AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

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 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja palkkiotuotot netto 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.

Kannusteohjelmat esitellään tarkemmin osoitteessa www.aktia.com > Johto ja hallinto > Palkitseminen.

Hallitus ja johtoryhmä

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti:

- Puheenjohtaja Lasse Svens, kauppatieteiden maisteri
- Varapuheenjohtaja Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA
- Christina Dahlblom, kauppatieteiden tohtori
- Stefan Damlin, kauppatieteiden maisteri
- Maria Jerhamre Engström, eMBA
- Johannes Schulman, kauppatieteiden maisteri
- Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri

Aktia Pankki Oyj:n johtoryhmän kokoonpano oli 31.12.2018:

- Mikko Ayub, valt. maist., MBA, toimitusjohtaja
- Juha Hammarén, varatuomari, varatoimitusjohtaja, vastuualue operatiivinen toiminta
- Merja Sergelius, eMBA, varatoimitusjohtaja, vastuualueet henkilöasiakkaat
- Anssi Rantala, VTT, varatoimitusjohtaja, vastuualueet Aktia Varainhoito, Aktia Rahastoyhtiö ja Aktia Henkivakuutus
- Carola Nilsson, KTM, varatoimitusjohtaja, vastuualue private banking
- Irma Gillberg-Hjelt, OTK, johtaja, vastuualue yritysasiakkaat
- Sam Olin, KTK, johtaja, vastuualue premium-asiakkaat
- Outi Henriksson, KTM, talous- ja rahoitusjohtaja, vastuualueet talous, treasury, sijoittajasuhteet ja juridiikka
- Juha Volotinen, KTM, johtaja, vastuualue Aktian IT ja tietoaarkkitehtuuri
- Anu Tuomolin, KTM, johtaja, vastuualue HR

Johtoryhmään kuuluu lisäksi henkilöstön edustaja.

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen ja toimitusjohtaja Martin Backman sopivat, että Martin Backman jätti toimensa 7.3.2018. Virkaa toimittavana toimitusjohtajana toimi 30.9.2018 asti varatoimitusjohtaja, operatiivisesta toiminnasta vastaava Juha Hammarén. Aktian uusi toimitusjohtaja Mikko Ayub aloitti toimessaan 1.10.2018.

Vuosittain valittava nimitystoimikunta valmistelee vuosittain varsinaiselle yhtiökokoukselle esityksen hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Nimitystoimikunta koostuu osakkeiden lukumäärän mukaan laskettuna viiden suurimman osakkeenomistajan edustajista. Nimitystoimikunnan työhön osallistuu myös hallituksen puheenjohtaja. Nimitystoimikunnan kokoonpano 30.8.2019 saakka on:

- asianajaja Nina Wilkman, Stiftelsen Tre Smeder -säätiön nimeämänä
- toimitusjohtaja Carl Pettersson, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen nimeämänä
- toimitusjohtaja Dag Wallgren, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.:n nimeämänä
- OKT, KTM Johan Hammarén, Oy Hammarén & Co Ab:n nimeämänä
- kauppaneuvos Peter Boström, Åbo Akademin säätiön nimeämänä
- Aktia Pankki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2018 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 10.4.2018 vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden aiemmille hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajille ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2017 jaetaan osinkona 0,57 euroa osakkeelta eli yhteensä noin 37,8 miljoonaa euroa.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n vastaavana tilintarkastajana Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiön kahden osakelajin, A- ja R-osakelajin, yhdistämisestä osakepääomaa nostamatta siten, että yhtiöllä on osakelajien yhdistämisen jälkeen vain yksi osakelaji, joka on julkisen kaupankäynnin kohteena ja jonka jokainen osake antaa yhden (1) äänen ja muutenkin samat oikeudet. Yhtiökokous hyväksyi lisäksi yhdistämiseen liittyvän yhtiöjärjestyksen 3 §:n muutoksen ja suunnatun vastikkeettoman enintään 2 384 650 uuden osakkeen liikkeeseen laskun R-osakkeiden omistajille osakkeenomistajien etuoikeusjärjestyksestä poiketen siten, että R-osakkeiden omistajat saavat vastikkeettomasti 3 (kolme) uutta osaketta jokaista 25:n (kahdenkymmenenviiden) samalla arvo-osuustilillä säilytettävää R-osakkeen erää vastaan.

A- ja R-osakelajien yhdistämisen johdosta kaupparekisteriin on 12.4.2018 kirjattu yhteensä 2 383 851 uutta osaketta, jotka laskeettiin liikkeeseen suunnatussa vastikkeettomassa osakeannissa R-osakkeiden omistajille. Osakelajien yhdistäminen ja niihin liittyvä yhtiöjärjestyksen muutos rekisteröitiin samalla kaupparekisteriin.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen osakeantivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa omia osakkeita käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta myydä omia osakkeita.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa www.aktia.com kohdassa Tietoa Aktiasta > Johto ja hallinto > Yhtiökokous > Yhtiökokous 2018.

Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen 11.4.2019 pidettävään Aktia Pankki Oyj:n varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdotetaan kahdeksaa, yksi enemmän kuin nykyinen seitsemän jäsentä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset jäsenet Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja Talma suostumuksen annettuaan valitaan uudelleen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun jatkuvaksi toimikaudeksi.

Hallituksen jäsen Catharina von Stackelberg-Hammarén on ilmoittanut, että hän ei enää ole käytettävissä Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäseneksi.

Nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että:

- OTK, asianajaja Tarja Wist (s. 1965) suostumuksensa mukaisesti valitaan uudeksi hallituksen jäseneksi samalle toimikaudelle. Tarja Wist on asianajotoimisto Waselius & Wistin osakas, ja hänellä on vankka substanssiosaaminen pankki- ja finanssialta pitkän uransa myötä juridisena neuvonantajana finanssialan asiakkaille
- KTM, OTK Johan Hammarén (s. 1969) suostumuksensa mukaisesti valitaan uudeksi hallituksen jäseneksi samalle toimikaudelle. Johan Hammarén toimii Oy Hammarén & Co Ab:n toimitusjohtajana, ja hänen painopisteensä on yrittämisessä ja uusissa ajattelutavoissa. Hän on aiemmin työskennellyt Nokialla ja hän on yksi lakiasiantainmisto Fondia Oy:n sekä varainhoitaja JAM Advisors Oy:n perustajista. Näistä molemmat ovat uraauurtavia yrityksiä, jotka toteuttavat uusia liiketoimintamalleja perinteisillä aloilla.

Kaikki ehdotetut henkilöt ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot pysyvät muuttumattomina:

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

Hallituksen jäsenten vuosipalkkioista 40 prosenttia maksetaan Aktian osakkeina. Hallituksen jäseniä kehoitetaan pitämään nämä osakkeet koko sen ajan, jonka heidän tehtävänsä Aktiassa kestää.

Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa 500 euron kokouspalkkiota kokouksista, joissa jäsen on ollut läsnä, kuitenkin siten, että hallituksen valiokunnan puheenjohtajalle maksetaan 1 000 euron palkkio kultakin valiokunnan kokoukselta.

Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökokouskutsuun, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Hallituksen ehdotukset vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa 0,61 (2017; 0,57) euron osinkoa osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2018.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 15.4.2019 ja maksupäiväksi 25.4.2019.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta hallitus ehdottaa, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, ja KHT Marcus Tötterman päävastuulliseksi tilintarkastajaksi ajalle, joka alkaa varsinaisesta yhtiökokouksesta 2019 ja jatkuu varsinaiseen yhtiökokoukseen 2020.

Tilintarkastajan palkkio ja matkakorvaukset ehdotetaan maksettavaksi kohtuullisen laskun perusteella.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa. Joulukuun 2018 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 69 027 794. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 37 475 (31.12.2017: 39 757). Osakkeista 8,0 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Rekisteröimättömiä osakkeita oli 765 811 (765 829) eli 1,1 (1,1) prosenttia koko osakemäärästä. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2018 oli 111 430 Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo vuoden viimeisen kauppapäivän lopussa 28.12.2018 oli 621 (631) miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 28.12.2018 oli 9,0 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käyntiin kauppaa 9,58 eurolla ja alimmillaan 7,90 eurolla.

Osakkeet

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-joulukuussa 2018 oli 582 114 euroa tai 65 340 osaketta. R- ja A-osakkeen yhdistämisen jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji, joka on julkisen kaupankäynnin kohteena ja jonka jokainen osake antaa yhden (1) äänen ja muutenkin samat oikeudet. Yhdistäminen rekisteröitiin 12.4.2018. Kauppa yhtiön ainoalla osakelajilla ja uusilla osakkeilla aloitettiin 13.4.2018 (ISIN-tunnus FI4000058870, kaupankäyntitunnus AKTIA).

Näkymät ja riskit

Vuoden 2019 näkymät

Alhaisena jatkuva korkoympäristö sekä vähentyneet tuotot aiemmin puretuista korkosuojauksista (2012) vaikuttavat edelleen negatiivisesti korkokatteeseen vuonna 2019.

Epävakaa talouskehitys tuo epävarmuutta ennusteeseen, mikä voi vaikuttaa merkittävästi erityisesti omaisuudenhoito- ja sijoitustoiminnan palkkio- ja henkivakuutusnetosta saataviin tuottoihin.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän matalalla tasolla vuonna 2019.

Epävarmasta talouskehityksestä huolimatta vertailukelpoisen liikevoiton 2019 odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2018.

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 omaisuudenhoitopalvelujen kysyntään.

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

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

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

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

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

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2022

Hallituksen lokakuussa 2017 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- Vertailukelpoisen liikevoiton kasvattaminen noin 80 miljoonaan euroon (2018; 65,4 miljoonaa euroa)
- Vertailukelpoisen kulu/tuotto-suhteen parantaminen 0,61:een (2018; 0,69)
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen 9,7 prosenttiin (2018; 9,4 prosenttia)
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella (2018; 7,2 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 10,3 % yläpuolella)

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 lisäksi kaikki Aktia Pankki Oyj:n julkaisemat raportit ja tiedotteet.

Aktia Pankki Oyj täyttää tiedonantovelvollisuutensa julkaisujen muodossa. Tärkeimmät julkaisut ovat:

- Vuosikertomus, tilinpäätöstiedote, puolivuositarkastus ja osavuositarkastukset liitetietoineen, ja ne sisältävät Aktia-konsernin tulosta ja toimintaa koskevaa taloudellista tietoa.
- Aktian palkka- ja palkkioselvitys on kuvaus Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle, toimitusjohtajalle ja muulle johdolle Arvopaperiyhdistys ry:n vuonna 2015 julkaiseman listayhtiöiden hallinnointikoodin (Hallinnointikoodi 2015) mukaisesti maksettavista korvauksista.
- Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sisältää tietoja Aktia-konsernin hallinnosta ja hallintorakenteesta. Raportissa noudetaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2015).
- Aktia raportoi yritysvastuusta osana Aktian vuosikertomusta, joka julkaistaan viimeistään 21.3.2019. Julkaisu sisältää tietoa siitä, miten Aktia panee täytäntöön vastuukysymykset päivittäisessä toiminnassaan ja prosesseissaan ja antaa yleiskuvan olennaisista aspekteista, joita sidosryhmät pitävät tärkeinä Aktian toiminnalle. Raportointi on laadittu Global Reporting Initiativen (GRI) suositusten mukaisesti.
- Capital and Risk Management 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 22.4.2019.
- Aktia julkistaa yhteenvedon ei-taloudellisista tiedoista osana Aktian vuosikertomusta julkaistavan hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä viimeistään 21.3.2019.

Aktian verkkosivuilla www.aktia.com on tietoa konsernin johdosta, hallinnosta ja palkitsemisjärjestelmästä. Verkkosivuilla on myös Aktia-konsernin taloudellinen kalenteri, johon julkaisuajankohdat on merkitty.

Pankkien toimintakertomuksista tulee ilmetä, missä vakavaraisuusasetuksen (CRR, Capital Requirements Regulation EU 2013/575) osan 8 edellyttämät tiedot julkaistaan. Tarkempaa tietoa on Capital and Risk Management Report 2018 -raportin liitteessä 6.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Korkokate	20 661	21 043	23 479	20 719	85 903	89 620
Osingot	7	12	89	6	114	307
Palkkiotuotot	25 489	26 090	29 287	27 071	107 936	102 485
Palkkiokulut	-2 884	-3 166	-3 037	-3 246	-12 334	-11 056
Palkkiotuotot netto	22 604	22 924	26 249	23 825	95 602	91 429
Henkivakuutusnetto	5 111	5 467	4 986	5 798	21 362	26 597
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-1 163	4 643	728	643	4 850	841
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-	-33	-	-	-33	-
Liiketoiminnan muut tuotot	470	1 347	315	200	2 332	1 490
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	47 691	55 403	55 846	51 190	210 131	210 284
Henkilöstökulut	-18 131	-14 274	-17 781	-16 497	-66 683	-79 057
IT-kulut	-7 554	-6 124	-6 346	-5 613	-25 638	-30 451
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-3 025	-3 068	-3 162	-3 126	-12 381	-9 465
Liiketoiminnan muut kulut	-10 717	-8 380	-11 035	-8 213	-38 346	-41 681
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-39 427	-31 847	-38 324	-33 450	-143 048	-160 654
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-	-	-534
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-133	-796	687	-597	-839	-574
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-86	903	-	527	1 344	597
Liikevoitto	8 045	23 663	18 210	17 670	67 588	49 118
Verot	-1 624	-3 906	-3 498	-2 555	-11 583	-9 778
Kauden voitto	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Yhteensä	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,09	0,29	0,21	0,22	0,81	0,57
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,09	0,29	0,21	0,22	0,81	0,57
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:						
Liikevoitto	8 045	23 663	18 210	17 670	67 588	49 118
Liiketoiminnan tuotot:						
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen nettotulos	49	-4 000	-	-	-3 951	966
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvonmuutos	1 009	-	-	-	1 009	-
Aktia Kiinteistönvälityksen myynnistä saatu voitto	-	-1 066	-	-	-1 066	-
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	1 136	-	324	356	1 815	11 144
Vertailukelpoinen liiketulos	10 239	18 597	18 533	18 026	65 395	59 929

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Kauden voitto	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:					-	
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-286	-4 758	-773	-3 123	-8 939	-12 837
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	10	46	24	-0	79	69
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-585	-324	-205	-17	-1 130	-2 982
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-861	-5 036	-953	-3 140	-9 991	-15 750
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	13	-	-	-	13	2 093
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	13	-	-	-	13	2 093
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Laajan tuloslaskelman tulos josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Yhteensä	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,08	0,21	0,20	0,17	0,67	0,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,08	0,21	0,20	0,17	0,67	0,37
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:						
Laajan tuloslaskelman tulos	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Liiketoiminnan tuotot:						
Osingot Suomen Luotto-osuuskunnalta	-	-	-	-	-	-1 038
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen nettotulos	49	-4 000	-	-	-3 951	966
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvonnmuutos	807	-	-	-	807	-
Aktia Kiinteistönvälityksen myynnistä saatu voitto	-	-1 066	-	-	-1 066	-
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	909	-	259	285	1 452	8 915
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	7 336	9 655	14 017	12 260	43 269	34 525

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(1 000 euroa)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-1 058	4 000	-	-	2 942	332
Liiketoiminnan muut tuotot	-	1 066	-	-	1 066	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-1 058	5 066	-	-	4 008	332
Henkilöstökulut	-1 111	-	-324	-356	-1 790	-9 188
Liiketoiminnan muut kulut	-25	-	-	-	-25	-1 422
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1 136	-	-324	-356	-1 815	-10 610
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-	-	-534
Liikevoitto	-2 194	5 066	-324	-356	2 193	-10 811
Verot	429	-	65	71	565	1 969
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-1 765	5 066	-259	-285	2 757	-8 842

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Personal & Corporate Banking						
Korkokate	16 009	15 673	15 569	15 256	62 507	62 858
Palkkiotuotot netto	13 801	13 883	15 437	14 079	57 200	51 879
Liiketoiminnan muut tuotot	80	39	126	111	356	331
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	29 891	29 594	31 132	29 446	120 063	115 068
Henkilöstökulut	-4 359	-3 366	-4 747	-4 308	-16 780	-24 826
Muut kulut ¹	-21 176	-17 149	-19 160	-17 367	-74 852	-74 646
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-25 536	-20 515	-23 907	-21 675	-91 632	-99 472
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-	-	-534
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-133	-796	667	-597	-860	-478
Liikevoitto	4 222	8 283	7 892	7 174	27 572	14 584
Vertailukelpoinen liikevoitto	4 365	8 283	8 216	7 286	28 151	23 064
Omaisuu denhoito						
Korkokate	480	536	541	532	2 089	2 470
Palkkiotuotot netto	10 804	10 851	10 833	10 484	42 972	39 376
Henkivakuutusnetto	4 259	4 599	4 141	4 897	17 896	23 565
Liiketoiminnan muut tuotot	109	58	75	39	281	246
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	15 651	16 043	15 590	15 953	63 237	65 657
Henkilöstökulut	-5 079	-3 845	-4 060	-3 767	-16 751	-17 087
Muut kulut ¹	-7 435	-6 133	-6 403	-6 042	-26 013	-24 743
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-12 514	-9 979	-10 463	-9 808	-42 764	-41 830
Liikevoitto	3 137	6 065	5 127	6 145	20 474	23 827
Vertailukelpoinen liikevoitto	4 091	6 065	5 127	6 212	21 495	26 064
Konsernitoiminnot						
Korkokate	4 172	4 835	7 369	4 930	21 307	24 241
Palkkiotuotot netto	618	879	501	825	2 823	3 541
Liiketoiminnan muut tuotot	-836	4 845	1 024	774	5 806	2 301
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	3 955	10 559	8 894	6 529	29 937	30 083
Henkilöstökulut	-8 693	-7 062	-7 717	-7 634	-31 107	-32 761
Muut kulut ¹	5 487	3 639	3 683	4 924	17 733	12 521
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-3 206	-3 423	-4 034	-2 710	-13 374	-20 240
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	20	-	20	-96
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-86	-	-	-	-86	-
Liikevoitto	662	7 135	4 880	3 819	16 497	9 747
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 758	3 135	4 880	3 996	13 770	9 841

1) Tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Personal & Corporate Banking ja Omaisuu denhoito. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien muihin kustannuksiin.

Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2018	2017	2016	2015	2014
Tuloslaskelma					
Korkokate	85 903	89 620	95 588	97 347	102 779
Palkkiotuotot netto	95 602	91 429	79 672	79 969	74 866
Henkivakuutusnetto	21 362	26 597	24 666	24 875	24 004
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	4 850	841	8 280	3 724	7 327
Liiketoiminnan muut tuotot	2 414	1 798	3 136	2 461	3 322
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	210 131	210 284	211 341	208 376	212 298
Henkilöstökulut	-66 683	-79 057	-72 250	-72 652	-69 518
IT-kulut	-25 638	-30 451	-28 352	-26 850	-26 324
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-12 381	-9 465	-8 186	-8 123	-7 344
Liiketoiminnan muut kulut	-38 346	-41 681	-39 627	-36 794	-41 265
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-143 048	-160 654	-148 414	-144 419	-144 451
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-534	-	-	-
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-839	-574	-2 198	-341	-1 729
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 344	597	738	599	2 195
Liikevoitto	67 588	49 118	61 467	64 215	68 314
Verot	-11 583	-9 778	-12 159	-12 646	-13 282
Tilikauden voitto	56 005	39 340	49 308	51 569	55 031
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	56 005	39 340	49 308	52 001	52 499
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	-432	2 532
Yhteensä	56 005	39 340	49 308	51 569	55 031
Laaja tuloslaskelma					
Tilikauden voitto	56 005	39 340	49 308	51 569	55 031
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-9 991	-15 750	-7 799	-28 906	22 886
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	13	2 093	-503	48	339
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	46 027	25 683	41 006	22 711	78 257
Laajan tuloslaskelma, josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	46 027	25 683	41 006	23 038	75 610
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	-327	2 647
Yhteensä	46 027	25 683	41 006	22 711	78 257
Tase					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	902 650	802 575	723 144	667 748	545 271
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 340 928	1 925 358	1 840 526	2 197 648	2 375 417
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	307 982	367 800	445 294	481 653	488 509
Lainat ja muut saamiset	6 129 070	5 888 674	5 760 460	5 900 156	6 461 808
Käteiset varat	289 191	282 477	380 095	268 361	395 905
Johdannaissopimukset	69 990	84 046	132 246	172 495	231 302
Muut varat	226 257	199 071	204 213	193 482	208 476
Varat yhteensä	9 266 069	9 550 000	9 485 978	9 881 543	10 706 688
Talletukset	4 565 120	4 812 963	4 673 148	4 396 818	4 755 748
Johdannaissopimukset	17 126	33 559	54 254	86 176	113 196
Muut rahoitusvelat	2 813 737	2 745 994	2 800 312	3 427 248	3 930 668
Vakuutusvelka	1 155 704	1 217 328	1 162 446	1 130 463	1 025 417
Muut velat luottolaitoksille	124 443	142 135	182 709	225 612	190 770
Velat yhteensä	8 676 130	8 951 979	8 872 869	9 266 317	10 015 799
Oma pääoma	589 939	598 022	613 108	615 226	690 890
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 266 069	9 550 000	9 485 978	9 881 543	10 706 688

Vuodet 2014-2017 on laadittu IAS 39:n mukaisesti.

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2018	2017	2016	2015	2014
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,81	0,57	0,72	0,75	0,76
Laaja osakekohtainen tulos, euroa ¹	0,67	0,37	0,60	0,33	1,10
Osinko / osake, euroa	0,61	0,57	0,60	0,54	0,48
Osinko / tulos, %	75,1	96,1	80,8	69,0	60,7
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{1,2}	8,56	8,70	8,92	8,94	9,07
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet) ¹	68 817 331	68 867 809	68 899 450	68 916 693	68 932 319
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet) ¹	68 916 364	68 718 564	68 771 335	68 813 892	68 818 598
Oman pääoman tuotto (ROE), % ²	9,4	6,5	8,0	7,9	8,3
Koko pääoman tuotto (ROA), % ²	0,60	0,41	0,51	0,50	0,51
Kulu/tuotto-suhde ²	0,68	0,76	0,70	0,69	0,68
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	17,5	18,0	19,5	20,7	14,6
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	17,5	18,0	19,5	20,7	14,6
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	20,5	23,4	26,3	27,1	19,1
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	2 199 213	2 080 185	1 997 682	1 998 768	3 263 318
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	166,1	164,5	188,6	226,7	216,5
Omavaraisuusaste, % ²	6,3	6,3	6,3	6,3	6,4
Konsernivarat ²	2 112 924	2 601 921	2 705 988	2 994 365	3 282 191
Asiakasvarat ^{2,3}	8 860 322	7 961 506	6 523 366	5 787 761	5 524 872
Ottolainaus yleisöltä	3 962 540	4 118 544	4 164 289	3 921 993	3 979 188
Antolainaus yleisölle	6 105 960	5 838 764	5 717 386	5 856 262	6 416 025
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ²	105 634	125 935	112 753	174 924	125 726
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	77,0	78,9	81,9	83,8	81,5
Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ⁴	229 845	199 236	179 412	175 801	-
Oma varallisuus (Sovenssi II, henkivakuutusyhtiö) ⁴	175 510	169 490	144 660	143 220	-
Vakavaraisuusaste (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ⁴	-	-	-	22,3	23,3
Toimintapääoma (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö) ⁴	-	-	-	130 423	133 397
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö)	1 230 542	1 342 758	1 293 517	1 225 742	1 135 207
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	398 930	414 978	443 014	468 260	482 275
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	756 774	802 349	719 432	662 203	543 143
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	803	903	925	936	941
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	779	804	903	920	932
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ⁵	0,69	0,71	0,71	0,69	
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ⁵	0,77	0,70	0,67	0,78	
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ⁵	8,9	7,9	7,5	8,1	

1) Laskettu uudestaan osakkeiden lukumäärän perusteella sarjan A ja R yhdistäminen jälkeen

2) 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 määritellyt 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 tulospöytäkirjojen käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa.

3) Asiakasvarat poislukien säilytys (vertailukaudet laskettu uudestaan)

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

5) 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 määritellyt 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 tulospöytäkirjojen käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Vuoden 2017 toisesta vuosineljänneksestä lähtien Aktia raportoi uusia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailua vaikeuttavat erät on jätetty pois. Tuloksen vertailua vaikeuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailua vaikeuttavat 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 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

Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018

Aktia Pankki Oyj:n liiketoimintamalli

Aktia Pankin liiketoimintamallin lähtökohtana on tarjota yksityishenkilöille ja yrityksille korkealuokkaista pitkän aikavälin varainhoitoa sekä rahoitusratkaisuja. Me olemme suomalainen yhtiö, joka toimii ja maksaa veroja Suomessa.

Vuonna 2018 Aktiassa laadittiin ohjeet yritysvastuuohjelmalle. Ensimmäinen yritysvastuuohjelmamme kolmesta pääteemasta on vakavaraisuus ja luotettavuus. Tavoitteitamme ovat kasvu ja kannattavuus. Näiden mittareina toimivat liikevoiton ja vakavaraisuuden kasvu strategiakauden taloustavoitteiden mukaisesti. Tavoitteenamme on myös toimia korkean moraalin mukaisesti. Seuraamme muun muassa sitä, että kaikki työntekijämme suorittavat pakolliset compliance-koulutukset. Vuonna 2018 yli 90 prosenttia työntekijöistämme suoritti keskeiset compliance-koulutukset. Toinen mittari on, että Aktiaan ei kohdisteta viranomaissanktioita. Vuonna 2018 Aktia ei ollut viranomaissanktioiden kohteena.

Toinen yritysvastuumme pääteema on, että olemme kumppani taloudellisissa hyvinvoinnissa. Me haluamme vastata asiakkaidemme tarpeisiin ja seuraamme asiakastytyväisyyttä mittamalla NPS-tulosta (net promoter score). Tavoitteenamme on sijoittaa vastuullisesti, kun tarjoamme varainhoitopalveluita asiakkaillemme. Pyrimme noudattamaan YK:n kestävän kehityksen periaatteita ja raportointia.

Tavoitteenamme on myös myöntää luottoja vastuullisesti. Luotonanto perustuu asiakkaan riittävään maksukykyyn, ja ennen luoton antamista tehdään perusteellinen riskienarviointi. Riskienarvioinnin avulla voimme arvioida asiakkaan takaisinmaksukykyyn ja vaimistua siitä, että asiakas kykenee hoitamaan velvollisuutensa. Keskeisiä vastuullisen luotonannon työkalujamme ovat luottojen uusmyynti asiakkaan maksukykyyn mukaisesti sekä lainakatto ja luottojen aktiivinen seuraaminen. Yrityspuolella tavoitteemme on seurata niin kutsutun ”vihreän luottokannan” kehitystä suhteessa pankin koko luottokantaan. ”Vihreän luottokannan” kriteerit määritellään vuoden 2019 aikana ottaen huomioon EU:n kestävän rahoituksen hanke.

Ympäristö

Erityisesti varainhoitajana Aktialla on mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön epäsuoraan sijoituspäätöksensä kautta. Aktian sijoitusprosessi johtaa tutkimusten mukaan kilpailijoita pienempään hiilijalanjälkeen. Osakerahastojemme hiilijalanjälki oli joulukuussa 2018 noin 48 prosenttia pienempi kuin kyseisten vertailumarkkinoiden.

Rahastojen hiilijalanjälki voi tulevaisuudessa olla ajoittain myös suurempi kuin nyt riippuen markkinatilanteesta ja näkemyksistämme. Aktian sijoitusstrategia suosii kuitenkin vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä, joilla on tyypillisesti myös suotuisa päästöprofiili. Me osallistumme myös CDP:n Climate Change -vesi- ja metsäaloitteeseen, jossa kannustetaan pörssiyrityksiä raportimaan kasvihuonepäästönsä sekä veden ja metsän käyttöä.

Aktialla on erityisosaamista kehittyvien markkinoiden valtionobligaatioihin sijoittamisessa. Syksyllä 2017 teimme ympäristöanalyysin kehittyvien markkinoiden reunavaltioiden, eli Frontier-markkinoiden, pitkän aikavälin kehityksestä ja nykytasosta suhteessa kehittyneisiin talouksiin. Tarkastelussa käytettiin useita eri indikaattoreita (EPI ja CCPI) ja yksittäisiä muuttujia ilmansaasteista energian kulutukseen. Selvitys osoitti, että kehittyvät taloudet ovat teollisuusmaita jäljessä ilmastonmuutosta ehkäisevissä toiminnaissa, mutta kehittyvät taloudet kehittyvät useimmiten voimakkaammin ja positiivisempaan suuntaan kuin teollisuusmaat.

Ympäristösäännökset arkipäivässä ja muussa palveluvalikoimassa

Aktia pyrkii pienentämään oman toimintansa ympäristövaikutusta parantamalla resurssi- ja energiatehokkuutta sekä huomioimalla ympäristövaikutuksen työmatkojen yhteydessä. Vuonna 2019 tavoitteenamme on ottaa käyttöön WWF:n Green Office -ympäristöohjelma, johon sisältyy ympäristösuunnitelman luominen.

Aktian suora ympäristövaikutus on suhteellisen pieni. Suora ympäristövaikutus tulee energian, materiaalien ja varusteiden käytöstä sekä matkoista ja kuljetuksista. Digitaalinen kehitys on auttanut pienentämään ympäristökuormitusta. Pyrimme vähentämään paperinkulutusta korvaamalla paperiset kirjeet ja muut asiakirjat sähköisellä viestinnällä.

Aktian työntekijöitä kannustetaan käyttämään julkista liikennettä työmatkoilla ja pitämään puhelin- ja videokokouksia ylimääräisten matkojen välttämiseksi.

Aktia Pankki Oyj arvioi, että ympäristöriski on kaikkiaan pieni sen toiminnassa.

Aktia Pankin vuosikertomukseen sisällytettävässä GRI-raportissa vuodelle 2018 (s. 186–194) esitellään tarkemmin niitä toiminnan mittareita, joiden tavoitteena on pienentää toiminnan ympäristövaikutusta, kuten materiaalin ja energian kulutusta sekä kasvihuonepäästöjä.

Alan houkuttelevin työpaikka

Aktian tavoitteena on olla perheiden ja heidän yritystensä paras taloudellinen neuvonantaja. Haluamme olla alan houkuttelevin työpaikka, mikä on yritysvastuuohjelmamme kolmas pääteema. Tavoitteen saavuttamiseksi meidän on kehitettävä sekä johtajuutta että työntekijäkokemusta pitkäjänteisesti. Lisäksi tavoitteenamme on luoda hyvinvointia ja edistää terveyttä. Aktiassa on tärkeää, että työntekijät tulevat nähdyiksi ja ovat sitoutuneita ja motivoituneita. Hyvä johtajuus parantaa työhyvinvointia ja työssä viihtymistä. Me haluamme työntekijöidemme kokevan, että Aktia on hyvä työpaikka ja että heitä arvostetaan.

Mittareita ovat muun muassa suositelluindeksi eNPS (Employee net promoter score, mittaa työntekijöiden halua suositella Aktiaa työpaikkana) ja Leadership-indeksi. eNPS:n osalta tavoitteemme on suurempi kuin 0. Työntekijöiden halu suositella Aktiaa työnantajana oli viimeisimmässä tutkimuksessa -7. Tavoitteemme on nostaa suositelluindeksi yli keskiarvon vastaajaryhmässä, joka koostuu yli 200 pohjoismaisesta yrityksestä, joiden eNPS oli 0 vuoden 2018 viimeisimmässä tutkimuksessa. Leadership-indeksin osalta tavoitteemme on vähintään 69, viimeisin tulos oli 78.

Vuonna 2018 Aktiassa aloitettiin Human Capital Board -toiminta, joka kokoaa yhteen organisaation eri osat ja eri rooleissa työskentelevät työntekijät. Human Capital Board keskustelee ja esittelee ideoita työntekijöitä koskevista asioista, esimerkiksi osaamisesta, työterveyspalveluiden ja kehityskeskustelujen sisällössä.

Hyvä johtajuus

Aktian arvoihin perustuvat uudet johtajuusperiaatteet lanseerattiin viime vuoden aikana.

Sitoutuneet ja motivoituneet työntekijät sekä hyvä johtajuus ovat menestystekijöitä, kun haluamme saavuttaa aseman asiakkaiden parhaana taloudellisena neuvonantajana. Kaikilla työntekijöillä on oikeus hyvään johtajuuteen. Suurin henkilökohtainen kehitys tapahtuu työssä, ja siksi on tärkeää, että me luomme työntekijöille mahdollisuudet työssä kehittymiseen. Aktia panostaa jatkuvasti vahvaan johtajuuteen muun muassa säännöllisillä johtajuuskoulutuksilla ja -kursseilla. Johtajuuskoulutuksen lähtökohtina ovat Aktian strategia ja arvot sekä kyky johtaa muutosten aikana. Vuoden 2018 tavoite oli, että johtajuus on vähintään samalla tasolla kuin vuonna 2017. Vuoden 2018 tavoitteena oli lisäksi parantaa esimiesten itsetuntemusta ja valmentavaa johtamista.

Kuluneen vuoden aikana lanseerasimme koulutuskokonaisuuden AktiaWay Leader esimiesroolissa työskenteleville työntekijöille. Esimiesroolissa olevat työntekijät saavat koulutuskokonaisuudesta uutta inspiraatiota esimiestyöhönsä. AktiaWay Leader on osa AktiaWay-osaamiskehittämisen kokonaisuutta, ja se tarjoaa uusia näkökulmia esimiestyöhön.

Hyvinvoinnin ja terveyden edistäminen

Aktia toteutti vuonna 2018 työterveyspalvelujen kilpailutuksen ja kehityshankkeen työntekijöiden hyvinvoinnin parantamiseksi. Vuoden 2019 alussa Mehiläisen työterveyshuollon ja Aktian tiiviin yhteistyön kautta otettiin käyttöön ennakointiin ja terveyden parantamiseen keskittyvä palvelutarjoama, AktiaWellbeing. AktiaWellbeing-konsepti tarjoaa kaikille aktialaisille mahdollisuuden löytää uusia työkaluja ja saada valmennusta hyvinvoinnin eri osa-alueilla. Tämän työn mittarit määritellään tarkemmin vuoden 2019 aikana.

Tasa-arvo ja monimuotoisuus

Me Aktiassa kunnioitamme monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Koko työntekijäpolitiikkamme tähtää monimuotoisuuden ja tasa-arvon edistämiseen. Työntekijöidemme yhdenvertainen kohtelu alkaa rekrytoinnista, ja olemme sitoutuneet takaamaan kaikille työntekijöille yhdenvertaiset mahdollisuudet sekä huolehtimaan tasa-arvoisesta kohtelusta rekrytointitilanteissa.

Seuraamme työntekijöidemme sukupuolijakaumaa koskevia tietoja, ja vuonna 2018 Aktian työntekijöistä 35 prosenttia oli miehiä ja 65 prosenttia naisia. Jakaumassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia vuoden 2017 jälkeen. Naisten osuus korkeimmassa johdossa on kasvanut hieman: johtoryhmän jäsenistä 55 prosenttia oli naisia vuonna 2018.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

Aktiassa noudatetaan keskeisiä kansainvälisiä sopimuksia ja normeja, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistusta ja muita YK:n sopimuksia, ILO:n sopimuksia, OECD:n monikansallisia yhtiöitä koskevia toimintaohjeita ja Rion kestävän kehityksen julistusta.

Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Sen myötä Aktia sitoutuu huomioimaan varainhoidossaan ympäristöä ja yhteiskuntaa koskevan hyvän hallintotavan. Vastuullinen sijoittaminen on keskiössä Aktian varainhoitotoiminnan kehityksessä sekä sijoitusrahastoista ja täyden valtakirjan varainhoidosta vastaavissa yksiköissä ja pankin omista sijoituksista vastaavissa yksiköissä. Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa myös sitä, että Aktia voi edistää vastuullisuutta niissä yrityksissä, joiden arvopapereihin Aktia sijoittaa. Aktia on FINSIF – Finland's Sustainable Investment Forum r.y.:n jäsen.

Olemme tehneet yhteistyötä normiperustaisen omistajavaikutuksen edelläkävijän ISS Ethixin kanssa vuodesta 2017 asti. Yhteistyö perustuu niin kutsuttuun normiperustaiseen seulon-taan. Toisin sanoen ISS Ethix seuraa monitoroinnin avulla rahastojemme omistuksia YK:n Global Compact -periaatteille perustuvien kriteerien mukaisesti ja tunnistaa ne yritykset, jotka eivät

ole kyenneet toimimaan Global Compact -periaatteiden mukaisesti. Suurin osa yrityksistä, joihin me olemme sijoittaneet, toimii näiden periaatteiden mukaisesti siten, että ISS Ethix ei ole löytänyt mitään huomautettavaa. ISS Ethix käy Aktian lukuun dialogeja sellaisten yhtiöiden kanssa, jotka eivät ole onnistuneet toimimaan nimettyjen kriteerien mukaisesti.

Vuonna 2018 kävimme ISS Ethixin kautta keskusteluja 100 eri yrityksen kanssa. Näistä keskusteluista 26 liittyi todistettavasti tai niiden epäiltiin liittyvän ihmisoikeuksiin ja ympäristöön, 19 keskustelua työntekijöiden oikeuksiin ja 20 keskustelua korruption. 16 keskustelua liittyi ongelmiin useilla tai päällekkäisillä alueilla.

Allekirjoittamalla YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, PRI:n, olemme sitoutuneet toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-aspektit omistajamenettelyihimme ja raporttoimaan ESG-kysymyksiin liittyvistä toimenpiteistämme. Yhteistyö auttaa meitä täyttämään tämän vaatimuksen.

Normiperustaisen seulonnan lisäksi tarkistetaan, sisältävätkö salkkumme omistuksia yhtiöissä, jotka ovat suoraan tai epäsuorasti tekemisissä niin kutsuttujen kiistanalaisten aseiden kanssa (kehitys, tuotanto tai jakelu). Tarkastelu kattaa erityyppiset aseet, kuten joukkotuhoaseet (esimerkiksi ydinaseet tai biologiset ja kemialliset aseet) sekä rypälepommit ja jalkaväkimiinat. Tavoitteena on, että kaikki osakkeisiin ja yrityslainoihin sijoittavat rahastot seulotaan, mikä myös täyttyi vuonna 2018.

Aktia Pankki Oyj on arvioinut, että ihmisoikeusten vastaisten rikosten riski sen toiminnassa on matala.

Korruption ja lahjusten torjuminen

Aktia pyrkii jatkuvasti tunnistamaan ja määrittelemään keskeisiä riskejä. Useimmat riskit liittyvät rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen. Rahanpesulainsäädäntö asettaa tiukat vaatimukset asiakkaiden tuntemiselle, kuten poliittisesti vaikutusvaltaisten henkilöiden (nk. PEP) ja riskien tunnistamiselle. Vastuullisena pankkina Aktia pyrkii jatkuvasti seuraamaan muuttuvia

markkina- ja käyttäytymismalleja sekä kehittämään prosessejaan kaikenlaisen väärinkäytön tunnistamiseksi ja estämiseksi.

Korkean liikemoraalinsa ja sisäisen valvontansa avulla Aktia varmistaa, että konserni ei tarkoituksella tai vahingossa edistä lainvastaista toimintaa, kuten rahanpesua tai terrorismia. Aktialla on velvollisuus tuntea asiakkaansa ja heidän pankkitoimintonsa hyvin sekä asiakassuhteen alussa että sen aikana. Aktian sisäiset säännöt, rutiinit, järjestelmätuet ja koulutus tukevat työntekijöitä työssään opetella tuntemaan asiakkaat hyvin. Siten Aktia voi huolehtia siitä, että konserniyhtiöitä ja konsernin palveluita ei käytetä rahanpesuun tai terrorismin rahoittamiseen. Terrorismin rahoitusta ehkäistään siten, että Aktian asiakasrekisteriä ja asiakkaiden tapahtumia verrataan säännöllisesti viranomaisten julkaisemiin sanktioluetteloihin. Aktian työntekijöitä koulutetaan säännöllisesti tuntemaan rahanpesun ja terrorismin rahoituksen ehkäisyperiaatteet.

Henkilöstön työn tueksi Aktia on koonnut käytäntesääntöihin keskeisimmät säännöt, joita työntekijöiden tulee noudattaa työssään. Konsernin käytäntesääntöihin kuuluvat muun muassa työtiloihin pääsyä ja konsernin tietojärjestelmien käyttöä, työntekijän roolia Aktian edustajana, omien ja lähipiiriin kuuluvien henkilöiden asioiden hoitoa Aktiassa, sivutoimia ja luottamustehtäviä sekä Aktian liikesalaisuuksien suojaamista koskevat säännöt. Kaikki Aktian työntekijät ovat velvollisia noudattamaan käytäntesääntöjä. Henkilökunnalle annetaan säännöllisesti käytäntesääntökoulutusta. Käytäntesääntöissä konsernin henkilökuntaa kehoitetaan ilmoittamaan käytäntesääntöjen ohjeiden rikkomuksista ja mahdollisista epäeettisistä liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä (nk. whistle blowing). Vuonna 2018 kanavan kautta ei ilmoitettu sellaisia rikkomuksia.

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

Tilinpäätös ja allekirjoitukset

Aktia Pankki Oyj - konsernin tilinpäätös.....65

Konsernin tuloslaskelma.....	65
Konsernin laaja tuloslaskelma.....	66
Konsernin tase.....	67
Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	68
Konsernin oman pääoman muutos.....	68
Konsernin rahavirtalaskelma.....	69
Tunnusluvut.....	70
Laskentaperiaatteet.....	71
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet.....	72
K2 Konsernin riskienhallinta.....	83
K3 Konsernin segmenttiraportti.....	96
K4 Korkokate.....	97
K5 Osingot.....	97
K6 Palkkiotuotot netto.....	98
K7 Henkivakuutusnetto.....	98
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.....	101
K9 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot.....	101
K10 Liiketoiminnan muut tuotot.....	101
K11 Henkilöstö.....	102
K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä.....	102
K13 Liiketoiminnan muut kulut.....	102
K14 Verot.....	103
K15 Osakekohtainen tulos.....	103
K16 Varojen ja -velkojen luokitus.....	104
K17 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.....	106
K18 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.....	107
K19 Jaksetettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit.....	107

K20 Lainat ja muut saamiset.....	108
K21 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain.....	109
K22 Käteiset varat.....	110
K23 Johdannaissoimukset.....	110
K24 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures.....	111
K25 Aineettomat hyödykkeet.....	112
K26 Sijoituskiinteistöt.....	112
K27 Aineelliset hyödykkeet pl. sijoituskiinteistöt.....	113
K28 Muut varat yhteensä.....	114
K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat.....	114
K30 Talletukset.....	115
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	115
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.....	116
K33 Muut velat luottolaitoksille.....	116
K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille.....	116
K35 Vakuutusvelka.....	117
K36 Muut velat yhteensä.....	118
K37 Oma pääoma.....	118
K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat.....	121
K39 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin.....	124
K40 Annetut ja saadut vakuudet.....	125
K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	125
K42 Vuokravastuut.....	126
K43 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset.....	126
K44 Lähipiiritapahtumat.....	127
K45 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt.....	129
K46 Osakeperusteinen kannusteojelma.....	131
K47 Hallinnoitavat asiakasvarat.....	135
K48 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen.....	135

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön tilinpäätös.....136

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma.....	136
Aktia Pankki Oyj - tase.....	137
Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	138
Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma.....	138
E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet.....	140
E2 Korkokate.....	146
E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista.....	146
E4 Palkkiotuotot netto.....	146
E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.....	147
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuihin rahoitusvaroista.....	147
E7 Suojauslaskennan nettotulos.....	147
E8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot.....	148
E9 Liiketoiminnan muut tuotot.....	148
E10 Henkilöstö.....	148
E11 Muut hallintokulut.....	148
E12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä.....	148
E13 Liiketoiminnan muut kulut.....	149
E14 Verot.....	149
E15 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan.....	150
E16 Saamiset luottolaitoksilta.....	150
E17 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä.....	150
E18 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain.....	151
E19 Osakkeet ja osuudet.....	152
E20 Johdannaissovimukset.....	152

E21 Aineettomat hyödykkeet.....	153
E22 Aineelliset hyödykkeet.....	154
E23 Muut varat.....	155
E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot.....	155
E25 Laskennalliset verosaamiset.....	155
E26 Velat luottolaitoksille.....	155
E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille.....	155
E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	156
E29 Muut velat.....	156
E30 Siirtovelat ja saadut ennakot.....	156
E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.....	156
E32 Laskennalliset verovelat.....	156
E33 Oma pääoma.....	157
E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot.....	158
E35 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin.....	159
E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät.....	160
E37 Annetut ja saadut vakuudet.....	161
E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	161
E39 Vuokravastuut.....	161
E40 Hallinnoitavat asiakasvarat.....	162
E41 Emoyhtiön vakavaraisuus.....	163
E42 Omistukset muissa yrityksissä.....	164
E43 Osakkeiden omistus.....	165
E44 Lähipiiri.....	167

**Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2018
toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....169**

Aktia Pankki Oyj - konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2018	2017
Korkotuotot		83 689	91 020
Korkokulut		2 214	-1 400
Korkokate	K4	85 903	89 620
Osingot	K5	114	307
Palkkiotuotot		107 936	102 485
Palkkiokulut		-12 334	-11 056
Palkkiotuotot netto	K6	95 602	91 429
Henkivakuutusnetto	K7	21 362	26 597
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	4 850	841
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	K9	-33	-
Liiketoiminnan muut tuotot	K10	2 332	1 490
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		210 131	210 284
Henkilöstökulut	K11	-66 683	-79 057
IT-kulut		-25 638	-30 451
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K12	-12 381	-9 465
Liiketoiminnan muut kulut	K13	-38 346	-41 681
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-143 048	-160 654
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K27	-	-534
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K21	-839	-574
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		1 344	597
Liikevoitto		67 588	49 118
Verot	K14	-11 583	-9 778
Tilikauden voitto		56 005	39 340
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		56 005	39 340
Yhteensä		56 005	39 340
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K15	0,81	0,57
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K15	0,81	0,57

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2018	2017
Tilikauden voitto		56 005	39 340
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-8 939	-12 837
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		79	69
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-1 130	-2 982
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-9 991	-15 750
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		13	2 093
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		13	2 093
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		46 027	25 683
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		46 027	25 683
Yhteensä		46 027	25 683
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K15	0,67	0,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K15	0,67	0,37

Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2018	31.12.2017
Varat			
Korolliset arvopaperit		8 717	-
Osakkeet ja osuudet ¹		136 173	-
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		757 760	802 575
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	902 650	802 575
Korolliset arvopaperit ²		1 340 928	1 797 199
Osakkeet ja osuudet ¹		-	128 159
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K18	1 340 928	1 925 358
Korolliset arvopaperit ³	K19	307 982	367 800
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K20	23 110	49 910
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K20	6 105 960	5 838 764
Käteiset varat	K22	289 191	282 477
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvarat		6 726 244	6 538 950
Johdannaissopimukset	K23	69 990	84 046
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K24	89	0
Aineettomat hyödykkeet	K25	66 656	71 139
Sijoituskiinteistöt	K26	39 079	55 195
Aineelliset hyödykkeet pl. sijoituskiinteistöt	K27	3 217	4 812
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		108 953	131 145
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		40 088	38 862
Muut varat		74 765	24 420
Muut varat yhteensä	K28	114 852	63 283
Tuloverosaamiset		40	456
Laskennalliset verosaamiset	K29	2 323	4 187
Verosaamiset		2 363	4 643
Varat yhteensä		9 266 069	9 550 000
Velat			
Velat Keskuspankeille		400 000	400 000
Velat luottolaitoksille		202 580	294 419
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		3 962 540	4 118 544
Talletukset	K30	4 565 120	4 812 963
Johdannaissopimukset	K23	17 126	33 559
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	2 460 332	2 450 748
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	207 819	235 200
Muut velat luottolaitoksille	K33	45 586	60 045
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	100 000	-
Muut rahoitusvelat		2 813 737	2 745 994
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		398 930	414 978
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		756 774	802 349
Vakuutusvelka	K35	1 155 704	1 217 328
Siirtovelat ja saadut ennakot		47 466	53 700
Muut velat		23 367	29 553
Muut velat yhteensä	K36	70 833	83 253
Tuloverovelat		3 327	1 809
Laskennalliset verovelat	K29	50 282	57 073
Verovelat		53 610	58 882
Velat yhteensä		8 676 130	8 951 979
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		180 653	214 533
Vapaa oma pääoma		409 286	383 489
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		589 939	598 022
Oma pääoma	K37	589 939	598 022
Velat ja oma pääoma yhteensä		9 266 069	9 550 000

1) Vuonna 2017 osakkeet ja osuudet ovat kuuluneet IAS 39:n mukaan luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat ja ne on arvostettu käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. 1.1.2018 alkaen osakkeet ja osuudet kuuluvat luokkaan Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.

2) Vuonna 2017 nämä korolliset arvopaperit vastaavat IAS 39:n mukaan luokkaa Myytävissä olevat rahoitusvarat.

3) Vuonna 2017 nämä korolliset arvopaperit vastaavat IAS 39:n mukaan luokkaa Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat.

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2018	31.12.2017
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	K41		
Takaukset		31 255	31 704
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		3 573	7 325
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		34 828	39 029
Käyttämättömät luottojärjestelyt		456 724	505 190
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		27 239	8 806
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		483 964	513 996
Yhteensä		518 792	553 025

Konsernin oman pääoman muutos

(1 000 euroa)	Osakepää- oma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2017	163 000	67 283	1 957	108 316	272 552	613 108	613 108
Omien osakkeiden hankinta					-1 703	-1 703	-1 703
Omien osakkeiden myynti				84	1 216	1 300	1 300
Osingonjako					-39 908	-39 908	-39 908
Tilikauden tulos					39 340	39 340	39 340
Rahoitusvarat		-15 819				-15 819	-15 819
Kassavirran suojaus		69				69	69
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					2 093	2 093	2 093
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-15 750			41 433	25 683	25 683
Muu muutos omassa pääomassa			-458			-458	-458
Oma pääoma 31.12.2017	163 000	51 533	1 499	108 400	273 590	598 022	598 022
Oma pääoma 1.1.2018	163 000	51 533	1 499	108 400	273 590	598 022	598 022
IFRS 9:n siirtymävaikutukset		-23 889			5 923	-17 967	-17 967
Omien osakkeiden myynti				535	1 217	1 752	1 752
Osingonjako					-37 833	-37 833	-37 833
Tilikauden voitto					56 005	56 005	56 005
Rahoitusvarat		-10 070				-10 070	-10 070
Kassavirran suojaus		79				79	79
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					13	13	13
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-9 991			56 017	46 027	46 027
Muu muutos omassa pääomassa			-61			-61	-61
Oma pääoma 31.12.2018	163 000	17 653	1 438	108 935	298 913	589 939	589 939

Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2018	2017
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	67 588	49 118
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	12 066	875
Maksetut tuloverot	-6 216	-4 864
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	73 437	45 129
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	185 371	-226 200
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-15 833	-
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	345 049	-118 561
Jaksettuihin hankintamenojen arvostettavat korolliset arvopaperit, lisäys	-	-147 339
Jaksettuihin hankintamenojen arvostettavat korolliset arvopaperit, vähennys	128 700	222 000
Lainat ja muut saamiset	-268 221	-107 832
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	44 815	-79 431
Muut varat	-49 139	4 963
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-216 805	164 788
Talletukset	-244 692	154 214
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	14 391	353
Muut rahoitusvelat	85 541	-19 959
Vakuutusvelka	-61 623	54 882
Muut velat	-10 422	-24 702
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	42 003	-16 284
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-175	-3 593
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	963	10 393
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-5 034	-2 806
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	21 123	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-6 326	-14 604
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0	24
Investointien rahavirta yhteensä	10 552	-10 587
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	-	18 389
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-27 381	-26 784
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-1 730	-1 086
Omien osakkeiden hankinta	-	-1 703
Omien osakkeiden myynti	1 195	1 300
Maksetut osingot	-37 833	-39 908
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-65 749	-49 792
Rahavarojen nettomuutos	-13 195	-76 662
Rahavarat vuoden alussa	320 116	396 779
Rahavarat vuoden lopussa	306 921	320 116
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille, ulkoiset	4 418	4 753
Suomen Pankin sekkitili	284 773	277 723
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	17 730	37 640
Yhteensä	306 921	320 116
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	266	2 522
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	4 893	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	839	574
Käyvän arvon muutokset	4 777	4 898
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	13 381	9 999
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2 290	-815
Purettu käyvän arvon suojaus	-10 328	-14 400
Varausten muutos	-	-1 406
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-503	-582
Osakeperusteisten maksujen muutos	-897	-1 305
Muut oikaisut	1 928	1 390
Yhteensä	12 066	875

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)

	2018	2017
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,81	0,57
Laaja osakekohtainen tulos, euroa ¹	0,67	0,37
Osinko / osake, euroa	0,61	0,57
Osinko / tulos, %	75,1	96,1
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{1,2}	8,56	8,70
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet) ¹	68 817 331	68 867 809
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet) ¹	68 916 364	68 718 564
Oman pääoman tuotto (ROE), % ²	9,4	6,5
Koko pääoman tuotto (ROA), % ²	0,60	0,41
Kulu/tuotto-suhde ²	0,68	0,76
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	17,5	18,0
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	17,5	18,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	20,5	23,4
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	2 199 213	2 080 185
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	166,1	164,5
Omaraisuusaste, % ²	6,3	6,3
Konsernivarat ²	2 112 924	2 601 921
Asiakasvarat ^{2,3}	8 860 322	7 961 506
Ottolainaus yleisöltä	3 962 540	4 118 544
Antolainaus yleisölle	6 105 960	5 838 764
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ²	105 634	125 935
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	77,0	78,9
Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), %	229 845	199 236
Oma varallisuus (Sovenssi II, henkivakuutusyhtiö)	175 510	169 490
Vakavaraisuusaste (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), %	-	-
Toimintapääoma (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)	-	-
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö)	1 230 542	1 342 758
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	398 930	414 978
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	756 774	802 349
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	803	903
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	779	804

1) Laskettu uudestaan osakkeiden lukumäärän perusteella sarjan A ja R yhdistäminen jälkeen

2) 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 määritellyt 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 tulospöytätyökalien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa.

3) Asiakasvarat poislukien säilytys (vertailukaudet laskettu uudestaan)

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin x 100

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitusalkku

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 28.2.2019 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.– 31.12.2018, ja yhtiökokous vahvistaa ne 11.4.2019. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 21.3.2019.

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

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (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 osavuositarkastuksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taseen eriä verrataan edelliseen vuodenvaihteeseen, jos toisin ei mainita.

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

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 uudenjärjestelyihin ja toimintojen myyntiin liittyvät tuotot ja kulut sekä tavanomaisesta toiminnasta poikkeaviin varoihin liittyvät arvonalentumiset.

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit on otettu käyttöön 1.1.2018:

EU:n marraskuussa 2016 hyväksymä **IFRS 9** Rahoitusinstrumentit -standardi korvaa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: arvostaminen ja kirjaaminen -standardin. Aktia-konserni on ottanut käyttöön IFRS 9 -standardin sen tultua pakolliseksi 1.1.2018. Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvon ero kirjattiin IFRS

9:n käyttöönoton yhteydessä omaan pääomaan voittovaroihin ja käyvän arvon rahastoon. IFRS 9:n mukaisia vertailulukuja ei ole laskettu uudelleen edelliselle vuodelle. Vuoden 2018 tuloslaskelmassa ja taseessa esiteltävät tiedot eivät siis ole vertailukelpoisia vuoden 2017 kanssa.

IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen arvostamisesta ja luokittelusta. Riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tuleviin rahavirtoihin liittyvät ominaisuudet vaikuttavat konsernin rahoitusvarojen ja -velkojen luokitteluun. Konsernin rahoitusvarat luokitellaan 1.1.2018 lähtien luokkiin jaksotettu hankintameno, käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä ja käypään arvoon tuloslaskelman kautta. Rahoitusvarojen kirjaaminen yhdistellään liiketoimintamallin mukaan, jossa käyvän arvon muutokset kirjataan IFRS 9:n mukaan muihin laajan tuloksen eriin, vastaa myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaamista aiemman IAS 39 -standardin mukaan.

Uudet luokittelu- ja arvostussäännöt IFRS 9 -standardin käyttöönoton yhteydessä aiheuttivat pieniä luokittelun muutoksia aiemmasta myytävissä olevat rahoitusvarat -luokasta luokkiin jaksotettuun hankintamenoarvostettavat rahoitusvarat, ja tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat. Luokittelun muutokset eivät vaikuttaneet olennaisesti konsernin tulokseen eivätkä taloudelliseen asemaan siirryttäessä sovelta- maan IFRS 9 -standardia.

IFRS 9:n mukaiset arvonalentumisvaatimukset perustuvat odotettujen luottotappioiden malliin ja poikkeavat aiemmasta mallista, joka perustuu luottotappiovarauksiin liittyviin tapahtumiin. Odotettujen luottotappiovarausten laskentaan sisältyvät jaksotettuun hankintamenoarvostetut rahoitusvarat, muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat sekä taloudelliset takauksopimukset ja lainalupaukset. ECL (Expected Credit Loss) -mallien soveltaminen IFRS 9 -standardin mukaisesti vähensi marginaalisesti arvonalentumisvarauksia. Vähennys ei vaikuttanut olennaisesti konsernin tulokseen eikä taloudelliseen asemaan siirryttäessä soveltamaan IFRS 9 -standardia.

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

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

Uudelleenluokittelu ja rahoitusvarojen uudelleenarvostus ja niiden vaikutukset omaan pääomaan IFRS 9:ään siirryttäessä esitetään kohdassa Konsernin oman pääoman muutos ja liitteessä K16. Luottotappiovarausten muutos, kun ECL:n (Expected Credit Loss) mallit otettiin käyttöön IFRS 9:n mukaisesti, esitetään liitteessä K21 ja IFRS 9:ään siirtymisen vaikutus konsernin omiin varoihin on esitetty liitteessä K2.

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

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

IASB julkaisi 13. tammikuuta 2016 **IFRS 16** Leasing -standardin, joka korvaa standardin IAS 17 Leasing-sopimus. IFRS 16:n mukaan nykyinen luokittelu käyttö- ja rahoitusleasingiin vuokralleottajien osalta korvataan mallilla, jossa kaikkien yli 12 kuukautta pitkien leasing-sopimusten varat ja velat kirjataan taseeseen. Mahdollisuus soveltaa helpotussääntöä koskee leasing-sopimuksia, joiden kesto on enintään 12 kuukautta tai jos hyödykkeen arvo on vähäinen. Leasinghyödykkeistä kirjataan erikseen leasing-velkaan liittyvät poistot ja korkokulut. Vuokralleantajaa koskevat kirjaamisvaatimukset ovat olennaisesti samat kuin IAS 17:ssä, minkä vuoksi nykyistä luokittelua käyttö- ja rahoitusleasingiin sovelletaan jatkossakin. Uusi standardi tulee muuttamaan ennen kaikkea vuokrattujen kiinteistöjen ja leasingautojen kirjaamista. Arviota todennäköisestä vuokrauksesta käytetään leasingjakson määrittämiseksi, ja diskonttokorko määritetään markkinoiden käyvän tuottovaatimuksen perusteella. Leasinghyödykkeet ja leasingvelat kasvattavat taseen loppusummaa noin 16 miljonnalla eurolla IFRS 16:een siirryttäessä. IFRS 16:een siirryttäessä konserni alkaa soveltamaan muokattua takautuvaa menetelmää, mikä tarkoittaa sitä, että käyttöoikeusvara on yhtä suuri kuin leasingvelka. Leasing-sopimusten laskentasääntöjen muutoksella ei tule olemaan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. EU hyväksyi standardin lokakuussa 2017. Aktia-konserni otti IFRS 16 -standardin käyttöön sen tullessa pakolliseksi 1.1.2019.

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

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

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

Konsernitiilinpäätöksessä ovat mukana osakkuusyritykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. 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.

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

Määräysvallattomien omistajien osuus perustuu sen suhteelliseen osuuteen nettovaroista, ja se kirjataan erikseen konsolidoituun omaan pääomaan. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Oston yhteydessä tunnistetaan mahdolliset määräysvallattomien omistajien omistukset ostetussa yrityksessä ostohetkellä. Määräysvallattomien omistajien sopimusten sisältö ratkaisee, kirjataanko omistus osaksi omaa pääomaa vai muiksi veloiksi.

Segmenttiraportointi

Segmenttiraportointi esitetään ylimmille operatiivisille johtelimille annettavan sisäisen raportoinnin mukaisesti. Ylimmät operatiiviset johtelimet vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Tämä toiminto on konsernissa päätöksistä vastaavalla johtoryhmällä.

Keskitettyjen tukitoimintojen kulut allokoidaan segmenteille resurssien käytön, määriteltyjen projektien ja erilaisten jakoprusteiden mukaan. Aktia Pankki Oyj ei allokoimaa 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.

Aktia on muuttanut liiketoimintasegmenttien jakoa 1.1.2018 alkaen osana aiemmin julkaistua uutta strategiaa. Aktian raportoitavat liiketoimintasegmentit ovat 1.1.2018 Personal & Corporate Banking, Omaisuudenhoito ja Konsernitoiminnot. Muu toiminta raportoidaan erikseen, mutta se ei muodosta raportoitavaa liiketoimintasegmenttiä. Aiemmin Pankkitoiminnan segmenttiin kuuluneet yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaat kuuluvat uuteen Omaisuudenhoidon segmenttiin. Konsernin treasury-toiminto sekä tuki- ja esikuntatoiminnot, on siirretty aiemmasta segmentistä Pankkitoiminta ja Muut uuteen Konsernitoimintojen segmenttiin. Muu toiminta muodostui 30.6.2018 saakka lähinnä Aktian Kiinteistönvälitys Oy:stä. Uusi Personal & Corporate Banking -segmentti muodostuu aiemmasta Pankkitoiminnan segmentistä yllä mainitut muutokset huomioiden.

Segmenttiin Personal & Corporate Banking kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n yksityis- ja yritysasiakkaat sekä tytäryhtiö Aktia Yritysrahoitus Oy.

Omaisuudenhoito -segmenttiin kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n yksityispankkitoiminta, instituutioasiakkaat ja pääomamarkkinoiden tuki sekä tytäryhtiöt Aktia Varainhoito Oy, Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 sekä osakkuusyritykset Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1 (omistusosuus 50 %), Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14–16 (omistusosuus 33,33 %), Kiinteistö Oy Lahden BW Tower (omistusosuus 33,33 %), Kiinteistö Oy Skanssinkatu (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts (omistusosuus 33,33 %) ja Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (omistusosuus 50 %).

Segmentti Konsernitoiminnot sisältää konsernin treasury-toiminnan, muut tuki- ja esikuntatoiminnot sekä tytäryhtiö Aktia Rahoitus Oy:n.

Muut -segmentti muodostui 30.6.2018 saakka pääosin tytäryhtiö Aktia Kiinteistönvälitys Oy:stä.

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 sisältyvät Henkivakuutusnettoon.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

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

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

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

Palkkiot

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

Vakuutusmaksut

Henkivakuutustoiminnan saadut vakuutusmaksut kirjataan tuloslaskelmaan maksutulona, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon. Maksut kirjataan maksutuloon vakuutuslajista riippuen maksuperiaatteen mukaan. Vakuutussopimusten 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 sijoitussopimuksiksi. Riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset luokitellaan vakuutussopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutusriskiä ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitussopimuksiksi. Sijoitussopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvityksiin), sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutussopimuksiksi.

Korvauskulut

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

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

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaisten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

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

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

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

Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyt

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

Konsernissa on myös vapaaehtoisia etuuspohjaisia järjestelyjä. Etuuspohjaisissa järjestelyissä konsernille jää velvoitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmaattaisen 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 1.1.2018 alkaen 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:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamis
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksettuun 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 (hankintamenu siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksettuun hankintamenuon. Arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa 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 (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 (hankintamenu siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä. Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Osakkeista ja osuuksista ei lasketa odotettavissa olevia luottotappioita (ECL). Arvonmuutokset kirjataan juoksevasti muun laajan tuloksen erinä laskennallisilla veroilla vähennettynä. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen erinä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan. Päätös ei kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden ja osuuksien luokitteluudesta 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.

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

- johdannais sopimukset
- henkivakuutustoiminnan 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 syntyessä. Korkotuet, osingot, arvonmuutokset ja myyntivoitot sekä -tappiot kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

Rahoitusvelat

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksille, velat yleisölle ja julkisyhteisöille, johdannaiset sekä yleiseen liikkeesseen lasketut velkakirjat. Johdannaiset merkitään taseeseen käypään arvoon, kun taas muut rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenoon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon. 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 huonompi 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 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 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 hankintamenoon, 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 mynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat 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 Rahoitusvarojen ja -velkojen 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 panttaussopimuksilla. 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 ennakkoivaa 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 markkinatapahtumia tai jos noteerattuja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen rahavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kursseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametreja voidaan käyttää.

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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 osakkeista ja osuuksista.

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

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

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman 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.

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

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista 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 maksukyvyttömyystilaaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksetetun 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 takaussopimukset. ECL lasketaan erotuksena odottavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odottavissa 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 saamisista. **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-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 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 sopimuksen mukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu 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 juoksuaajan PD:n absoluuttisen muutoksen pohjalta
- viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin. 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

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.

Arvon alentumistarpeen 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 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 konkurssia
 - 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

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 sisälly 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 lyhennysaika 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 implisiittisesti mukana mallissa.

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

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

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 myyntikululuilla. Lopetettu toiminta on sellainen osa yrityksen toimintaa, joka edustaa itsestä toiminnan haaraa, olennaista toimintaa maantieteellisellä alueella tai tytäryhtiötä, joka on hankittu pelkästään myyntitarkoituksessa. Luokittelu lopetetuksi toiminnaksi tapahtuu myyntitietokellä tai aikaisempaan 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 ajankohtaiseksi 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.

Konserni vuokralleantajana

Rahoitusleasingsopimukset

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

Konserni vuokralleottajana

Vuokrasopimukset

Käyttöleasingiksi luokitellaan leasing, jossa vuokralleantaja pitää itsellään kohteen omistamiseen liittyvät olennaiset taloudelliset riskit ja edut, ja hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Käyttöleasingsopimusten leasingvuokrat kirjataan tulolaskelemaan vuokratuloina.

Vakuutus- ja sijoitussopimukset

Vakuutus- ja sijoitussopimusten luokittelu

Vakuutussopimukset luokitellaan joko vakuutussopimuksiksi tai sijoitussopimuksiksi. Vakuutussopimuksissa riittävät vakuutusriskit siirretään vakuutuksenottajalta vakuutuksenantajalle. Sijoitussopimuksessa vakuutuksenottajan vakuutusriski ei ole riittävä, jotta luokitteluksi tulisi vakuutussopimus.

Sijoitussopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvityksiin) tai jotka voidaan vaihtaa tällaisiin sopimuksiin, sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutussopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset vakuutussopimukset luokitellaan vakuutussopimuksiksi tai sijoitussopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutusriskiä

ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitussopimuksiksi. Pääomitusopimuksiin ei liity vakuutusriskiä, minkä vuoksi ne on luokiteltu sijoitussopimuksiksi.

Sopimukset jaotellaan seuraavasti:

Vakuutussopimukset

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

Sijoitussopimukset

- Sijoitussidonnaiset sopimukset, joiden vakuutusriski ei ole riittävä
- Pääomitusopimukset

Jälleenvakuutus

Jälleenvakuutussopimuksilla tarkoitetaan vakuutussopimuksia, joiden mukaan vakuutustoiminta voi saada korvauksia toiselta vakuutusyhtiöltä, jos se itse on korvausvelvollinen tehdyn vakuutussopimuksen perusteella. Maksetut vakuutusmaksut jälleenvakuuttajille kirjataan maksutuloon ja korvauksiin liittyvät kulut erään Maksetut korvaukset. Jälleenvakuutussopimusten perusteella saatavat korvaukset kirjataan taseen varoihin. Jälleenvakuuttajille maksamattomat maksut kirjataan taseen velkoihin.

Vakuutus- ja sijoitussopimuksiin liittyvät velat

Vakuutus- ja sijoitussopimuksiin liittyvät velat kirjataan vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta koostuvaan vakuutusvelkaan. Vakuutusvelan laskenta perustuu oletuksiin kuluudesta, kuluista ja vahinkosuhteista ym. Taatun koron vakuutussopimusten vakuutusvelan laskennassa käytettävän laskentakoron vaihteluväli on 1,0–4,5 %.

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

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

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

Vakuutusvelan arviointi

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

Henkivakuutustoiminnan kohtuusperiaate

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

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

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää asiakashyvityksistä vuosittain.

Oma pääoma

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

Määräysvallattomien omistajien osuus

Määräysvallattomien omistajien osuus käsittää vähemmistön osuuden, ja se kirjataan omaan pääomaan. 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 kirjataan velaksi omistajille ja velan käyvän arvon muutos henkilöstökuluihin.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

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

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

Käyvän arvon arviointi

Markkinahintatiedon ollessa rajoitettua julkisesti noteeraamattomien rahoitusvarojen tai muiden rahoitusvarojen arviointi edellyttää johdon harkintaa. Periaatteet arvostuksesta käypään arvoon kuvataan kohdassa Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon. Eräpäivään saakka, sopimukseen perustuvien rahavirtojen saamiseksi pidettävien rahoitusvarojen käyvät arvot ovat alttiita korkotason muutoksille, instrumenttien likviditeetille ja riskipreemioille.

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.

Vakuutusmatemaattiset laskelmat

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

Osakeperusteiset korvaukset

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

K2 Konsernin riskienhallinta

1. Yleistä

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 Oy on Aktia-konsernin emoyhtiö. Viranomaisraportointia, vakavaraisuuslaskentaa sekä sisäisiä riski- ja pääoma-alkointiarvioita varten kootaan pankkikonsernia koskevat tiedot. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oy 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 (Pilari III) käsitellään lähemmin konsernin Capital and Risk Management Report -raportissa, joka julkaistaan erillisenä raporttina samaan aikaan vuosikertomuksen kanssa.

2. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

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

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

Riippumattomiin valvontatoimintoihin kuuluvat Riskienvalvontatoiminto, Compliance-toiminto, Taloudellinen raportointi ja analyysi 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 tarkistaa ja arvioida sääntöjen puutteelliseen noudattamiseen liittyviä riskejä sekä raportoida johdolle ja hallitukselle olennaisista havainnoista ja muutoksista soveltuviin säännöissä. Compliance-toiminnon on varmistettava sääntöjen noudattaminen konsernin toiminnassa neuvonta- ja valvontatehtäviään ja siten tuettava liiketoimintaa, että soveltuvat säännöt tunnetaan ja että ne pannaan asianmukaisesti

täytäntöön. Myös konsernin tietosuojavastaava (DPO) toimii osana Compliance-toimintoa. Taloudellinen raportointi ja analyysi vastaa talousdatasta, nykytila-analyyseistä ja raportoinnista eri viranomaisille ja muille tahoille ja johdon ja liiketoiminnan tukemisesta.

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

3. Konsernin pääomanhallinta

Vakavaraisuuden hallinnan tarkoituksena on arvioida konsernin pääomitusta suhteessa toiminnan riskeihin. Tavoitteena on tukea liiketoimintastrategioita sekä varmistaa pääomien riittävyys myös heikoissa suhdannetilanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaatimusten ja viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asetettujen vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet.

Konserninjohto vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategia-prosessin valmistelusta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Hallituksen riskivaliokunta osallistuu työhön ja valmistelee ehdotuksia, mutta päätökset tekee konsernin hallitus. Konsernin sisäinen tarkastus antaa arvionsa koko pääomanhallintaprosessista vuosittain. Pääomanhallinnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määrittellään 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 suhdannetilanteiden vaikutuksia vakavaraisuustasoihin.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET 1) tavoite on 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden 2,0–3,5 prosenttiyksikköä. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,5 %. Henkivakuutustoiminnan vakavaraisuusasteen tavoite Solvenssi II:n mukaan on vähintään 125 % ottaen huomioon siirtymäsäännökset. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 120 prosentin vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa.

4. Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määritellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvotuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskejä mitataan arvioimalla odotettuja luottotappioita. Odotettavissa olevat luottotappiot 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 laskettaessa luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksia henkilö- ja kotitalousasiakkaille sekä yrityksille, joilla on pienet vastuut. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää vakavaraisuuslaskelmassa. IRB-menetelmä kattaa kaikkiaan 57 % pankkikonsernin vastuista vuoden 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. Aktia on lähettänyt Finanssivalvonnalle hakemuksen perusmenetelmän (Foundation IRB) mukaisen sisäisen riskiluokituksen soveltamisesta yrityksiin, joilla on suuret vastuut.

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin luottopoliitiikan sekä tarkastaa luottoriskistrategian ja päätösten delegoinnin. Vastapuoliriskejä koskevat sisäiset ohjeet vahvistetaan vastaavalla tavalla. Konsernin hallitus vahvistaa myös sisäisiä luottoriskimalleja koskevat keskeiset periaatteet hallituksen riskivaliokunnan ja konsernin tasehallintavaliokunnan ALCO (Asset and Liability Committee) valmistelun mukaisesti. ALCO vastaa sisäisiä luottoriskimalleja ja niiden kehittämistä koskevista operatiivisista päätöksistä.

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

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

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

K2.1 Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain

Milj. euroa	per 31.12.2018			per 31.12.2017		
	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni yhteensä	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni yhteensä
Käteiset varat ja rahamarkkinat	310	51	312	329	28	332
Joukkovelkakirjalainat	1 361	307	1 668	1 808	373	2 180
Julkinen sektori	384	67	452	508	105	613
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	54	6	60	72	6	79
Pankit	107	23	130	269	24	293
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	816	161	977	948	174	1 122
Yritykset	0	50	50	10	63	73
Osakkeet ja sijoitusrahastot	4	133	136	9	119	128
Korkorahastot	0	100	100	0	94	94
Osakkeet ja osakerahastot	4	0	4	9	0	9
Kiinteistörahistot	0	29	29	0	23	23
Private Equity	0	4	4	0	2	2
Hedge-rahastot	0	0	0	0	0	0
Lainat ja muut saamiset	6 116	0	6 116	5 845	0	5 845
Julkisyyhteisöt	8	0	8	4	0	4
Asuntoyhteisöt	605	0	605	492	0	492
Yritykset	709	0	709	594	0	594
Kotitaloudet	4 759	0	4 759	4 717	0	4 717
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	35	0	35	38	0	38
Aineelliset hyödykkeet	3	39	42	5	55	60
Pankkitakaukset	35	0	35	39	0	39
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	457	27	484	505	9	514
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	81	0	81	96	0	96
Muut saamiset	92	5	96	43	5	46
Yhteensä	8 458	563	8 972	8 680	589	9 242

4.1 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti rästilistoilla luotto-tasolla 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) tai koskevatko lieventävät toimenpiteet häntä. Maksukyvyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden luottoriski ei ole olennaisesti noussut (ECL vaihe 1), odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan 12 kuukaudelle. Maksukyvyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden luottoriski on olennaisesti noussut (ECL vaihe 2), ja maksukyvyttömyystilaan joutuneiden luottojen (ECL vaihe 3) odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan luoton jäljellä olevalle juoksuajalle. Luoton katsotaan olevan maksukyvyttömyystilassa, jos vähintään yksi seuraavista kriteereistä täyttyy: myöhästynyt lainanmaksu (90 päivää tai enemmän) tai myöhästynyt lainanmaksu (vähemmän kuin 90 päivää) ja vastapuoli on asetettu konkurssiin tai velkasaneeraukseen tai pidetään epätodennäköisenä, että asiakas maksaa lainavelvollisuutensa kokonaan.

K2.3 Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per maksulaiminlyönnin todennäköisyys (PD) 31.12.2018

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Yritykset				
PD-luokat A	162,58	18,23	0,00	180,82
PD-luokat B	737,67	0,00	0,00	737,67
PD-luokat C	537,33	25,82	0,12	563,27
Maksukyvyttömät	0,00	0,00	26,71	26,71
	1 437,58	44,06	26,83	1 508,47
Tappiovaraus (ECL)	-1,91	-1,39	-21,03	-24,33
Kirjanpitoarvo	1 435,67	42,67	5,81	1 484,14
Kotitaloudet				
PD-luokat A	3 474,56	7,86	0,00	3 482,42
PD-luokat B	967,70	7,12	0,00	974,82
PD-luokat C	529,67	83,05	4,77	617,49
Maksukyvyttömät	0,00	0,00	45,66	45,66
	4 971,93	98,02	50,43	5 120,39
Tappiovaraus (ECL)	-0,67	-2,28	-11,92	-14,87
Kirjanpitoarvo	4 971,26	95,75	38,52	5 105,52
Muut				
PD-luokat A	0,00	0,00	0,00	0,00
PD-luokat B	0,00	0,00	0,00	0,00
PD-luokat C	48,26	0,00	0,00	48,26
Maksukyvyttömät	0,00	0,00	0,00	0,00
	48,26	0,00	0,00	48,26
Tappiovaraus (ECL)	-0,01	0,00	0,00	-0,01
Kirjanpitoarvo	48,25	0,00	0,00	48,25

K2.2 Eräntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan

(milj. euroa)	1.1.2018			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	12,0	7,1	1,8	20,8
josta kotitaloudet	10,6	6,0	1,8	18,5
> 30 ≤ 90	0,0	13,5	4,3	17,8
josta kotitaloudet	0,0	12,7	3,7	16,3
> 90	0,0	0,0	32,4	32,4
josta kotitaloudet	0,0	0,0	26,6	26,6

(milj. euroa)	31.12.2018			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	3,2	5,1	0,0	8,3
josta kotitaloudet	2,9	5,1	0,0	8,0
> 30 ≤ 90	0,0	18,1	0,1	18,2
josta kotitaloudet	0,0	17,8	0,1	17,9
> 90	0,0	0,0	34,1	34,1
josta kotitaloudet	0,0	0,0	27,3	27,3

K2.4 Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per tappio-osuus (LGD) 31.12.2018

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Yritykset				
LGD-luokka 1 (matala)	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-luokka 2	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-luokka 3	756,92	24,11	0,36	781,38
LGD-luokka 4	211,40	8,16	6,73	226,29
LGD-luokka 5 (korkea)	469,26	11,79	19,75	500,80
	1 437,58	44,06	26,83	1 508,47
Tappiovaraus (ECL)	-1,91	-1,39	-21,03	-24,33
Kirjanpitoarvo	1 435,67	42,67	5,81	1 484,14
Kotitaloudet				0,00
LGD-luokka 1 (matala)	107,55	19,88	7,77	135,20
LGD-luokka 2	2 120,30	18,96	8,38	2 147,64
LGD-luokka 3	2 457,96	44,82	12,82	2 515,60
LGD-luokka 4	49,40	1,98	6,44	57,81
LGD-luokka 5 (korkea)	236,74	12,38	15,03	264,15
	4 971,93	98,02	50,43	5 120,39
Tappiovaraus (ECL)	-0,67	-2,28	-11,92	-14,87
Kirjanpitoarvo	4 971,26	95,75	38,52	5 105,52
Muut				0,00
LGD-luokka 1 (matala)	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-luokka 2	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-luokka 3	0,11	0,00	0,00	0,11
LGD-luokka 4	0,65	0,00	0,00	0,65
LGD-luokka 5 (korkea)	47,50	0,00	0,00	47,50
	48,26	0,00	0,00	48,26
Tappiovaraus (ECL)	-0,01	0,00	0,00	-0,01
Kirjanpitoarvo	48,25	0,00	0,00	48,25
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			

5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

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

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

5.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu laadukkaista varoista, joita tarvitaan likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, ml. käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 965 (1 356) miljoonaa euroa.

Likviditeettiriskien valvomiseen käytetään muun muassa niin kutsuttua selviytymishorisonttia. Selviytymishorisontti mittaa sitä, kuinka pitkään likviditeettivarannon kassavirrat riittävät kattamaan pääomamarkkinoiden sopimusten mukaiset ulos menevät kassavirrat ilman uutta rahoitusta. Per 31.12.2018 likviditeettivaranto riittäisi yli 21 kuukautta täysin suljettujen pääomamarkkinoiden tilanteessa.

Lisäksi likviditeettiriskejä mitataan ja seurataan likviditeettipuskurivaateen (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen (Net Stable Funding Ratio, NSFR) avulla. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset ulospäin suuntautuvat nettovirrat stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. NSFR mittaa Aktia Pankin taseessa olevien varojen ja velkojen, joiden juoksuaika on yli vuoden, yhteensovittamista (matching), 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 K2.5 kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2018 aikana.

K2.5 LCR ja NSFR

	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
LCR %	134 %	118 %	128 %	143 %	161 %
NSFR %	119 %	121 %	120 %	120 %	122 %

6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

6.1 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 markkina-riskien hallitsemiselle sekä konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiiviselle hallinnoinnille annettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Pankin treasury toteuttaa liiketoimet rakenteellisen korkoriskin hallitsemiseksi sovitun strategian ja vahvistettujen limiittien puitteissa.

6.1.1 Rakenteellinen korkokateriski (IRRBB)

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

Rakenteellisen korkokateriskin simulointiin käytetään dynaamista taseriskienhallintamallia. Malli huomioi taseen rakenteen vaikutukset suunnitellun kasvun ja simuloidun asiakaskäyttäytymisen perusteella. Lisäksi sovelletaan dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioita. Taulukosta K2.6 näkyy, että korkokate nousisi, jos korot nousisivat, ja laskisi, jos korot laskisivat.

K2.6 Rakenteellinen korkoriski

Korkoherkkyyksianalyysi 1 %-yksikön parallelli muutos korkokäyrään

Aika	Koron muutos	Korkokatteen muutos (milj. euroa)			
		31.12.2018		31.12.2017	
		Alas	Ylös	Alas	Ylös
Muutos tulevaan 12 kuukauteen		0,0	8,1	-0,5	9,0
Muutos 12-24 kuukauteen		0,6	22,8	-2,5	23,0

6.1.2. Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 1 368 (1 816) miljoonaa euroa 31.12.2018 sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

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

Kauden lopussa joukkovelkakirjalainoja, jotka eivät täyttäneet keskuspankkirahoituksen kriteerejä, oli yhteensä 18 miljoonan euron edestä. Yksi kotimaisen luottolaitoksen joukkovelkakirjalaina ei täyttänyt keskuspankkirahoituksen kriteerejä siksi, että annilla ei ole luottoluokitusta. Muut joukkovelkakirjalainat (covered bonds) eivät täyttäneet keskuspankkirahoituksen kriteerejä, koska niiden kotimaa ei kuulu nk. ETA- tai G7-maihin.

Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

K2.7 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

	31.12.2018	31.12.2017
Milj. euroa	1 368	1 816
Aaa	56,7 %	53,1 %
Aa1-Aa3	24,4 %	27,4 %
A1-A3	3,6 %	5,0 %
Baa1-Baa3	1,2 %	2,3 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikempi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat ja luottolaitokset ilman luottoluokitusta	14,0 %	11,6 %
Muut ilman luottoluokitusta	0,0 %	0,6 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

K2.8 Sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

Aktia Pankki-toiminta	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB)*		Finanssilaitokset pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
Milj. euroa	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17
Suomi	215,86	225,35	68,02	49,04	18,83	81,50	-	10,00	-	-	302,71	365,89
Norja	-	-	248,32	257,15	12,07	-	-	-	-	-	260,39	257,15
Ruotsi	-	-	152,42	133,30	55,93	107,59	-	-	-	-	208,35	240,89
Ranska	64,84	65,58	68,39	78,75	-	31,53	-	-	-	-	133,23	175,86
Kanada	-	-	78,89	89,30	-	-	-	-	-	-	78,89	89,30
Puola	1,01	1,02	53,66	53,56	-	-	-	-	-	-	54,67	54,58
Saksa	47,89	48,41	-	-	-	-	-	-	-	-	47,89	48,41
Iso-Britannia	-	-	34,26	75,53	-	-	-	-	-	-	34,26	75,53
Alankomaat	-	-	10,48	67,46	20,35	48,82	-	-	-	-	30,83	116,28
Espanja	10,85	11,24	19,91	-	-	-	-	-	-	-	30,76	11,24
Belgia	3,05	41,47	22,02	22,34	-	-	-	-	-	-	25,07	63,81
Itävalta	15,03	15,02	12,14	12,06	-	-	-	-	-	-	27,17	27,08
Ylikansalliset	82,76	180,54	-	-	-	-	-	-	-	-	82,76	180,54
Muut	3,01	-	47,60	109,64	-	-	-	-	-	-	50,61	162,50
Yhteensä	444,30	588,63	816,11	948,13	107,18	269,44	-	10,00	-	-	1 367,59	1 816,25

*) Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

6.1.3 Valuuttakurssiriski

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan valuuttakurssivaihteluiden aiheuttamaa pankkikonsernin valuuttaposition 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 päivittämän valuuttaposition hoidosta sovittujen valtuuksien puitteissa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 3,6 (3,5) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

6.1.4 Osakekurssi- ja kiinteistöriski

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

Pankkikonsernissa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä harjoiteta kiinteistösijoittamista tuottotarkoituksessa.

Kiinteistöomistus oli kauden lopussa 0,0 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset 3,6 (9,3) miljoonaa euroa, ja ne pienenevät Folksam Vahinkovakuutuksessa olleen osakeomistuksen myymisen seurauksena.

6.1.5 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Taulukossa K2.9 on yhteenvedo pankkikonsernin myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvoherkkydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2018 ja 31.12.2017. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. 31.12.2017 alkaen sovelletaan additiivista sokkia ja kiinteitä prosentteja prosentuaalisen sokin sijaan. 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 tosiasiaa 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 tuottokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan 99,5 % -persentiilin mukaan ilman korkokomponenttia. Faktorit tarkastetaan vuosittain.

Valuuttariski: Kuvaa eri valuuttojen muuttumisen riskiä euroon nähden. Kukin valuutta testataan ylöspäinsokille ja alaspäinsokille, 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, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokki on -50 % noteeratuille osakkeille -60 %, noteeraamattomille osakkeille ja -25 % kiinteistöille.

Vaikutukset omaan pääomaan tai tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

K2.9 Markkina-arvoherkkyys

	Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			
	2018		2017	
Pankkikonserni	Milj. euroa	%	Milj. euroa	%
Markkina-arvo 31.12.	1 124,0	100,0 %	1 445,4	100,0 %
Korkoriski ylös (normala-limetodi)	-23,7	-2,1 %	-27,8	-1,9 %
Korkoriski ylös (100 bp)	-23,7	-2,1 %	-27,8	-1,9 %
Korkoriski alas (normaalimetodi)	18,1	1,6 %	23,3	1,6 %
Spreadiriski	-23,4	-2,1 %	-27,0	-1,9 %
Osakeriski	-2,2	-0,2 %	-5,6	-0,4 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

6.2 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 vastuuvélkaan liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. ALCO vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Sijoituspäällikkö on nimitetty vastaamaan operatiivisesta hallinnosta. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositioita ja limiittejä.

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

Riskiherkkyyden näkökulmasta keskeisimmät markkinariskit ovat korko-, vastapuoli- (spread) ja kiinteistöriskit. Korkosidonnaisten vakuutuskantojen vastuuvélkan kannalta muut riskit kuin korkoriski ovat vähäisiä. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen osalta keskeisin riski on osakeriski. Näissä salkun ja vastuuvélkan 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 riskitöntä korkoa korkeampi, vaaditaan sijoitustoiminnalta korkeampaa riskinottoa.

Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia, ja se oli vuoden 2018 lopussa neljänneksi suurin markkinariski. Varojen osalta korko- ja luottospreadriski on pitkälti samoissa instrumenteissa (korkoinstrumentit), mutta koska korkosidonnaisessa vastuuvéllassa ei ole luottospreadriskiä, se on yksipuolinen päin vastoin kuin korkoriski. Siksi sitä vastaan on myös vaikeampi suojautua, ja suojaaminen onkin käytännössä mahdotonta, ellei luottojohdannaisia käytetä. Koska yhtiö pidättyy tällä hetkellä osakeomistuksista, 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 mukaan lukien, olivat 479,9 (467,1) miljoonaa euroa eli 87 (81) prosenttia sijoitussalkusta.

Korkotuottoisten vakuutuskantojen salkun osakeriski on useiden vuosien ajan johtunut vain pääomasijoitusrahastoista ja vastaavista vaihtoehtoisista omaisuuslajeista. Vuonna 2018 tämän kategorian omistukset kasvoivat jonkin verran ja ovat nyt 4,5 (1,7) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen salkussa osakeriski sen sijaan 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 osuuk-sien markkina-arvo oli vuodenvaihteessa 756,8 (802,6) miljoonaa euroa, josta 448,0 (557,0) miljoonaa euroa altistui osakeriskille.

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski koostuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahoitukseen ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin, tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 67,2 (77,9) miljoonaa euroa. Kiinteistöriskiä lisää se, että monissa kiinteistöomistuksissa on rahoitusta, ja se on toiseksi merkittävin riski. Sijoitussidonnaisissa vakuutus-kannoissa se on vähäinen.

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski aiheutuu korkorahastoista, jotka sijoittavat Yhdysvaltain dollareissa tai paikallisissa valuutoissa liikkeeseen laskettuihin kehittyvien markkinoiden valtionvelkakirjoihin. Lisäksi osa hedge- ja pääomasijoitusrahasto-omistuksesta on ulkomaan valuuttojen määräistä. Henkivakuutusyhtiöllä oli kauden lopussa avoimen valuuttariskin sijoituksia korkosidonnaisten vakuutuskantojen salkuissa yhteensä 47,0 (69,0) miljoonaa euroa. Myös sijoitussidonnaisissa salkuissa on valuuttariskiä, koska osa sekä korko- että osakerahastoista on muissa valuutoissa kuin eurossa.

Riskiherkkyyden laskennassa käytetään samoja parametrejä kuin pankin riskiherkkyydlaskennassa. Ne on kuvattu kohdassa 6.1.6. Henkivakuutusyhtiön osalta huomioidaan myös vastuuvélkan stressi.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Milj. euroa	329	373
Aaa	50,4 %	50,0 %
Aa1-Aa3	34,3 %	32,4 %
A1-A3	5,6 %	3,3 %
Baa1-Baa3	3,3 %	3,8 %
Ba1-Ba3	0,9 %	0,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat ja luottolaitokset ilman luottoluokitusta	0,0 %	1,6 %
Muut ilman luottoluokitusta	5,5 %	8,3 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

K2.11 Henkivakuutusyrityksen sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

Aktia Henki- vakuutus	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB)*		Finanssi- laitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihto- ehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	Milj. euroa	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18
Suomi	21,02	27,82	5,61	-	65,00	34,94	41,89	79,56	67,17	77,87	1,72	1,56	-	-	202,41	221,75
Ranska	37,70	38,40	79,83	80,33	1,00	-	7,27	7,46	-	-	-	-	-	-	125,80	126,19
Alankomaat	3,94	10,85	28,48	29,44	9,08	12,50	2,31	2,35	-	-	-	-	-	-	43,81	55,14
Iso-Britannia	-	-	28,48	34,26	0,04	-	0,92	1,31	-	-	-	-	-	-	29,44	35,57
Itävalta	22,24	22,67	5,63	5,83	-	-	0,09	0,05	-	-	-	-	-	-	27,96	28,55
Tanska	-	-	17,81	18,44	2,56	1,11	-	-	-	-	-	-	-	-	20,37	19,55
Ruotsi	-	-	-	5,82	3,59	7,37	1,90	1,94	-	-	0,04	0,09	-	-	5,53	15,22
Norja	-	-	-	-	1,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,98	-
Ylikansalliset	7,46	8,72													7,46	8,72
Muut	2,79	53,82	-	-	1,41	1,20	79,59	8,79	-	-	2,93	-	-	-	86,72	63,81
Yhteensä	95,15	162,28	165,84	174,12	84,66	57,12	133,97	101,46	67,17	77,87	4,69	1,65	-	-	551,48	574,50

*) Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

K2.12 Markkina-arvoherkkyys

Henkivakuutusyhtiö	Sijoitussalkku		Vastuuvelka*		Yhteensä			
	2018 Milj. euroa	2017 Milj. euroa	2018 Milj. euroa	2017 Milj. euroa	2018 Milj. euroa	%**	2017 Milj. euroa	%**
Korkosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	500,4	546,6	-425,9	-452,2	74,5	61,9 %	94,4	66,2 %
Korkoriski ylös	-16,0	-19,2	39,1	42,0	23,1	19,2 %	22,8	16,0 %
Korkoriski alas	17,7	22,3	-69,6	-75,0	-51,9	-43,1 %	-52,7	-37,0 %
Spreadriski	-14,2	-18,0	0,1	0,0	-14,1	-11,7 %	-17,9	-12,6 %
Valuuttariski	-10,0	-4,0	0,1	0,1	-9,9	-8,2 %	-3,9	-2,7 %
Osakeriski	-2,9	-1,1	0,0	0,0	-2,9	-2,4 %	-1,1	-0,8 %
Kiinteistöriski	-25,2	-24,3	0,2	0,3	-25,0	-20,8 %	-24,1	-16,9 %
Rahstosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	756,8	802,3	-711,0	-754,1	45,8	38,1 %	48,2	33,8 %
Korkoriski ylös	-14,4	-13,3	14,8	13,8	0,4	0,3 %	0,6	0,4 %
Korkoriski alas	16,9	15,9	-10,5	-13,2	6,4	5,3 %	2,7	1,9 %
Spreadriski	-17,8	-19,6	16,5	18,2	-1,3	-1,1 %	-1,5	-1,0 %
Valuuttariski	-56,0	-37,4	52,1	34,6	-3,9	-3,2 %	-2,8	-2,0 %
Osakeriski	-200,8	-216,6	186,8	200,3	-14,0	-11,6 %	-16,2	-11,4 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Yhteensä								
Markkina-arvo 31.12.	1 257,2	1 348,9	-1 136,9	-1 206,3	120,3	100,0 %	142,6	100,0 %
Korkoriski ylös	-30,4	-32,4	53,9	55,8	23,5	19,5 %	23,4	16,4 %
Korkoriski alas	34,6	38,2	-80,1	-88,2	-45,5	-37,8 %	-50,0	-35,0 %
Spreadriski	-32,0	-37,6	16,6	18,2	-15,4	-12,8 %	-19,4	-13,6 %
Valuuttariski	-66,0	-41,4	52,2	34,7	-13,8	-11,5 %	-6,7	-4,7 %
Osakeriski	-203,7	-217,7	186,8	200,3	-16,9	-14,0 %	-17,3	-12,1 %
Kiinteistöriski	-25,2	-24,3	0,2	0,3	-25,0	-20,8 %	-24,1	-16,9 %

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

** Prosentti kertoo osuuden yhteismarkkina-arvosta

7. 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 jälleenvakuutuksesta 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.

Aktia Henkivakuutus myöntää nykyään henki- ja säästövakuutuksia. 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 Henkivakuutusyhtiön hallitus pääak-tuaarin ehdotuksesta. Jälleenvakuutusta käytetään rajoittamaan korvausvastuuta omaan lukuun niin, että yhtiön vakavaraisuus-pääoma on riittävä eikä tulos vaihtelee liikaa. Sekä konsernin pää-oman- ja riskienhallintaprosessissa että henkivakuutusyhtiön hal-lituksessa on määritelty rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

Olenneisimmat riskit liittyen riskivakuutuksiin ovat biometrisiä ris-kejä, jotka liittyvät kuolevuuteen, sairauskulukorvauksiin, pysyvään työkyvyttömyyteen ja sairaustapausten päiväkorvauksiin. Riskiva-kuutuksiin liittyvien riskien hallinnan tärkeimmät menetelmät ovat vas-tuunvalinta, hinnoittelu, riskien jälleenvakuutus sekä korvauskulu-jen seuranta. Sairausvakuutusten osalta yhtiö voi tietyin rajoituksin nostaa vakuutusmaksuja kattaakseen kasvavat sairauskorvaukset.

8. Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappion riskiä, joka aiheu-tuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, riittämättömistä tai epäluotettavista järjestelmistä, riittämät-tömästä tai epäluotettavasta informaatiosta, puutteellisista kvantitatiivisista malleista, muista sisäisen valvonnan ja ris-kienhallinnan puutteista, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös oikeudelliset riskit, mutta eivät strategiset riskit. Operatiivisen riskitapahtuman aiheut-tama vahinko voi olla suora tai epäsuora taloudellinen tappio Aktialle, mutta se voi myös merkitä Aktian maineeseen kohdis-tuvaa riskiä.

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Yhtiön hallituksen päätöksellä operatiivisten riskien tulee olla normaa-lilla tasolla suhteessa Aktian toimintaan ja suhteessa kilpaili-joihin. Normaali riskitaso edellyttää, että sääntöjä, ohjeita ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan. Toiminnan tietotur-vallisuustason tulee olla korkea, eli riskitason pitää olla matala. Kaikki tämä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, riittävän toimivaa ja tehokasta sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hyvää johtajuutta, terveitä prosesseja ja osaavaa henkilöstöä.

Hallitus on konsernin riskienhallinnan kehyksen puitteissa vah-vistanut myös operatiivisten riskien hallinnan ja raportoinnin ohjeet, jotka kattavat tietoturvallisuuden ja tietosuojan.

Operatiivisten riskitapahtumien välttämiseksi Aktialla on riittä-vää vakuutussuojaa esimerkiksi väärinkäytöksistä, tietojärjestel-miin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheu-tuvien vahinkojen varalta.

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

Laskelma pankkikonsernin omista varoista	31.12.2018		30.9.2018		30.6.2018		31.3.2018	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Varat yhteensä	9 266 069	8 069 224	9 363 508	8 084 250	9 380 089	8 088 139	9 364 387	8 095 329
josta aineettomat hyödykkeet	66 656	66 346	68 021	67 676	70 240	69 814	70 975	70 468
Velat yhteensä	8 676 130	7 558 513	8 779 966	7 580 449	8 811 583	7 599 253	8 772 136	7 582 264
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	207 819	207 819	207 819	207 819	223 322	223 322	228 840	228 840
Osakepääoma	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	17 653	4 010	18 514	3 197	23 550	6 286	24 503	6 011
Sidottu oma pääoma	180 653	167 010	181 514	166 197	186 550	169 286	187 503	169 011
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	110 373	110 349	109 640	109 625	109 324	109 318	109 754	109 754
Voittovarot	242 909	184 488	242 804	184 384	242 804	184 384	279 879	221 458
Tilikauden tulos	56 005	48 865	49 584	43 596	29 827	25 899	15 115	12 843
Vapaa oma pääoma	409 286	343 702	402 029	337 605	381 956	319 600	404 748	344 055
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	589 939	510 712	583 543	503 801	568 506	488 886	592 251	513 065
Oma pääoma	589 939	510 712	583 543	503 801	568 506	488 886	592 251	513 065
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 266 069	8 069 224	9 363 508	8 084 250	9 380 089	8 088 139	9 364 387	8 095 329
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	518 792	491 572	562 692	542 378	537 212	519 346	551 953	543 701
Oma pääoma pankkikonsernissa		510 712		503 801		488 886		513 065
Osinkovaraus		-42 039		-		-		-
Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa		-		-43 596		-25 899		-12 843
Aineettomat hyödykkeet		-66 346		-67 676		-69 814		-70 468
Debentuurit		67 546		78 016		88 911		100 041
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-11 911		-9 096		-8 947		-12 885
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-7 065		-7 777		-7 698		-8 212
Muut sis. maksamaton osinko		843		705		704		-37 074
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		451 739		454 377		466 144		471 623

Pankkikonsernin vakavaraisuus	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
Ydinpääoma ennen oikaisuja	469 693	461 317	464 100	464 283	465 070
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-85 499	-84 956	-86 867	-92 700	-89 619
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	384 194	376 361	377 233	371 582	375 451
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	384 194	376 361	377 233	371 582	375 451
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	67 546	78 016	88 911	100 041	111 048
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	67 546	78 016	88 911	100 041	111 048
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	451 739	454 377	466 144	471 623	486 499
Riskipainotetut erät yhteensä	2 199 213	2 261 990	2 317 989	2 271 555	2 080 185
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	898 348	915 816	976 561	924 436	855 781
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	721 351	808 123	823 390	860 341	874 488
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	225 892	188 135	168 122	136 861	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	353 622	349 916	349 916	349 916	349 916
Omien varojen vaade (8 %)	175 937	180 959	185 439	181 724	166 415
Omien varojen puskuri	275 802	273 418	280 705	289 899	320 084
Ydinpääoman suhde	17,5 %	16,6 %	16,3 %	16,4 %	18,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde	17,5 %	16,6 %	16,3 %	16,4 %	18,0 %
Omien varojen suhde	20,5 %	20,1 %	20,1 %	20,8 %	23,4 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	451 739	454 377	466 144	471 623	486 499
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	201 888	202 425	204 313	199 179	193 016
Omien varojen puskuri	249 852	251 953	261 831	272 444	293 483

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

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

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2016	2017	2018	12/2018	9/2018	6/2018	3/2018	12/2017
Bruttotuotot	183 272	188 920	193 603					
- 3 vuoden keskiarvo			188 598					
Operatiivisen riskin pääomavaade			28 290		27 993	27 993	27 993	27 993
Riskipainotettu määrä			353 622		349 916	349 916	349 916	349 916

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

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

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	31.12.2018				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 535 296	4 528 328	10 %	465 291	37 223
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	177 791	176 754	46 %	81 332	6 507
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	139 204	134 830	33 %	44 115	3 529
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	24 772	23 193	83 %	19 364	1 549
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	15 %	225 892	18 071
Oman pääoman ehtoiset vastuut	42 773	42 773	260 %	111 248	8 900
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	4 919 836	4 905 878	19 %	947 243	75 779
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	391 806	456 122	0 %	804	64
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	280 975	301 525	0 %	717	57
Kansainväliset kehityspankit	15 246	15 246	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	66 671	66 671	0 %	-	-
Luottolaitokset	427 984	239 959	27 %	65 745	5 260
Yritykset	468 139	309 599	92 %	283 672	22 694
Vähittäissaamiset	298 686	142 921	72 %	102 348	8 188
Kiinteistövakuudelliset saamiset	961 188	917 367	35 %	323 143	25 851
Erääntyneet saamiset	28 675	6 735	112 %	7 548	604
Katetut joukkolainat	714 911	714 911	10 %	71 491	5 719
Muut erät	63 474	63 474	46 %	29 438	2 355
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 717 753	3 234 528	27 %	884 905	70 792
Kokonaisriskin määrä	8 637 589	8 140 406	23 %	1 832 148	146 572

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

Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste *	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
Ensisijainen pääoma	384 194	376 361	377 233	371 582	375 451
Vastuut yhteensä	8 111 135	8 132 182	8 140 368	8 143 105	8 258 937
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,74	4,63	4,63	4,56	4,55

*) Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteella

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	589 939	583 543	568 506	592 251	598 022
Toimialakohtaiset varat	73 306	84 016	95 151	106 521	117 768
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-107 253	-120 801	-118 702	-162 018	-174 845
Konglomeraatin omat varat yhteensä	555 991	546 758	544 955	536 754	540 944
 Pankkitoiminnan pääomavaade	258 461	266 171	273 132	267 618	243 858
Vakuutustoiminnan pääomavaade ¹	76 362	81 986	83 393	86 172	85 071
Omien varojen minimimäärä	334 823	348 157	356 525	353 790	328 930
Konglomeraatin vakavaraisuus	221 169	198 601	188 430	182 964	212 015
Vakavaraisuusaste, %	166,1 %	157,0 %	152,9 %	151,7 %	164,5 %

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

(1 000 euroa)	Personal & Corporate Banking											
	Omaisuu denhoito			Konsernitoiminnot			Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Tuloslaskelma												
Korkokate	62 507	62 858	2 089	2 470	21 307	24 241	0	0	-	50	85 903	89 620
Palkkiotuotot netto	57 200	51 879	42 972	39 376	2 823	3 541	3 591	7 417	-10 984	-10 784	95 602	91 429
Henkivakuutusnetto	-	-	17 896	23 565	-	-	-	-	3 465	3 033	21 362	26 597
Liiketoiminnan muut tuotot	356	331	281	246	5 806	2 301	1 066	-	-245	-239	7 264	2 638
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	120 063	115 068	63 237	65 657	29 937	30 083	4 657	7 417	-7 764	-7 941	210 131	210 284
Henkilöstökulut	-16 780	-24 826	-16 751	-17 087	-31 107	-32 761	-2 046	-4 384	-	-	-66 683	-79 057
Muut kulut ¹	-74 852	-74 646	-26 013	-24 743	17 733	12 521	-1 278	-2 762	8 045	8 034	-76 365	-81 597
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-91 632	-99 472	-42 764	-41 830	-13 374	-20 240	-3 324	-7 147	8 045	8 034	-143 048	-160 654
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-534	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-534
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-860	-478	-	-	20	-96	-	-	-	-	-839	-574
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-86	-	-	-	1 430	597	1 344	597
Liikevoitto	27 572	14 584	20 474	23 827	16 497	9 747	1 333	270	1 711	690	67 588	49 118
Vertailukelpoinen liikevoitto	28 151	23 064	21 495	26 064	13 770	9 841	268	270	1 711	690	65 395	59 929
Tase	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	51	-	899 093	802 575	3 507	-	-	-	-	-	902 650	802 575
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	55	223 710	485 240	1 117 219	1 440 061	-	2	-	-	1 340 928	1 925 358
Käteiset varat	4 335	4 576	83	178	284 773	277 723	-	-	-	-	289 191	282 477
Jaksettuihin hankintameno on arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	69 013	-	238 969	367 800	-	-	-	-	307 982	367 800
Lainat ja muut saamiset	5 958 480	5 721 710	218 341	171 480	28 072	44 965	-	3 672	-75 823	-53 154	6 129 070	5 888 674
Muut varat	11 109	16 744	5 675	81 499	342 230	261 881	156	484	-62 923	-77 490	296 246	283 117
Varat yhteensä	5 973 976	5 743 085	1 415 914	1 540 972	2 014 769	2 392 431	156	4 158	-138 746	-130 645	9 266 069	9 550 000
Talletukset	3 352 558	3 443 137	718 395	781 014	569 808	641 658	-	-	-75 640	-52 847	4 565 120	4 812 963
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	633	1 152	-	-	2 459 699	2 449 596	-	-	-	-	2 460 332	2 450 748
Vakuutusvelka	-	-	1 155 704	1 217 328	-	-	-	-	-	-	1 155 704	1 217 328
Muut velat	2 800	5 549	29 750	40 959	465 535	433 247	-	1 644	-3 112	-10 459	494 974	470 940
Velat yhteensä	3 355 991	3 449 838	1 903 850	2 039 301	3 495 042	3 524 502	-	1 644	-78 753	-63 306	8 676 130	8 951 979

1) Tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Personal & Corporate Banking ja Omaisuu denhoito. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien muihin kustannuksiin.

K4 Korkokate	2018	2017
Korkotuotot		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-909	-
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	6 720	10 978
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	3 691	334
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	71 105	73 336
Rahoitusleasingsopimukset	450	372
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	75 246	74 041
Korolliset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	2 622	5 992
Muut ulkoiset korkotuotot	11	9
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	77 878	80 042
Yhteensä	83 689	91 020
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroihin	266	-
Korkokulut		
Talletukset, luottolaitokset	-365	-423
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-3 452	-4 870
Talletukset	-3 817	-5 293
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-25 406	-31 812
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-5 652	-6 265
Liikkeeseen lasketut arvopaperit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-31 058	-38 077
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaisopimukset	37 092	41 965
Muut korkokulut, ulkoiset	-3	4
Yhteensä	2 214	-1 400
Korkokate	85 903	89 620
Otto- ja antolainaus	70 135	69 087
Likviditeettisalkku	8 338	14 890
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	11 407	14 400
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	-3 977	-8 757
Yhteensä	85 903	89 620

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

K5 Osingot	2018	2017
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	114	-
Myytavissä olevat osakkeet	-	307
Yhteensä	114	307

K6 Palkkiotuotot netto

	2018	2017
Palkkiotuotot		
Antolainaus	10 253	10 860
Ottolainaus	3 532	1 285
Kortti- ja maksuliikenne	24 368	20 734
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	59 570	54 208
Vakuutusten välitys	3 646	4 227
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	524	632
Kiinteistönvälitys	3 840	7 888
Lainopilliset tehtävät	695	1 244
Muut palkkiotuotot	1 507	1 406
Yhteensä	107 936	102 485
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 558	-1 372
Kortti- ja maksuliikenne	-4 602	-4 107
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-5 698	-4 977
Muut palkkiokulut	-476	-600
Yhteensä	-12 334	-11 056
Palkkiotuotot netto	95 602	91 429

K7 Henkivakuutusnetto

	2018	2017
Vakuutusmaksutulo	104 932	125 206
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	13 903	20 357
Maksetut vakuutuskorvaukset	-110 370	-106 740
Vakuutusvelan muutos, netto	12 896	-12 226
Henkivakuutusnetto	21 362	26 597
VAKUUTUSMAKSUTULO		
Vakuutusmaksutulo vakuutussopimuksista		
Vakuutussopimukset	30 644	31 625
Vakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta, brutto	30 644	31 625
Jälleenvakuuttajien osuus	-702	-729
Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista	74 990	94 310
Vakuutusmaksutulo yhteensä	104 932	125 206

Vakuutusmaksutulon jakautuminen	Vakuutus- sopimuksista		Sijoitus- sopimuksista		Yhteensä	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Vakuutusmaksutulo riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus	829	1 120	-	-	829	1 120
Yksilöllinen eläkevakuutus	3 097	3 621	-	-	3 097	3 621
Ryhmäeläkevakuutus	2 131	2 597	-	-	2 131	2 597
Riskivakuutukset	20 882	20 705	-	-	20 882	20 705
Yhteensä	26 938	28 043	-	-	26 938	28 043
Vakuutusmaksutulo sijoitusidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus	253	267	71 415	90 488	71 668	90 755
Yksilöllinen eläkevakuutus	1 735	1 846	3 575	3 822	5 310	5 668
Ryhmäeläkevakuutus	1 718	1 469	-	-	1 718	1 469
Yhteensä	3 706	3 582	74 990	94 310	78 696	97 893
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista						
Jatkuvat vakuutusmaksut vakuutus sopimuksista					30 296	31 232
Kertamaksut vakuutus sopimuksista					348	393
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitus sopimuksista					42 510	63 359
Kertamaksut sijoitus sopimuksista					32 479	30 951
Vakuutusmaksutulo yhteensä					105 634	125 935

SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT	2018	2017
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määräytyistä rahoitusvaroista		
Korkotuotot	-109	-
Myyntivoitot ja -tappiot	10	-
Muut tuotot ja kulut	-104	-
Korkosijoitukset	-203	-
Myyntivoitot ja -tappiot	750	-
Arvon alentumiset	-4 414	-
Muut tuotot ja kulut	2 589	-
Osakkeet ja osuudet	-1 075	-
Yhteensä	-1 278	-
Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	7 795	12 076
Myyntivoitot ja -tappiot	-683	-712
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	1 161	1 393
Muut tuotot ja kulut	-27	-26
Korolliset arvopaperit	8 246	12 731
Myyntivoitot ja -tappiot	-	1 606
Arvon alentumiset	-	-1 556
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	-	1 643
Muut tuotot ja kulut	-	1 724
Osakkeet ja osuudet	-	3 417
Yhteensä	8 246	16 148
Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoön arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	2 927	-
Korolliset arvopaperit	2 927	-
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	5 856	5 026
Arvostus käypään arvoon	-1 000	-387
Myyntivoitot ja -tappiot	1 224	653
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-2 072	-1 084
Yhteensä	4 009	4 209
Vakuutustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	13 903	20 357
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot	-	-

MAKSETUT VAKUUTUSKORVAUKSET

	Vakuutus- sopimuksista		Sijoitus- sopimuksista		Yhteensä	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-4 861	-4 388	-	-	-4 861	-4 388
Kuolemantapauskorvaukset	-1 061	-1 219	-	-	-1 061	-1 219
Takaisinostot	-1 689	-4 005	-	-	-1 689	-4 005
Yhteensä	-7 611	-9 611	-	-	-7 611	-9 611
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-24 660	-25 302	-	-	-24 660	-25 302
Kuolemantapauskorvaukset	-431	-629	-	-	-431	-629
Takaisinostot	-495	-5 999	-	-	-495	-5 999
Yhteensä	-25 585	-31 930	-	-	-25 585	-31 930
Ryhmäeläkevakuutus						
Eläkkeet	-3 109	-3 149	-	-	-3 109	-3 149
Takaisinostot	-525	-	-	-	-525	-
Muut	-61	-77	-	-	-61	-77
Yhteensä	-3 695	-3 226	-	-	-3 695	-3 226
Riskivakuutukset						
Yksilöllinen vakuutus	-10 431	-10 789	-	-	-10 431	-10 789
Työntekijän ryhmähenkivakuutus	-973	-895	-	-	-973	-895
Yhteensä	-11 404	-11 683	-	-	-11 404	-11 683
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista yhteensä						
	-48 295	-56 451	-	-	-48 295	-56 451
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-238	-180	-	-	-238	-180
Kuolemantapauskorvaukset	-109	-133	-12 814	-13 999	-12 923	-14 132
Takaisinostot	-1 038	-1 284	-44 810	-28 418	-45 848	-29 701
Yhteensä	-1 385	-1 596	-57 624	-42 417	-59 009	-44 013
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-	-	-1 771	-1 522	-1 771	-1 522
Kuolemantapauskorvaukset	-160	-84	-199	-218	-359	-302
Takaisinostot	-493	-4 042	-429	-405	-923	-4 447
Yhteensä	-653	-4 126	-2 399	-2 144	-3 053	-6 270
Ryhmäeläkevakuutus						
Kuolemantapauskorvaukset	-1	-	-	-	-1	-
Takaisinostot	-12	-6	-	-	-12	-6
Yhteensä	-13	-6	-	-	-13	-6
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä						
	-2 051	-5 728	-60 024	-44 561	-62 075	-50 289
Maksetut korvaukset yhteensä						
	-50 346	-62 179	-60 024	-44 561	-110 370	-106 740

	2018	2017
Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen	2 013	3 535
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen	14 035	24 500
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	16 048	28 036
Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen	128	-804
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen	45 447	-82 114
Arvomuuutos, sijoitussidonnaiset sijoitukset, netto	-48 727	42 655
Vakuutusvelan muutos netto, sijoitussidonnaiset vakuutukset	-3 152	-40 262
Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä	12 896	-12 226

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	2018	2017
Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	4 010	-
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	-130	-244
Yhteensä	3 880	-244
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	-260	1
Arvostusvoitot ja -tappiot johdannaisista	-901	-682
Yhteensä	-1 161	-681
Yhteensä	2 719	-925
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	2 489	1 525
Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-200	27
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	-	1 366
Yhteensä	-200	1 394
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-155	-
Yhteensä	-155	-
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	407	87
Yhteensä	407	87
Arvon alentumiset osakkeista ja osuuksista	-	-966
Yhteensä	-	-966
Yhteensä	51	514
Nettotuotot korollisista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenuun		
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-34	-
Yhteensä	-34	-
Yhteensä	-34	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	3 112	-
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-3 674	-23 989
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-561	-23 989
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-3 130	-
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 316	23 715
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	186	23 715
Yhteensä	-375	-273
Rahavirtasuojauksen tehon osuus	-	-
Suojauslaskennan nettotulos	-375	-273
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	4 850	841

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

K9 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	2018	2017
Myyntitappiot	-33	-
Yhteensä	-33	-

K10 Liiketoiminnan muut tuotot	2018	2017
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	121	128
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1 108	-132
Liiketoiminnan muut tuotot	1 103	1 494
Yhteensä	2 332	1 490

K11 Henkilöstö	2018	2017
Palkat ja palkkiot	-55 383	-66 744
Osakeperusteiset korvaukset	140	1 273
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-9 536	-10 876
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-154	-487
Muut henkilösivukulut	-1 750	-2 224
Henkilösivukulut	-11 440	-13 586
Yhteensä	-66 683	-79 057
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	716	759
Osa-aikaiset	51	58
Määräaikaiset	119	79
Yhteensä	886	896
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	779	804
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	899	922

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K44.

K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2018	2017
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-2 124	-2 935
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-10 257	-6 530
Yhteensä	-12 381	-9 465

K13 Liiketoiminnan muut kulut	2018	2017
Muut henkilöstökulut	-3 700	-5 784
Toimistokulut	-2 180	-1 949
Yhteyskulut	-4 075	-4 162
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 218	-4 758
Ostetut palvelut	-7 181	-6 727
Vuokrakulut	-8 825	-10 183
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-1 390	-1 560
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3 685	-1 538
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 387	-1 459
Liiketoiminnan muut kulut	-2 704	-3 561
Yhteensä	-38 346	-41 681
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	-218	-219
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-139	-124
Veroneuvonta	-80	-41
Muut palvelut	-50	-145
Yhteensä	-488	-529
Rahoitusvakuusvirasto on vahvistanut vakuusmaksuiksi:		
Talletussuojarahaston maksu	-1 901	-1 840
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-1 901	-1 840
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	29	25
Kriisinratkaisurahaston maksu	-2 361	-1 653
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-97	-1 653
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	0	2

K14 Verot

	2018	2017
Tuloverot	-9 029	-5 858
Aikaisempien tilikausien verot	506	385
Laskennallisten verojen muutos	-3 061	-4 306
Yhteensä	-11 583	-9 778
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	67 588	49 118
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-13 518	-9 824
Vähennyskelvottomat kulut	-602	-597
Verottomat tuotot	1 415	296
Verotuksessa käyttämätön poisto	20	275
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	929	6
Tappio, josta ei kirjata laskennallista veroa	-	-260
Veron osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	157	320
Aikaisempien tilikausien verot	506	385
Muut	-489	-381
Verot yhteensä	-11 583	-9 778
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	17 %	20 %
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	2 517	3 835
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	-20	-17
Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä	-3	-523
Yhteensä	2 495	3 294

K15 Osakekohtainen tulos

	2018	2017
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	56 005	39 340
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	68 817 331	68 867 809
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,81	0,57
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,81	0,57
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	46 027	25 683
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,67	0,37
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,67	0,37

K16 Varojen ja -velkojen luokitus

Rahoitusinstrumenttien luokitus 1.1.2018	Liite	Luokittelu IAS39:n mukaan	Luokittelu IFRS 9:n mukaan	Kirjanpitoarvo IAS39:n mukaan	Uudelleenluokittelu	Uudelleenarvostus *	Kirjanpitoarvo IFRS 9:n mukaan	Vaikutus omaan pääomaan 1.1.2018
Käteiset varat	K22	Lainat ja muut saamiset	Jaksotettu hankintameno	282 477	-	-	282 477	-
Korolliset arvopaperit			Jaksotettu hankintameno		92 852	-23 627	69 225	-18 902
Korolliset arvopaperit	K18	Myytavissä pidettävät	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	1 797 199	-98 416	-	1 698 782	-
Korolliset arvopaperit			Käypään arvoon tuloksen kautta		5 565	-	5 565	-
Korolliset arvopaperit ¹	K19	Eräpäivään asti pidettävät	Jaksotettu hankintameno	367 800	-	-	367 800	122
Myytavissä pidettävät	K18	Myytavissä pidettävät	Käypään arvoon tuloksen kautta	128 159	-	-	128 159	-
Johdannaissopimukset	K23	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon tuloksen kautta	84 046	-	-	84 046	-
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K20	Lainat ja muut saamiset	Jaksotettu hankintameno	49 910	-	-	49 910	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K20	Lainat ja muut saamiset	Jaksotettu hankintameno	5 838 764	-	1 016	5 839 780	813
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K17	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon tuloksen kautta	802 575	-	-	802 575	-
Yhteensä				9 350 929	-	-22 611	9 328 318	-17 967

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

1) Aiemmin IAS 39:n mukaan uudelleenluokiteltujen eräpäivään asti pidettävien korollisten arvopapereiden jaksotettu yliarvo siirretään käyvän arvon rahastosta voittovaroihin IFRS 9:ään siirtymisen yhteydessä. Samanaikaisesti yliarvon laskennallinen verovelka häviää ja sen vaikutus raportoidaan oman pääoman muutoksena per 1.1.2018 yllä olevassa taulukossa.

Varat 31.12.2018 IFRS 9:n mukaan	Liite	Kirjanpito- arvo IAS39:n mukaan 31.12.2017	Kirjanpitoarvo IFRS 9:n mu- kaan 1.1.2018	Jaksotettu hankinta- meno 31.12.2018	Käypään arvoon tuloksen kautta 31.12.2018	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta 31.12.2018	Muut kuin rahoitus- varat 31.12.2018	Yhteensä 31.12.2018
Korolliset arvopaperit	K17	-	5 565	-	8 717	-	-	8 717
Osakkeet ja osuudet ¹	K17	128 159	128 159	-	136 173	-	-	136 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutus- siin liittyvät sijoitukset	K17	802 575	802 575	-	757 760	-	-	757 760
Korolliset arvopaperit ²	K18	1 797 199	1 698 782	-	-	1 340 928	-	1 340 928
Korolliset arvopaperit ³	K19	367 800	437 025	307 982	-	-	-	307 982
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K20	49 910	49 910	23 110	-	-	-	23 110
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K20	5 838 764	5 839 780	6 105 960	-	-	-	6 105 960
Käteiset varat	K22	282 477	282 477	289 191	-	-	-	289 191
Johdannaissopimukset	K23	84 046	84 046	-	69 990	-	-	69 990
Rahoitusinstrumentit yhteensä		9 350 929	9 328 318	6 726 244	972 640	1 340 928	-	9 039 812
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K24	-	-	-	-	-	89	89
Aineettomat hyödykkeet	K25	-	-	-	-	-	66 656	66 656
Sijoituskiinteistöt	K26	-	-	-	-	-	39 079	39 079
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	-	-	-	-	-	3 217	3 217
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28	-	-	-	-	-	40 088	40 088
Muut varat	K28	-	-	-	-	-	74 765	74 765
Tuloverosaamiset		-	-	-	-	-	40	40
Laskennalliset verosaamiset	K29	-	-	-	-	-	2 323	2 323
Yhteensä				6 726 244	972 640	1 340 928	226 257	9 266 069

1) Vuonna 2017 osakkeet ja osuudet ovat kuuluneet IAS 39:n mukaan luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat ja ne on arvostettu käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. 1.1.2018 alkaen osakkeet ja osuudet kuuluvat luokkaan Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.

2) Vuonna 2017 nämä korolliset arvopaperit vastaavat IAS 39:n mukaan luokkaa Myytävissä olevat rahoitusvarat.

3) Vuonna 2017 nämä korolliset arvopaperit vastaavat IAS 39:n mukaan luokkaa Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat.

Velat 31.12.2018	Liite	Suojavat johdannai- set	Muut rahoitus- velat	Muut kuin rahoitus- velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	K30	-	602 580	-	602 580
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30	-	3 962 540	-	3 962 540
Johdannaissopimukset	K23	17 126	-	-	17 126
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	-	2 460 332	-	2 460 332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	-	207 819	-	207 819
Muut velat luottolaitoksille	K33	-	45 586	-	45 586
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	-	100 000	-	100 000
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35	-	-	398 930	398 930
Vakuutusvelka, sijoitussidon- naiset vakuutukset	K35	-	-	756 774	756 774
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36	-	-	47 466	47 466
Muut velat	K36	-	-	23 367	23 367
Tuloverovelat		-	-	3 327	3 327
Laskennalliset verovelat	K29	-	-	50 282	50 282
Yhteensä		17 126	7 378 857	1 280 147	8 676 130

Velat 31.12.2017	Liite	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	K30	-	694 419	-	694 419
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30	-	4 118 544	-	4 118 544
Johdannaissopimukset	K23	33 559	-	-	33 559
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	-	2 450 748	-	2 450 748
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	-	235 200	-	235 200
Muut velat luottolaitoksille	K33	-	60 045	-	60 045
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35	-	-	414 978	414 978
Vakuutusvelka, sijoitus-sidonnaiset vakuutukset	K35	-	-	802 349	802 349
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36	-	-	53 700	53 700
Muut velat	K36	-	-	29 553	29 553
Tuloverovelat		-	-	1 809	1 809
Laskennalliset verovelat	K29	-	-	57 073	57 073
Yhteensä		33 559	7 558 956	1 359 463	8 951 979

K17 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

	2018	2017
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	8 040	-
Korolliset arvopaperit, muut	677	-
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	8 717	-
Korolliset arvopaperit yhteensä	8 717	-
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	2 575	-
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	983	-
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	3 558	-
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	101 136	-
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	31 480	-
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	132 615	-
Osakkeet ja osuudet yhteensä ¹	136 173	-
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	757 760	802 575
Korolliset arvopaperit yhteensä	757 760	802 575
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	902 650	802 575

1) Vuonna 2017 osakkeet ja osuudet ovat kuuluneet IAS 39:n mukaan luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat ja ne on arvostettu käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. 1.1.2018 alkaen osakkeet ja osuudet kuuluvat luokkaan Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.

K18 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	2018	2017
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	337 413	424 500
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	779 806	996 317
Korolliset arvopaperit, muut	-	10 003
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	1 117 219	1 430 820
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	23 778	109 364
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	151 081	194 184
Korolliset arvopaperit, muut	48 850	62 830
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	223 710	366 378
Korolliset arvopaperit yhteensä ¹	1 340 928	1 797 199
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	-	2 680
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	-	6 618
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	-	9 297
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	-	94 305
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	-	24 557
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	-	118 862
Osakkeet ja osuudet yhteensä ²	-	128 159
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 340 928	1 925 358

1) Vuonna 2017 nämä korolliset arvopaperit vastaavat IAS 39:n mukaan luokkaa Myytävissä olevat rahoitusvarat.

2) Vuonna 2017 osakkeet ja osuudet ovat kuuluneet IAS 39:n mukaan luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat ja ne on arvostettu käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. 1.1.2018 alkaen osakkeet ja osuudet kuuluvat luokkaan Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat.

K19 Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit

	2018		2017	
	Kirjanpito-arvo	josta ECL	Kirjanpito-arvo	josta ECL
Korolliset arvopaperit, valtiot	48 527	-7	48 202	-
Korolliset arvopaperit, muut julkisyhteistöt	34 957	-	319 598	-
Korkosijoitukset, luottolaitokset	155 485	-101	-	-
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	238 969	-108	367 800	-
Korolliset arvopaperit, valtiot	48 208	-57	-	-
Korkosijoitukset, luottolaitokset	20 805	-10	-	-
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	69 013	-66	-	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit yhteensä ¹	307 982	-175	367 800	-

1) Vuonna 2017 nämä korolliset arvopaperit vastaavat IAS 39:n mukaan luokkaa Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat.

K20 Lainat ja muut saamiset

	2018		2017	
	Kirjanpito-arvo	josta ECL	Kirjanpito-arvo	josta ECL
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	17 730	-	37 640	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	5 380	-	12 270	-
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	23 110	-	49 910	-
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	179 030	-1 429	170 215	-
Velkakirjalainat	5 906 242	-34 785	5 651 051	-
Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset	100	-	34	-
Rahoitusleasing saamiset	20 299	-137	16 985	-
Lainat	6 105 671	-36 352	5 838 284	-
Pankkitakaussaamiset	289	-1 183	480	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 105 960	-37 535	5 838 764	-
Yhteensä	6 129 070	-37 535	5 888 674	-

Rahoitusleasingsaamisten maturiteettijakauma	2018	2017
Alle 1 vuosi	10 119	6 811
1-5 vuotta	10 886	10 035
Yli 5 vuotta	122	831
Bruttosijoitus	21 126	17 677
Tulevat rahoitustuotot	-827	-692
Nettosijoitus	20 299	16 985
Rahoitusleasingsaamisten nykyarvo		
Alle 1 vuosi	9 723	6 501
1-5 vuotta	10 459	9 659
Yli 5 vuotta	117	824
Yhteensä	20 299	16 985

K21 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2018	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korolliset arvopaperit	1 648 911	-	-	1 648 911
Antolainaus	5 948 111	134 854	46 105	6 129 070
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	511 429	7 218	144	518 792
Yhteensä	8 108 451	142 072	46 249	8 296 772

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 1.1.2018	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korolliset arvopaperit	2 164 998	-	-	2 164 998
Antolainaus	5 718 844	124 001	45 829	5 888 674
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	547 097	5 413	514	553 025
Yhteensä	8 430 939	129 414	46 343	8 606 697

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Arvonalentuminen (IAS 39)	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.12.2017 IAS39:n mukaan	-	-	-	47 658	47 658
Oikaisu IFRS 9 siirtymisen yhteydessä	1 992	4 680	39 970	-47 658	-1 016
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2018 IFRS 9:n mukaan	1 992	4 680	39 970	-	46 642
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-1 455	1 455	-	-	-
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-359	-	359	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 1	145	-145	-	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-635	635	-	-
Siirto tasosta 3 tasoon 1	2	-	-2	-	-
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	79	-79	-	-
Luottotappioiden palautukset	-	-	-38	-	-38
Muut muutokset	2 273	-1 770	374	-	877
Arvonalentumiset 1-12/2018 tuloslaskelmassa	606	-1 015	1 249	-	839
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-8 140	-	-8 140
Luottotappioiden palautukset	-	-	38	-	38
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2018 IFRS 9:n mukaan	2 598	3 665	33 117	-	39 379

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kotitaloudet	556	2 162	9 820	12 538
Yritykset	1 510	1 367	22 698	25 575
Asuntoyhteisöt	469	132	424	1 024
Julkisyhteisöt	2	0	-	2
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	36	3	201	240
Yhteensä	2 572	3 665	33 142	39 379

Arvonalentumiset korollisista arvopapeista	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Arvonalentuminen (IAS 39)	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2017 IAS39:n mukaan	-	-	-	-	-
Oikaisu IFRS 9 siirtymisen yhteydessä	883	-	-	-	883
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2018 IFRS 9:n mukaan	883	-	-	-	883
Muut muutokset	266	-	-	-	266
Arvonalentumistappiot 1-12/2018 tuloslaskelmassa	266	-	-	-	266
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2018 IFRS 9:n mukaan	1 149	-	-	-	1 149

Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Yritykset	899	-	-	899
Julkisyhteisöt	250	-	-	250
Yhteensä	1 149	-	-	1 149

K22 Käteiset varat

	2018	2017
Kassa	4 418	4 753
Suomen Pankin sekkitili	284 773	277 723
Yhteensä	289 191	282 477

K23 Johdannaisopimukset

Johdannaisopimukset, kirjanpitoarvo	2018		2017	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	54 159	719	56 894	2 401
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	54 159	719	56 894	2 401
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	-	-	-	3 927
Valuuttajohdannaiset	-	-	-	3 927
Korkojohdannaiset	15 826	16 360	27 109	27 215
Valuuttajohdannaiset	5	47	44	16
Muut johdannaisopimukset	15 831	16 407	27 152	27 231
Yhteensä	69 990	17 126	84 046	33 559

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2018

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Käyvän arvon suojaus yhteensä	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Korkojohdannaiset yhteensä	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Suojaavat johdannaiset yhteensä	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Muut johdannaisopimukset						
Koronvaihtosopimukset	160 000	220 800	-	380 800	15 826	16 360
Korkojohdannaiset yhteensä	160 000	220 800	-	380 800	15 826	16 360
Valuuttatermiinit	3 007	-	-	3 007	5	47
Valuuttajohdannaiset yhteensä	3 007	-	-	3 007	5	47
Muut johdannaisopimukset yhteensä	163 007	220 800	-	383 807	15 831	16 407
Johdannaisopimukset yhteensä	783 007	1 420 800	282 000	2 485 807	69 990	17 126

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	525 000	1 120 000	282 000	1 927 000	56 894	2 401
Käyvän arvon suojaus yhteensä	525 000	1 120 000	282 000	1 927 000	56 894	2 401
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	85 079	-	-	85 079	-	3 927
Kassavirran suojaus yhteensä	85 079	-	-	85 079	-	3 927
Korkojohdannaiset yhteensä	610 079	1 120 000	282 000	2 012 079	56 894	6 329
Suojaavat johdannaiset yhteensä	610 079	1 120 000	282 000	2 012 079	56 894	6 329
Muut johdannaisoppimukset						
Koronvaihtosopimukset	235 330	321 200	60 000	616 530	26 431	26 537
Korko-optiot	80 000	-	-	80 000	678	678
Ostetut	40 000	-	-	40 000	678	678
Asetetut	40 000	-	-	40 000	-	-
Korkojohdannaiset yhteensä	315 330	321 200	60 000	696 530	27 109	27 215
Valuuttatermiinit	8 805	-	-	8 805	44	16
Valuuttajohdannaiset yhteensä	8 805	-	-	8 805	44	16
Muut johdannaisoppimukset yhteensä	324 135	321 200	60 000	705 335	27 152	27 231
Johdannaisoppimukset yhteensä	934 215	1 441 200	342 000	2 717 415	84 046	33 559

K24 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures

	2018	2017
Kirjanpito-arvo 1.1.	0	0
Lisäykset	175	-
Kirjanpito-arvo 31.12.	175	0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 344	597
Tilikauden aikana saadut osingot	-1 430	-597
Pääomaosuusoikaisut 31.12.	-86	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	89	0
Osakkuusyritykset:	2018	2017
Oy Samlink Ab, Helsinki		
Osuus osakkeista ja äänistä	23 %	23 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	0	0
Osuus Oy Samlink Ab:n tuloksesta yhteensä	1 430	597
Paikallispankkien PP-Laskenta Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	-
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	175	-
Osuus Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:n tuloksesta yhteensä	-86	-

Aktia Pankki Oyj on saanut osinkoa Oy Samlink Ab:stä 1,4 (0,6) miljoonaa euroa.

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K44.

K25 Aineettomat hyödykkeet

	2018	2017
Hankintameno 1.1.	103 523	89 575
Hankinnat	-117	-
Lisäykset	5 774	13 971
Vähennykset	-932	-23
Hankintameno 31.12.	108 248	103 523
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-32 384	-25 878
Hankinnat	117	-
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	932	23
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 257	-6 530
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-41 591	-32 384
Kirjanpitoarvo 31.12.	66 656	71 139

K26 Sijoituskiinteistöt

			Sijoitus- kiinteistöosakkeet ja -osuudet	
2018	Maa- ja vesialueet	Rakennukset		Yhteensä
Hankintameno 1.1.	5 726	27 995	21 511	55 232
Käypään arvoon arvostus	-	-281	870	589
Hankinnat	-	-321	-	-321
Myynnit	-3 600	-13 179	-	-16 779
Lisäykset	-	638	4 397	5 034
Vähennykset	-78	-	-3 561	-3 639
Hankintameno 31.12.	2 048	14 852	23 217	40 117
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-38	-38
Arvonalentumiset	-	-	-1 000	-1 000
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 038	-1 038
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 048	14 852	22 179	39 079

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

K27 Aineelliset hyödykkeet pl. sijoituskiinteistöt

2018	Koneet ja kalusto	Konttori- korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	16 229	10 053	1 568	27 850
Myynnit	-199	-26	-5	-229
Lisäykset	329	223	-	552
Vähennykset	-655	-1 164	-1 027	-2 847
Hankintameno 31.12.	15 704	9 085	537	25 326
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-14 044	-7 740	-1 254	-23 038
Myynnit	195	11	1	207
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	560	726	1 027	2 313
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 126	-998	-	-2 124
Vähennysten kertyneet arvonalentumiset	95	438	-	534
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-14 320	-7 563	-225	-22 108
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 384	1 522	311	3 217

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

K28 Muut varat yhteensä	2018	2017
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	20 158	22 293
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	19 930	16 569
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	40 088	38 862
Maksujenvälityssaamiset	241	8 633
Muut saamiset	74 523	15 787
Muut varat	74 765	24 420
Yhteensä	114 852	63 283

K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	2018	2017
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	52 886	52 151
Siirtynyt laskennallinen verovelka IFRS 9: een siirtymisen yhteydessä	-4 644	-
Yrityssotot / yritysmyynnit	-848	-276
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	3 061	4 306
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	-2 235	-3 089
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-283	-746
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	20	17
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	3	523
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 31.12.	47 960	52 886
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	43 005	41 113
Odotettujen luottotappioiden muutokset	3 313	-1 844
Rahoitusvarat	-	12 615
Rahavirran suojaukset	-111	-71
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	672	1 377
Aktivoidut kehittämiskustannukset	1 963	2 203
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	1 440	1 680
Yhteensä	50 282	57 073
Laskennalliset verosaamiset		
Rahoitusvarat	674	2 538
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	107	122
Negatiivinen tulos	494	960
Muut	1 048	567
Yhteensä	2 323	4 187
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössirot	-1 892	-631
Odotettujen luottotappioiden muutokset	-73	-183
Rahoitusvarat	-1 474	-3 121
Rahavirran suojaukset	40	-75
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-139	-387
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-12	59
Aktivoidut kehittämiskustannukset	240	57
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	240
Negatiivinen tulos	-466	-
Muut	477	-264
Yhteensä	-3 061	-4 306

K30 Talletukset

	2018	2017
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	39 696	71 684
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	562 884	622 735
Velat luottolaitoksille	602 580	694 419
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 873 708	3 930 242
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	88 833	188 301
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 962 540	4 118 544
Yhteensä	4 565 120	4 812 963

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2018		2017	
	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo
Joukkovelkakirjalainat	2 460 332	2 464 042	2 450 748	2 458 929
Yhteensä	2 460 332	2 464 042	2 450 748	2 458 929

	2018			2017		
	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	567 067	1 099 355	1 666 422	503 373	1 165 215	1 668 587
Yhteensä	567 067	1 099 355	1 666 422	503 373	1 165 215	1 668 587
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus	-	793 910	793 910	236 318	545 843	782 161
Yhteensä	-	793 910	793 910	236 318	545 843	782 161

	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2018						
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	564 750	1 000 000	-	83 000	1 647 750
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	-	15 000	184 000	199 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	580 000	-	-	580 000
Muut	-	-	-	-	-	37 292
Yhteensä	-	564 750	1 580 000	15 000	267 000	2 464 042

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

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	2018	2017
Debentuurilainat	207 819	235 200
Yhteensä	207 819	235 200
Nimellisarvo	207 819	235 200
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	67 546	111 048

Yksi yksittäinen 21,6 miljoonan euron debentuurilaina ylittää 10 % kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla. Laina laskettiin liikkeeseen 19.10.2015. Laina erääntyy 2.1.2021 ja ennenaikaista takaisinmaksua ei voida vaatia. Lainalla on kiinteä korko 2,5 %.

K33 Muut velat luottolaitoksille

	2018	2017
Muut velat luottolaitoksille, vakuudelliset	18 000	23 000
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	27 586	37 045
Yhteensä	45 586	60 045

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 46 (56) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

	2018	2017
Vaadittaessa maksettavat velat	100 000	-
Yhteensä	100 000	-

K35 Vakuutusvelka

	Vakuutusopimuksista		Sijoitusopimuksista		Yhteensä	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Vakuutusvelka 1.1.	490 444	518 941	726 883	643 504	1 217 328	1 162 446
Vakuutusmaksutulo	29 942	30 896	74 990	94 310	104 932	125 206
Maksetut korvaukset	-50 346	-62 179	-60 024	-44 561	-110 370	-106 740
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	-2 629	-3 809	2 629	3 809	-	-
Hyvitetty korko säästöihin	14 469	14 858	-	-	14 469	14 858
Asiakashyvitykset säästöihin	74	35	-	-	74	35
Kuormitustulo	-8 476	-8 732	-7 916	-7 765	-16 393	-16 497
Arvonnousu ja muut erät	-12 367	433	-41 968	37 586	-54 335	38 019
Vakuutusvelka 31.12.	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328

Vakuutusvelka vakuutuslajeittain	Vakuutusopimuksista		Sijoitusopimuksista		Yhteensä	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Säästövakuutus	58 733	67 251	616 365	644 201	675 098	711 452
Yksilöllinen eläkevakuutus	306 959	325 718	78 229	82 682	385 189	408 400
Ryhmäeläkevakuutus	70 725	70 798	-	-	70 725	70 798
Riskivakuutus	24 692	26 678	-	-	24 692	26 678
Yhteensä	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328

Vakuutusvelan muutos	Vakuutusopimuksista		Sijoitusopimuksista		Yhteensä	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Vakuutusvelka 1.1.	490 444	518 941	726 883	643 504	1 217 328	1 162 446
Vuoden muutos	-29 334	-28 497	-32 289	83 379	-61 623	54 882
Vakuutusvelka 31.12.	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	393 639	411 771	5 291	3 208	398 930	414 978
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	67 471	78 674	689 303	723 676	756 774	802 349

Keskimääräinen laskuperustekorko	2018	2017
Säästövakuutus	2,7 %	2,9 %
Yksilöllinen eläkevakuutus	3,7 %	3,8 %
Ryhmäeläkevakuutus	3,3 %	3,3 %
Riskivakuutus	2,9 %	2,9 %
Yhteensä	3,5 %	3,5 %

Henkivakuustoiminnan 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	2018	2017
Korkovelat	17 719	20 346
Korkoennakot	1 052	1 566
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	18 771	21 911
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	28 696	31 789
Siirtovelat ja saadut ennakot	47 466	53 700
Maksujenvälitysvelat	12 393	13 331
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	533	609
Muut velat	10 441	15 613
Muut velat yhteensä	23 367	29 553
Yhteensä	70 833	83 253

K37 Oma pääoma	2018	2017
Osakepääoma	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	17 653	51 533
Sidottu oma pääoma	180 653	214 533
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 438	1 499
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	108 935	108 400
Voittovarot 1.1.	273 590	272 552
Osingonjako	-37 833	-39 908
Muu muutos voittovaroissa	5 923	-
Omien osakkeiden hankinta	-	-1 703
Omien osakkeiden myynti	1 217	1 216
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	13	2 093
Tilikauden tulos	56 005	39 340
Vapaa oma pääoma	409 286	383 489
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	589 939	598 022
Oma pääoma	589 939	598 022

Osakepääoma ja osakkeet

A- ja R-osakkeiden yhdistämisen jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 163 000 000 euroa vastaten 69 027 794 (68 718 564) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 37 475 (39 757). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 765 811 (765 829).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 111 430 (244 098) Aktia-osakkeesta.

Käyvän arvon rahasto

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

Osakeperusteisten korvausten rahasto

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

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

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

Edellisten tilikausien voitto

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

Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista	2018	2017
Käyvän arvon rahasto 1.1.	51 533	67 283
IFRS 9:iin siirtymisen vaikutukset	-23 889	-
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, osakkeet ja osuudet	-	1 603
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahoitusarvopaperit	-11 174	-17 529
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	2 235	3 089
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, osakkeet ja osuudet, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-	-605
Henkivakuutusnetto	-	-1 643
Laskennalliset verot	-	450
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, korolliset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-252	-87
Henkivakuutusnetto	-1 161	-1 393
Laskennalliset verot	283	296
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaisopimukset	99	86
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-20	-17
Käyvän arvon rahasto 31.12.	17 653	51 533

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

	Osakkeiden lukumäärä	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2017	66 578 811	163 000	108 316
Omien osakkeiden myynti			84
31.12.2017	66 578 811	163 000	108 400
Suunnattu osakeanti A- ja R-osakkeiden yhdistämisen yhteydessä	2 383 851		
Omien osakkeiden myynti			535
Osakeanti 15.11.2018	65 132		
31.12.2018	69 027 794	163 000	108 935

Konsernin vapaa oma pääoma	2018	2017
Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	164 452	162 077
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	8 812	9 042
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.	173 265	171 118
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	7 568	2 376
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	-959	-229
Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä	6 609	2 146
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	172 020	164 452
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	7 854	8 812
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.	179 874	173 265
Konsernin vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 438	1 499
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	108 935	108 400
Voittovarot 1.1.	100 325	101 434
Osingonjako	-37 833	-39 908
Muut muutokset voittovaroihin	7 153	1 606
Tilikauden tulos	49 396	37 193
Yhteensä	229 413	210 224
Konsernin vapaa oma pääoma yhteensä		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 438	1 499
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	108 935	108 400
Voittovarot 1.1.	273 590	272 552
Osingonjako	-37 833	-39 908
Muut muutokset voittovaroihin	7 153	1 606
Tilikauden tulos	56 005	39 340
Yhteensä	409 286	383 489

Osingonjako osakkeenomistajille

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 11.4.2019, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 42 720 372,06 euroa, jaetaan osinkona 0,61 euroa osakkeelta, yhteensä 42 038 982,04 euroa.

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

K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot	2018		2017	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	902 650	902 650	802 575	802 575
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 340 928	1 340 928	1 925 358	1 925 358
Jaksettuihin hankintamenojen arvostettavat korolliset arvopaperit	307 982	336 648	367 800	376 489
Lainat ja muut saamiset	6 129 070	6 136 299	5 888 674	5 811 166
Käteiset varat	289 191	289 191	282 477	282 477
Johdannaissopimukset	69 990	69 990	84 046	84 046
Yhteensä	9 039 812	9 075 707	9 350 929	9 282 110
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 565 120	4 561 054	4 812 963	4 803 459
Johdannaissopimukset	17 126	17 126	33 559	33 559
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 460 332	2 457 242	2 450 748	2 465 729
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	207 819	209 831	235 200	238 227
Muut velat luottolaitoksille	45 586	46 346	60 045	60 371
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	100 000	100 099	-	-
Yhteensä	7 395 983	7 391 697	7 592 516	7 601 346

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot sekä käyvät arvot tase-erittäin. Käyvät arvot on laskettu sekä kiinteä- että vaihtuvakorjoille 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 määritetty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

Rahoitusvarat käypään arvoon	31.12.2018				31.12.2017			
	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	756 774	-	-	756 774	802 575	-	-	802 575
Korolliset arvopaperit	8 554	-	163	8 718	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	101 136	-	35 037	136 173	-	-	-	-
Yhteensä	866 464	-	35 201	901 665	802 575	-	-	802 575
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 124 752	55 069	161 107	1 340 928	1 457 566	93 215	246 419	1 797 199
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	94 305	-	33 854	128 159
Yhteensä	1 124 752	55 069	161 107	1 340 928	1 551 870	93 215	280 273	1 925 358
Johdannaissopimukset, netto	-42	52 905	-	52 864	28	50 459	-	50 487
Yhteensä	-42	52 905	-	52 864	28	50 459	-	50 487
Yhteensä	1 991 175	107 974	196 308	2 295 457	2 354 473	143 674	280 273	2 778 420

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Jakson aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä. Pieneneminen tasolla 2 johtuu lähinnä pienemmistä liiketoimintavolyymeistä sekä etuajassa myydyistä arvopapereista.

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 rahoitusinstrumenttia siirtää tasojen välillä.

Tapahtumat tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvarojen, jotka kuuluvat tasoon 3	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvo-paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvo-paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvo-paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2018	-	-	-	246 419	33 855	280 273	246 419	33 855	280 273
Uudelleenluokittelu IFRS 9:n mukaan	277	33 855	34 132	-277	-33 855	-34 132	-	-	-
Hankinnat	-	8 874	8 874	-	-	-	-	8 874	8 874
Myynnit	-	-7 121	-7 121	-18 071	-	-18 071	-18 071	-7 121	-25 192
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-65 000	-	-65 000	-65 000	-	-65 000
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-114	-570	-684	-	-	-	-114	-570	-684
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	-	-	-	48	-	48	48	-	48
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-2 011	-	-2 011	-2 011	-	-2 011
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	163	35 038	35 201	161 107	-	161 107	161 271	35 038	196 308

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 perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,1 (2,6) prosenttia.

Herkkyysanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3	31.12.2018 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			31.12.2017 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjan- pitoarvo	Posi- tiivinen	Nega- tiivinen	Kirjan- pitoarvo	Posi- tiivinen	Nega- tiivinen
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	163	5	-5	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	35 037	7 007	-7 007	-	-	-
Yhteensä	35 201	7 012	-7 012	-	-	-
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	161 107	4 833	-4 833	246 419	7 393	-7 393
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	33 854	6 771	-6 771
Yhteensä	161 107	4 833	-4 833	280 273	14 163	-14 163
Yhteensä	196 308	11 846	-11 846	280 273	14 163	-14 163

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

Varat	31.12.2018		31.12.2017	
	Johdannai- set	Käänteinen takaisinos- tosopimus	Johdannai- set	Käänteinen takaisinos- tosopimus
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	69 990	-	84 046	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	69 990	-	84 046	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	376	-	5 826	-
Saadut vakuudet	64 036	-	76 550	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	64 412	-	82 376	-
Netto	5 578	-	1 670	-

Velat	31.12.2018		31.12.2017	
	Johdannai- set	Käänteinen takaisinos- tosopimus	Johdannai- set	Käänteinen takaisinos- tosopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	17 126	98 848	33 559	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	17 126	98 848	33 559	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	376	-	5 826	-
Annetut vakuudet	5 380	99 009	12 270	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	5 756	99 009	18 096	-
Netto	11 370	-161	15 463	-

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

K39 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Varat 31.12.2018	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K17	-	-	-	-	757 760	757 760
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K17	-	-	-	-	136 173	136 173
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	-	513	4 763	3 441	-	8 717
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	136 220	215 806	868 727	120 175	-	1 340 928
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K19	-	15 137	116 354	149 027	27 465	307 982
Lainat ja muut saamiset	K20	214 502	392 688	1 829 252	1 350 233	2 342 395	6 129 070
Käteiset varat	K22	289 191	-	-	-	-	289 191
Johdannaissopimukset	K23	1 463	9 531	32 385	1 045	25 565	69 990
Yhteensä		641 376	633 162	2 846 719	1 620 480	2 395 425	8 137 162

Velat 31.12.2018	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Talletukset	K30	4 096 113	84 474	484 510	23	-	4 665 120
Johdannaissopimukset	K23	2 118	2 400	12 607	-	-	17 126
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	130	566 937	1 589 456	15 761	288 048	2 460 332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	23 300	38 481	146 038	-	-	207 819
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	9 138	35 069	-	-	45 586
Yhteensä		4 123 040	701 430	2 267 680	15 785	288 048	7 395 983

Varat 31.12.2017	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K17	-	-	-	-	802 575	802 575
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K18	-	-	-	-	128 159	128 159
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	146 240	266 992	1 068 970	275 512	39 485	1 797 199
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K19	98 792	30 144	45 245	193 618	-	367 800
Lainat ja muut saamiset	K20	174 060	421 642	1 624 092	1 634 966	2 033 913	5 888 674
Käteiset varat	K22	282 477	-	-	-	-	282 477
Johdannaissopimukset	K23	2 104	8 951	35 666	7 844	29 481	84 046
Yhteensä		703 673	727 729	2 773 974	2 111 940	3 033 613	9 350 929

Velat 31.12.2017	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Talletukset	K30	4 322 199	72 126	418 639	-	-	4 812 963
Johdannaissopimukset	K23	2 949	7 157	17 099	6 354	-	33 559
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	130	739 560	1 403 324	16 145	291 589	2 450 748
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	6 361	21 021	207 819	-	-	235 200
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	13 080	40 069	5 517	-	60 045
Yhteensä		4 333 017	852 943	2 086 950	28 016	291 589	7 592 516

K40 Annetut ja saadut vakuudet	2018	2017
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	529 075	575 159
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan.	2 264 039	2 110 366
Yhteensä	2 793 114	2 685 525
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	121 700	146 656
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	5 380	12 270
Yhteensä	127 080	158 926
Annetut vakuudet yhteensä	2 920 194	2 844 450
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	516 848	569 185
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 666 422	1 668 567
Johdannaiset	5 380	12 270
Yhteensä	2 188 650	2 250 023
¹ Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2018 pantattuna oli 5 (21) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia. ² Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement). ³ Vähennettynä omilla takaisinostoilla.		
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	64 036	76 550
Yhteensä	64 036	76 550

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

K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	2018	2017
Takaukset	31 255	31 704
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3 573	7 325
Käyttämättömät luottojärjestelyt	456 724	505 190
Muut peruuttamattomat sitoumukset	27 239	8 806
Yhteensä	518 792	553 025

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

31.12.2018	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	25 572	4 202	74	77	1 330	31 255
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 342	889	329	12	-	3 573
Käyttämättömät luottojärjestelyt	110 441	64 897	141 546	150	139 690	456 724
Muut peruuttamattomat sitoumukset	9 437	72	17 731	-	-	27 239
Yhteensä	147 793	70 060	159 680	239	141 020	518 792
31.12.2017	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	4 428	2 819	20 714	-	3 743	31 704
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	-	200	7 125	-	-	7 325
Käyttämättömät luottojärjestelyt	149 681	52 710	166 706	-	136 094	505 190
Muut peruuttamattomat sitoumukset	-	134	225	168	8 279	8 806
Yhteensä	154 109	55 863	194 769	168	148 116	553 025

K42 Vuokravastuut	2018	2017
Alle 1 vuosi	6 625	6 925
1-5 vuotta	3 964	5 160
Yli 5 vuotta	17	108
Yhteensä	10 607	12 192

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

K43 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset

	2018		2017	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Rahoitustoiminta				
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Rahoitus Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	76 %	76 %	76 %	76 %
Kiinteistövälitystominta				
Aktia Kiinteistönvälitys Oy, Turku	19 %	19 %	100 %	100 %
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Turku	-	-	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Turku	-	-	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	50 %	-	-
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	33 %	33 %	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %

Tytäryhtiöt, joissa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus		2018		2017	
Segmentti		Määräysvallattomien omistajien osuus		Määräysvallattomien omistajien osuus	
		osakkeista	äänistä	osakkeista	äänistä
Aktia Varainhoito Oy	Omaisuuksienhoito	24 %	24 %	24 %	24 %

Määräysvallattomien omistajien osuuteen tytäryhtiöissä liittyy osakkeiden luovutusta koskevia rajoituksia.

Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta (ennen konsernieliminoiteja)	2018	2017
Tilikauden voitto	10 228	7 543
josta määräysvallattomien omistajien osuus	2 447	1 805
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	10 228	7 543
josta määräysvallattomien omistajien osuus	2 447	1 805
Varat	18 402	15 700
Velat	5 485	5 811
Varat, netto	12 917	9 889
josta määräysvallattomien omistajien osuus	3 090	2 366
Liiketoiminnan rahavirta	7 899	7 795
Investointien rahavirta	-	-2
Rahoituksen rahavirta	-7 231	-4 538
Rahavarojen muutos, netto	668	3 254
Määräysvallattomille omistajille maksetut osingot	1 730	1 086

Lähipiiritapahtumat tytäryritysten kanssa esitetään liitteessä E46.

K44 Lähipiiritapahtumat

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

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

2018	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulos-palkka **	Osake-perusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaa-ehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Mikko Ayub, toimitusjohtaja 1.10.2018 alkaen	78	-	-	78	14	4
Juha Hammarén, vt. toimitusjohtaja 7.3.-30.9.2018, toimitusjohtajan sijainen	278	17	150	445	52	41
Martin Backman, toimitusjohtaja 7.3.2018 asti	282	-	95	376	49	-
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 875	149	767	2 790	355	303
Yhteensä	2 513	166	1 011	3 690	469	348

2017	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulos-palkka **	Osake-perusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaa-ehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Martin Backman, toimitusjohtaja 6.3.2017 alkaen	257	-	93	350	45	38
Jussi Laitinen, toimitusjohtaja 3.3.2017 asti	46	17	241	304	11	55
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	246	26	18	290	48	35
Taru Narvanmaa, toimitusjohtajan sijainen 5.5.2017 asti	89	20	169	277	19	59
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 140	100	114	1 353	218	167
Yhteensä	1 777	162	635	2 574	342	353

*) Sisältää palkat ja muut luontoisedut kuten puhelin- ja autoedun (kiinteä korvaus)

**) Tilikauden aikana maksetut korvaukset johdon pitkän aikavälin kannusteohjelman mukaisesti (muuttuva korvaus)

	2018			2017		
	Vuosi- ja kokous-palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaa-ehtoiset lisäeläkekus-tannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokous-palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaa-ehtoiset lisäeläkekus-tannukset (IFRS)
Korvaukset hallituksen jäsenille ²						
Lasse Svens, puheenjohtaja 10.4.2018 alkaen, varapuheenjohtaja 9.4.2018 asti	86	15	-	56	10	-
Dag Wallgren, puheenjohtaja 9.4.2018 asti	25	4	-	84	15	-
Arja Talma, varapuheenjohtaja 10.4.2018 alkaen	55	10	-	44	8	-
Christina Dahlblom	44	8	-	37	6	-
Stefan Damlin	43	8	-	40	7	-
Maria Jerhamre Engström	32	6	-	-	-	-
Johannes Schulman	33	6	-	-	-	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	45	8	-	38	7	-
Sten Eklundh	18	3	-	49	8	-
Kjell Hedman	13	2	-	39	7	-
Yhteensä	392	69	-	386	67	-
Korvauksen hallintoneuvoston jäsenille yhteensä ³	-	-	-	204	-	-
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	3 690	469	348	2 574	342	353
Korvaukset hallituksen jäsenille yhteensä	392	69	-	386	67	-
Korvauksen hallintoneuvoston jäsenille yhteensä	-	-	-	204	-	-
Korvaukset johtoon kuuluville, hallitukselle ja hallintoneuvostolle yhteensä	4 082	538	348	3 163	408	353

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

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

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

3) Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 21.9.2017 päätti muuttaa pankin yhtiöjärjestyksestä hallituksen ehdotuksen mukaan niin, että hallintoneuvosto lakkautettiin. Vuonna 2017 hallintoneuvoston jäsenet ostivat Aktian A-osakkeita 40 prosentilla vuosipalkkiostaan suoraan pörssistä markkinahintaan Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2017 päätöksen mukaisesti.

Osakeomistus

Vuoden 2018 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 113 009 (162 988) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,2 (0,2) % osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat	2018		2017	
	Osakkuus-yritykset	Muu lähipiiri	Osakkuus-yritykset	Muu lähipiiri
Luotot ja takaukset	-	3 439	-	15 328
Talletukset	6	1 959	572	6 077
Velat	5	-	-	-
Ostetut palvelut	1 844	50	7 745	162

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

K45 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä konsernijohtoon jäsenille ja tietyille johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille sekä sellaisille työntekijöille, jotka olivat Säästöpankkien Eläkekassan jäseniä kun se lopetettiin 31.12.1993. Konsernijohtoon jäsenen 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. Järjestelyä säätelevät paikalliset lait ja muut säännökset. Yhtiön vastuulle jää ainoastaan diskonttauskoron ja palkankorotusten muutosten vaikutus nettovelkaan. Eläkkeiden korotusten riskin kantaa kokonaisuudessaan vakuutusyhtiö.

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

Vuoden 2018 aikana 13 (2017; 19) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

	2018	2017
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	-145	-451
Korkonetto	-8	-35
Kulut tuloslaskelmassa	-154	-487
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	16	2 616
Laaja tulos ennen veroja	-138	2 130
Velvoitteen nykyarvo 1.1.	3 320	7 700
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	145	451
Korkokulut	55	99
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	121	-2 436
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	-162	-438
Maksetut etuudet	-216	-2 058
Velvoitteen nykyarvo 31.12.	3 262	3 320
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	2 711	4 768
Korkotuotot	46	64
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	-26	-257
Maksetut etuudet	-216	-2 058
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	214	193
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	2 730	2 711
Velvoitteen nykyarvo	3 262	3 320
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-2 730	-2 711
Taseessa oleva velka 31.12.	533	609
Tasessa oleva velka 1.1.	609	2 932
Kulut tuloslaskelmassa	154	487
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	-214	-193
Lisäkulu (+) FAS:iin	-61	293
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-16	-2 616
Tasessa oleva velka 31.12.	533	609
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko, %	1,9 %	1,7 %
Palkkakehitys, %	2,7 %	2,8 %
Etuuksien kasvu, %	0,0 %	0,0 %
Herkkyysanalyysi - nettovelka		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset nettovelkaan (euroissa)		
Diskonttokorko 1,9 % (1,7 %)	533	609
Diskonttokoron muutos +0,50 %	-79	-96
Diskonttokoron muutos -0,50 %	91	111
Palkkakehitys 2,7 % (2,8 %)	533	609
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	91	108
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-88	-104

Velvoitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 19 vuotta.

Konserni arvioi maksavansa etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2019 noin 0,2 miljoonaa euroa.

AktiaUNA

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa noin 800: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. Tämä ohjelma korvaa Aktian henkilöstörahaston. Vuoden lopussa 57 prosenttia Aktian henkilöstöstä osallistui AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

Säästökauden 2018–2019 toisen puolikkaan (lokakuu 2018–maaliskuu 2019) kokonaissäästöjen arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään noin 562 000 euroa. Säästökauden 2018–2019 maksettavien matching-osakkeiden lopullinen määrä riippuu osallistujien määrästä ja työntekijöiden säästöohjelmassa hankkimien osakkeiden määrästä.

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 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja palkkiotuotot netto 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.

AktiaUna-säästökauden 2018–2019 toisen puolikkaan (lokakuu 2018–maaliskuu 2019) perusteella maksettavan palkkion arvon arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään 1 100 000 euroa sisältäen myös käteisenä maksettavan osuuden. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana. Ansaintakauden 2018–2019 (tammikuu 2018–joulukuu 2019) ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä palkkiotuotot netto ansaintajakson aikana.

Mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avaintyöntekijöille neljässä erässä 2020, 2021, 2022 ja 2023. Palkkio-osakkeisiin liittyy 12 kuukauden säilytysjakso, jonka aikana osakkeita ei voi siirtää. Säilytysjakson jälkeen ohjelman ehdot rajoittavat konsernin johdon palkkio-osakkeiden siirtämistä siihen asti, että he omistavat tietyn määrän Aktia Pankki Oyj:n osakkeita. Pääsääntöisesti palkkiota ei makseta, jos avainhenkilön toimi tai palvelus päättyy ennen palkkion maksua.

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

	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019	Yhteensä
Arvioitu enimmäismäärä brutto-osakkeita ohjelman käyttöönottohetkellä	195 000	280 000	475 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	1.4.2018	1.4.2018	
Ansaintajakso alkaa		1.1.2018	
Ansaintajakso päättyy		31.12.2019	
Vapautumispäivä	31.5.2020	31.5.2020	
		31.5.2021	
		31.5.2022	
		31.5.2022	
		Osakkeiden omistus, Aktia-konsernin vertailu- kelpoinen liikevoitto ja palkkiotuotot netto ansainta- kauden aikana, työsyhde	
Oikeuden syntymisehdot	Osakkeiden omsitus, työsyhde		
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	2,2	5,2	
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	1,4	4,4	
Henkilöitä tilikauden päätyessä	493	49	
Maksun suorittamistapa	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	

Tilikauden tapahtumat 2018	AktiaUna 2018-2019*	PSP 2018-2019*	Yhteensä
1.1.2018			
Tilikauden alussa ulkona olleet	-	-	-
Muutokset tilikaudella			
Tilikaudella myönnetty	65 132	111 804	176 936
Tilikaudella menetetyt	1 480	-	1 480
31.12.2018			
Tilikauden lopussa ulkona olevat	63 652	111 804	175 456

* Luvut perustuvat huhtikuun 2018 ja syyskuun 2018 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2018–2019 jatkuu maaliskuuhun 2019 asti.

Arvostusparametrit	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019
Osakekurssi ostopäivänä, euroa	8,63	8,63
Osakekurssi tilikauden lopussa, euroa	9,00	9,00
Maturiteetti, vuosia	1,60	2,40
Odotetut osingot, euroa	1,31	1,85
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	7,32	6,78

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	729
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	729
Osakeperusteisista makuista aiheutuva velka 31.12.2018	-
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta 31.12.2018	1 650

AIEMMAT OSAKEPALKKIO-OHJELMAT JA OSAKEOMISTUSOHJELMAT

Osakepalkkio-ohjelma

Toimitusjohtaja, muut konsernin johdon 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.

Aiempien osakepalkkio-ohjelmien (ansaintajaksot 2016–2017, 2017–2018) puitteissa saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 29 878 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma. Aiemmilla ansaintajaksoilla 2014–2015 ja 2015–2016 siirtyneiden osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 15 341 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta.

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

Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson 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.

Ansaintajakso 2014 - 2015	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	9 928	19 862	29 790	112 500	112 500
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	9 928	19 862	29 790	112 500	112 500
Myöntämispäivä	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Henkilöitä myöntämispäivänä	4	5	13	13	13
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	8,35	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	9,73	10,31	9,77
Ansaintajakso 2015 - 2016	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	5 413	7 511	120 000	120 000	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	5 413	7 511	120 000	120 000	-
Myöntämispäivä	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	7	7	15	16	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,46	9,46	9,46	9,46	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	9,73	10,31	-
Ansaintajakso 2016 - 2017	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	2 347	84 000	101 500	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	2 347	84 000	101 500	-	-
Myöntämispäivä	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	7	7	14	-	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	10,07	10,07	10,07	-	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	9,73	-	-
Ansaintajakso 2017 - 2018	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	27 531	120 000	-	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	27 531	120 000	-	-	-
Myöntämispäivä	15.2.2017	15.2.2017	-	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.10.2017	1.10.2017	-	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.3.2018	31.3.2018	-	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	9	10	-	-	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,66	9,66	-	-	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	-	-	-

Osakeomistushjelma

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. Osakeomistushjelmien (MRS) kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 54 998 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

Osakeomistushjelma 2014	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	5 600	8 400	69 000	69 000	69 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	5 600	8 400	69 000	69 000	69 000
Myöntämispäivä	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	3	3	23	23	22
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	8,35	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	9,73	10,31	9,77
Osakeomistushjelma 2015	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	8 400	39 000	45 000	45 000	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	8 400	39 000	45 000	45 000	-
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	13	14	14	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,46	9,46	9,46	9,46	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	9,73	10,31	-
Osakeomistushjelma 2016	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	21 000	21 000	27 000	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	21 000	21 000	27 000	-	-
Myöntämispäivä	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	7	7	7	-	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	10,07	10,07	10,07	-	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	9,73	-	-
Osakeomistushjelma 2017	2018	2017	2016	2015	2014
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	19 998	40 000	-	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	19 998	40 000	-	-	-
Myöntämispäivä	24.8.2017	24.8.2017	-	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2017	1.1.2017	-	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2018	31.12.2018	-	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	3	4	-	-	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,27	9,27	-	-	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,92	9,11	-	-	-
Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan	2018	2017	2016	2015	2014
Tilikauden kulu osakeperusteisista korvauksista tuloslaskelmassa	1 104	1 102	1 558	2 642	2 544
josta kirjattu velaksi 31.12.	1 280	1 650	2 497	3 166	2 936
josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12.	807	1 499	1 957	2 143	1 858

K47 Hallinnoitavat asiakasvarat

	2018	2017
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	364	167
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	7 252 113	6 285 964
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	5 419 252	6 456 364
Yhteensä	12 671 729	12 742 495
PS -säästäminen		
Eläkesäästäminen käsittää pankkitilin, rahastosijoitukset, joukkovelkakirjalainat ja osakkeet.		
Asiakkaiden PS -säästäminen		
PS Säästötili	70	69
PS Talletus	62	60
Yhteensä	132	128
Asiakkaiden PS -sijoitukset		
Sijoitukset rahastoihin	6 482	6 421
Osakeomistus	265	243
Yhteensä	6 747	6 664

K48 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki Oyj on 15.1.2019 luovuttanut 34 156 yhtiön hallussa olevaa Aktia-osaketta osakepalkkio-ohjelman ansaintajaksojen 2014–2015, 2015–2016, 2016–2017 ja 2017–2018 lykkääntyneiden erien maksamiseksi sekä osakeomistusohtelman maksamiseksi osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluville 29 henkilölle.

Kun nyt myös Samlinkin muut omistajat ovat valinneet uuden peruspankkiratkaisun, on Aktian strategian mukaista myydä yhtiön koko osakekanta yhdessä muiden Samlinkin omistajien kanssa. Aktia Pankki Oyj on solminut 23.1.2019 sopimuksen myydä omistuksensa (22,56 %) Oy Samlink Ab:ssä Cognizant Technology Solutions Finland Oy:lle. Liiketoimesta syntyy noin 8 miljoonan euron myyntivoitto, joka vaikuttaa konsernin vuoden 2019 raportoituun liikevoittoon. Liiketoimi ei vaikuta konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon. Liiketoimi suunnitellaan toteutettavaksi 1.4.2019.

Aktia Yritysrahoitus Oy fuusioitui Aktia Pankki Oyj:hin 1.2.2019.

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2018	2017
Korkotuotot		83 019	89 758
Korkokulut		1 696	-1 582
Korkokate	E2	84 715	88 176
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	E3	11 078	9 263
Palkkiotuotot		73 983	70 379
Palkkiokulut		-7 367	-5 757
Palkkiotuotot netto	E4	66 615	64 622
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	5 387	335
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista	E6	207	514
Suojauslaskennan nettotulos	E7	-375	-255
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	E8	-33	-
Liiketoiminnan muut tuotot	E9	3 817	6 028
Henkilöstökulut	E10	-51 106	-60 461
Muut hallintokulut	E11	-39 461	-45 092
Hallintokulut yhteensä		-90 567	-105 553
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E12	-11 854	-8 189
Liiketoiminnan muut kulut	E13	-20 051	-18 077
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E21, E22	-	-534
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista		-840	-519
Odotettavissa olevat luottotappiot muista rahoitusvaroista sekä arvonalentumiset		-189	-
Liikevoitto		47 909	35 811
Tilinpäätössiirrot		-9 500	-3 150
Verot	E14	-2 913	-3 346
Tilikauden voitto		35 496	29 314

Aktia Pankki Oyj - tase

(1 000 euroa)	Liite	2018	2017
Varat			
Käteiset varat		289 191	282 476
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E15	1 356 188	1 788 617
Saamiset luottolaitoksilta	E16	20 227	46 137
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E17	6 096 955	5 827 805
Muut saamistodistukset	E15	-	10 003
Osakkeet ja osuudet	E19	63 493	76 307
Johdannaissopimukset	E20	69 906	83 924
Aineettomat hyödykkeet	E21	62 001	60 803
Sijoituskiinteistöt		-	78
Muut aineelliset hyödykkeet		1 640	2 419
Aineelliset hyödykkeet	E22	1 640	2 497
Muut varat	E23	73 627	24 448
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	25 558	31 799
Laskennalliset verosaamiset	E25	2 204	2 538
Varat yhteensä		8 060 990	8 237 356
Velat			
Velat luottolaitoksille	E26	648 166	754 464
Ottolainaus		4 038 722	4 171 983
Muut velat		100 000	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 138 722	4 171 983
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	2 459 699	2 449 596
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	16 420	33 015
Muut velat	E29	15 530	19 915
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	39 802	45 289
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	207 819	235 200
Laskennalliset verovelat	E32	1 168	2 218
Velat yhteensä		7 527 325	7 711 680
Tilinpäätösiirtojen kertymä		215 000	205 500
Oma pääoma			
Osakepääoma		163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto		4 010	8 870
Sidottu oma pääoma		167 010	171 870
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		108 935	108 400
Voittovarot		39 905	51 444
Osingonjako		-37 833	-39 908
Osakeperusteisten maksujen muutos		3 935	-458
Omien osakkeiden hankinta		1 217	-487
Tilikauden tulos		35 496	29 314
Vapaa oma pääoma		151 655	148 305
Oma pääoma yhteensä	E33	318 665	320 176
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 060 990	8 237 356

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2018	2017
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E38		
Takaukset ja pantit		31 255	31 704
Muut		3 573	7 325
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		34 828	39 029
Käyttämättömät luottojärjestelyt		468 257	505 663
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		468 257	505 663
Yhteensä		503 085	544 691

Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2018	2017
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	47 909	35 811
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	6 574	-6 124
Maksetut tuloverot	-26	-243
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	133 228	-204 759
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	308 949	-131 623
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, lisäys	-	-147 339
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, vähennys	128 700	222 000
Saamiset luottolaitoksilta	6 890	16 120
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-277 066	-164 680
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	5 742	-1 025
Muut varat	-39 987	1 789
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-130 437	162 191
Velat luottolaitoksille	-106 298	213 817
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-26 062	-22 597
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	14 391	-10 842
Muut velat	-12 468	-18 188
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	57 248	-13 124
Investointien rahavirta		
Pääoman palautukset	5 864	-
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-175	-
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	972	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-12 272	-13 923
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	78	24
Investointien rahavirta yhteensä	-5 534	-13 900
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	-	18 389
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-27 381	-26 784
Omien osakkeiden hankinta	-	-1 703
Omien osakkeiden myynti	1 195	1 300
Maksetut osingot	-37 833	-39 908
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-64 019	-48 706

	2018	2017
Rahavarojen nettomuutos	-12 305	-75 730
Rahavarat vuoden alussa	316 343	391 873
Rahavarat vuoden lopussa	304 038	316 343
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	-	200
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	4 418	4 753
Suomen Pankin sekkitili	284 773	277 723
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	14 847	33 867
Yhteensä	304 038	316 343
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumiset (ECL) käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista	189	966
Arvon alentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	840	519
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvomuutokset	260	-
Käyvän arvon muutokset	4 577	5 112
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	11 854	8 723
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	152	-
Purettu käyvän arvon suojaus	-10 328	-14 400
Varausten muutos	-	-1 406
Osakeperusteisten maksujen muutos	-970	-1 305
Muut oikaisut	-	-4 333
Yhteensä	6 574	-6 124

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

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

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

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

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.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

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

Kun rahoitusvarasta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton 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 tuloutetaan suoraan.

Poistot

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

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

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi koskien eriä, 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 1.1.2018 alkaen IFRS 9 -standardia Finanssivalvonnan määräyksen ja ohjeiden 2/2016 mukaisesti, jossa 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 hankintamenoon kirjattavat (AC)
- Käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvostettavat (FVOCI)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVTPL)

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintameno, 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 (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintameno. Arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa 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 (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. 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 eränä. 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 luokitteluudesta 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.

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

- johdannais sopimukset
- 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 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 syntyessä. 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 sopimuksetekohetkellä hankintameno ja sen jälkeen 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 huonompi etuokeus 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 tiettyyn liiketoimintamalliin kuulumisen 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 hankintamenoon, 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 määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi paniksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Johdannaisopimukset

Kaikki johdannaisopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaisopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaisopimukset. 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 Rahoitusvarojen ja -velkojen 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 johdannaisopimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. 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 markkinatapahtumia tai jos noteerattuja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen rahavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kurssia käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametreja voidaan käyttää.

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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 jaksoitettuun hankintamenuun
- velkainstrumentit (korolliset arvopaperit), jotka arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä
- lainalupaukset
- taloudelliset takaussopimukset

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

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

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

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman 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 juoksuajaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesta kasvusta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää 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.

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

- raportointijakohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista 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.
- raportointijakohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaaan 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 odottavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odottavissa 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 yritys-lainoja ja muita saamisista. **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-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odottavissa 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 odottavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaihtokukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusva-kiolla, 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 absoluuttisen muutoksen pohjalta
- viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin. 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

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 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 konkurssia
 - vastapuoli on velkasaneerausessa
 - pankin arvion mukaan on epätodennäköistä, että asiakas tulee maksamaan lainavelvollisuutensa kokonaisuudessaan pankille ilman, että pankin on ryhdyttävä toimenpiteisiin kuten mahdollisten vakuuksien realisointiin

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 sisälly ECL-laskelmiin. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotasot, 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 lyhennysaika ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

Korollisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitussalkku) ECL-laskelmissa 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 implisiittisesti mukana mallissa.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen mukaan omaa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin. Sijoituskiinteistöjen tarkoituksena on tuottaa vuokratuloja ja pääomalle arvonnousua. Jos osa kiinteistöistä on yrityksen omaa käytössä, jaottelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan. Sekä omaa käytössä olevat kiinteistöt että sijoituskiinteistöt on arvostettu hankintamenoon. Jos kiinteistön tai kiinteistöosakkeiden todennäköinen luovutushinta on olennaisesti ja pysyvästi hankintamenoa alhaisempi, arvonalentuminen on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan. Jos on todennäköistä objektiivista näyttöä arvonalentamistarpeesta, hyödykkeen arvo tutkitaan.

Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon arvostuksen perusteena on käytetty riippumattoman arvioijan lausuntoa sekä omia tulevia vuokranmaksuja koskevia arvostusmalleja.

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

Varaukset

Varaus kirjataan, kun pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi 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.

(1 000 euroa)

E2 Korkokate

	2018	2017
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	3 691	334
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	70 887	68 467
Saamistodistukset	9 341	16 970
Johdannaissopimukset	-909	-
Muut korkotuotot	8	3 987
Yhteensä	83 019	89 758
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	266	-
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-365	-424
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-3 452	-4 870
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-25 925	-31 805
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	37 092	41 777
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-5 652	-6 265
Muut korkokulut	-2	5
Yhteensä	1 696	-1 582
Korkokate	84 715	88 176

E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

	2018	2017
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	9 533	8 359
Osakkuusyritykset	1 430	597
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	114	-
Myytavissä olevat osakkeet	-	307
Yhteensä	11 078	9 263

E4 Palkkiotuotot netto

	2018	2017
Palkkiotuotot		
Antolainaus	9 802	10 381
Ottolainaus	3 532	1 285
Kortti- ja maksuliikenne	24 470	19 936
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	17 139	19 331
Vakuutusten välitys	10 836	10 686
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	524	632
Muut palkkiotuotot	7 680	8 129
Yhteensä	73 983	70 379
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 558	-1 372
Kortti- ja maksuliikenne	-4 370	-3 154
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-1 399	-1 215
Muut palkkiokulut	-40	-16
Yhteensä	-7 367	-5 757
Palkkiotuotot netto	66 615	64 622

E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

	2018	2017
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	4 010	-
Arvostusvoitot ja -tappiot	-260	1
Yhteensä	3 750	1
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-130	-244
Arvostusvoitot ja -tappiot	-701	-965
Yhteensä	-831	-1 209
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	3 880	-244
Arvostusvoitot ja -tappiot	-961	-964
Nettotuotot arvopaperikaupasta	2 919	-1 208
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	2 468	1 543
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	5 387	335

E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuihin rahoitusvaroihin

	2018	2017
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-200	27
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	407	87
Yhteensä	207	114
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-	1 971
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	-	-605
Arvon alentumiset	-	-966
Yhteensä	-	400
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	-200	1 999
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	407	-518
Arvon alentumiset	-	-966
Yhteensä	207	514

E7 Suojauslaskennan nettotulos

	2018	2017
Rahavirtasuojauksen tehon osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	3 112	-1 525
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-3 674	-15 429
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-561	-16 954
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-3 130	1 469
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 316	15 229
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	186	16 698
Yhteensä	-375	-255
Suojauslaskenta yhteensä	-375	-255

E8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot

	2018	2017
Myyntitappiot	-33	-
Yhteensä	-33	-

E9 Liiketoiminnan muut tuotot

	2018	2017
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	121	128
Konsernin sisäiset korvaukset	162	179
Fuusio- ja myyntivoitot	-	4 333
Liiketoiminnan muut tuotot	3 533	1 388
Yhteensä	3 817	6 028

E10 Henkilöstö

	2018	2017
Palkat ja palkkiot	-41 822	-50 009
Eläkekulut	-7 755	-8 523
Muut henkilösivukulut	-1 529	-1 929
Henkilösivukulut	-9 284	-10 452
Yhteensä	-51 106	-60 461

Henkilöstön määrä 31.12.

Kokopäiväiset	600	575
Osa-aikaiset	39	44
Määräaikaiset	107	70
Yhteensä	746	689

Eläkevastuut

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

E11 Muut hallintokulut

	2018	2017
IT-kulut	-22 967	-27 376
Muut henkilökuntakulut	-3 135	-5 034
Toimistokulut	-2 007	-1 633
Yhteyskulut	-3 612	-3 464
Markkinointi- ja edustuskulut	-2 568	-3 454
Konsernipalvelut	-400	-619
Muut hallintokulut	-4 772	-3 512
Yhteensä	-39 461	-45 092

E12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

	2018	2017
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-1 054	-1 572
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-10 800	-6 617
Yhteensä	-11 854	-8 189

E13 Liiketoiminnan muut kulut

	2018	2017
Vuokratulot	-7 779	-8 947
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-1 326	-1 492
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3 666	-1 475
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-921	-1 003
Konsultointipalkkiot	-2 122	-2 330
Konsernipalvelut	-1 673	-312
Liiketoiminnan muut kulut	-2 563	-2 518
Yhteensä	-20 051	-18 077
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	-138	-149
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-47	-42
Veroneuvonta	-12	-19
Muut palvelut	-50	-128
Yhteensä	-246	-338
Rahoitusvakaustavirasto on vahvistanut vakaustavmaksuiksi:		
Talletussuojarahaston maksu	-1 901	-1 840
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-1 901	-1 840
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	29	25
Kriisintarkastusrahaston maksu	-2 361	-1 653
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-97	-1 653
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	0	2

E14 Verot

	2018	2017
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-1 478	-504
Aikaisempien tilikausien verot	507	19
Laskennallisten verojen muutos	-1 942	-2 862
Yhteensä	-2 913	-3 346

E15 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

	2018		2017	
	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	65 114	-7	82 263	-
Muut	1 291 074	-101	1 716 356	-
Yhteensä	1 356 188	-108	1 798 620	-
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 338 187		1 755 580	

Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	josta ECL
31.12.2018				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	1 067 699	49 520	1 117 219	-
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat saamistodistukset	238 969	-	238 969	-108
Yhteensä	1 306 668	49 520	1 356 188	-108

31.12.2017

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	1 398 803	32 017	1 430 820	-
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat saamistodistukset	367 800	-	367 800	-
Yhteensä	1 766 603	32 017	1 798 620	-

E16 Saamiset luottolaitoksilta

	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä	josta ECL
31.12.2018				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	5 000	5 000	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	14 847	380	15 227	-
Yhteensä	14 847	5 380	20 227	-
31.12.2017				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	14 035	11 000	25 035	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	19 832	1 270	21 102	-
Yhteensä	33 867	12 270	46 137	-

E17 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain	2018	2017
Kotitaloudet	4 752 102	4 707 426
Yritykset	702 358	587 003
Asuntoyhteisöt	603 735	491 419
Julkisyhteisöt	3 545	4 189
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	35 216	37 768
Yhteensä	6 096 955	5 827 805

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.

E18 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2018	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korolliset arvopaperit	1 356 188	-	-	1 356 188
Antolainaus	5 936 223	134 854	46 105	6 117 182
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	495 722	7 218	144	503 085
Yhteensä	7 788 133	142 072	46 249	7 976 455

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 1.1.2018	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korolliset arvopaperit	1 788 617	-	-	1 788 617
Antolainaus	5 704 112	124 001	45 829	5 873 942
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	538 763	5 413	514	544 691
Yhteensä	8 031 492	129 414	46 343	8 207 250

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Arvonalentuminen (IAS 39)	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.12.2017 IAS39:n mukaan	-	-	-	47 658	47 658
Oikaisu IFRS 9 siirtymisen yhteydessä	1 992	4 680	39 970	-47 658	-1 016
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2018 IFRS 9:n mukaan	1 992	4 680	39 970	-	46 642
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-1 455	1 455	-	-	-
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-359	-	359	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 1	145	-145	-	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-635	635	-	-
Siirto tasosta 3 tasoon 1	2	-	-2	-	-
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	79	-79	-	-
Luottotappioiden palautukset	-	-	-5	-	-5
Muut muutokset	2 273	-1 770	342	-	845
Arvonalentumiset 1-12/2018 tuloslaskelmassa	606	-1 015	1 250	-	840
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-8 129	-	-8 129
Luottotappioiden palautukset	-	-	5	-	5
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2018 IFRS 9:n mukaan	2 598	3 665	33 096	-	39 358

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Kotitaloudet	556	2 162	9 820	12 538
Yritykset	1 510	1 367	22 677	25 554
Asuntoyhteisöt	469	132	424	1 024
Julkisyhteisöt	2	0	-	2
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	36	3	201	240
Yhteensä	2 572	3 665	33 121	39 358

Arvonalentumiset korollisista arvopapeista	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Arvonalentuminen (IAS 39)	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2017 IAS39:n mukaan	-	-	-	-	-
Oikaisu IFRS 9 siirtymisen yhteydessä	648	-	-	-	648
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2018 IFRS 9:n mukaan	648	-	-	-	648
Muut muutokset	189	-	-	-	189
Arvonalentumistappiot 1-12/2018 tuloslaskelmassa	189	-	-	-	189
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2018 IFRS 9:n mukaan	837	-	-	-	837

Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Yritykset	681	-	-	681
Julkisyhteisöt	156	-	-	156
Yhteensä	837	-	-	837

E19 Osakkeet ja osuudet

	Julkisesti noteeratut	Luotto- laitokset	Muut	Yhteensä
31.12.2018				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	2 697	861	3 558
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtymyksissä	-	-	175	175
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	8 856	50 904	59 760
Yhteensä	-	11 553	51 940	63 493
31.12.2017				
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	1 969	7 327	9 296
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtymyksissä	-	-	0	0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	13 315	53 697	67 011
Yhteensä	-	15 284	61 023	76 307

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

E20 Johdannaissopimukset

Kohde-etuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2018

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	780 000	1 420 800	282 000	2 482 800	69 901	16 373
Yhteensä	780 000	1 420 800	282 000	2 482 800	69 901	16 373
Korkojohdannaiset yhteensä	780 000	1 420 800	282 000	2 482 800	69 901	16 373
Valuuttatermiinit	3 007	-	-	3 007	5	47
Valuuttajohdannaiset yhteensä	3 007	-	-	3 007	5	47
Johdannaissopimukset yhteensä	783 007	1 420 800	282 000	2 485 807	69 906	16 420

31.12.2017

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	845 409	1 441 200	342 000	2 628 609	83 324	32 865
Korko-optiot	80 000	-	-	80 000	678	678
Ostetut	40 000	-	-	40 000	678	678
Asetetut	40 000	-	-	40 000	-	-
Yhteensä	925 409	1 441 200	342 000	2 708 609	84 003	33 543
Korkojohdannaiset yhteensä	925 409	1 441 200	342 000	2 708 609	84 003	33 543
Valuuttatermiinit	8 805	-	-	8 805	44	16
Valuuttajohdannaiset yhteensä	8 805	-	-	8 805	44	16
Johdannaissopimukset yhteensä	934 215	1 441 200	342 000	2 717 415	84 046	33 559

E21 Aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkä- vaikutteiset menot	Yhteensä
2018			
Hankintameno 1.1.	82 268	9 598	91 866
Lisäykset	5 217	6 727	11 945
Vähennykset	-	-1 018	-1 018
Hankintameno 31.12.	87 485	15 308	102 793
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-23 759	-7 304	-31 063
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	579	579
Suunnitelman mukaiset poistot	-8 480	-2 267	-10 747
Vähennysten kertyneet arvonalentumiset	-	438	438
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-32 239	-8 553	-40 792
Kirjanpitoarvo 31.12.	55 246	6 755	62 001

	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkä- vaikutteiset menot	Yhteensä
2017			
Hankintameno 1.1.	68 975	10 776	79 751
Lisäykset	13 292	216	13 509
Vähennykset	-	-1 394	-1 394
Hankintameno 31.12.	82 268	9 598	91 866
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-18 476	-6 926	-25 401
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	1 394	1 394
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 284	-1 333	-6 617
Arvonalentumiset	-	-438	-438
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-23 759	-7 304	-31 063
Kirjanpitoarvo 31.12.	58 508	2 295	60 803

E22 Aineelliset hyödykkeet

2018

2017

Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet

Hankintameno 1.1.	78	78
Vähennykset	-78	-
Hankintameno 31.12.	-	78
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	78
Käypä arvo 31.12.	-	78

Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2018			
Hankintameno 1.1.	14 435	1 555	16 069
Lisäykset	328	-	328
Vähennykset	-225	-1 027	-1 330
Hankintameno 31.12.	14 538	528	15 066
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-12 319	-1 252	-13 571
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	130	1 027	1 157
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 107	-	-1 107
Vähennysten kertyneet arvonalentumiset	95	-	95
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-13 201	-225	-13 426
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 337	303	1 640
	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2017			
Hankintameno 1.1.	14 745	1 574	16 397
Lisäykset	415	-	415
Vähennykset	-724	-19	-743
Hankintameno 31.12.	14 435	1 555	16 069
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-11 375	-1 252	-12 628
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	724	-	724
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 572	-	-1 572
Arvonalentumiset	-95	-	-95
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-12 319	-1 252	-13 571
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 116	303	2 497

E23 Muut varat	2018	2017
Maksujenvälityssaamiset	241	8 561
Muut varat	73 385	15 887
Yhteensä	73 627	24 448

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2018	2017
Korkosaamiset	14 478	15 990
Muut	11 080	15 809
Yhteensä	25 558	31 799

E25 Laskennalliset verosaamiset	2018	2017
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	2 538	5 418
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	-334	-2 880
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	2 204	2 538

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

E26 Velat luottolaitoksille	2018	2017
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	39 696	71 684
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	608 470	682 780
Yhteensä	648 166	754 464

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
31.12.2018			
Talletukset	3 949 890	88 833	4 038 722
Muut velat	100 000	-	100 000
Yhteensä	4 049 890	88 833	4 138 722
31.12.2017			
Talletukset	3 983 682	188 301	4 171 983
Yhteensä	3 983 682	188 301	4 171 983

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2018		2017	
	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo
Joukkovelkakirjalainat	2 459 699	2 426 750	2 449 596	2 416 829
Yhteensä	2 459 699	2 426 750	2 449 596	2 416 829

E29 Muut velat

	2018	2017
Maksujenvälitysvelat	10 982	9 651
Muut velat	4 547	10 264
Yhteensä	15 530	19 915

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

	2018	2017
Korkovelat	17 719	20 346
Muut	22 083	24 943
Yhteensä	39 802	45 289

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	2018	2017
Vastuudebentuurilainat	207 819	235 200
Yhteensä	207 819	235 200
Nimellisarvo	207 819	235 200
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	67 546	111 048

Yksi yksittäinen 21,6 miljoonan euron debentuurilaina ylittää 10 % kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla. Laina laskettiin liikkeeseen 19.10.2015. Laina erääntyy 2.1.2021 ja ennaaikaista takaisinmaksua ei voida vaatia. Lainalla on kiinteä korko 2,5 %.

E32 Laskennalliset verovelat

	2018	2017
Laskennalliset verovelat 1.1.	2 218	3 835
Siirtynyt laskennallinen verovelka IFRS 9: een siirtymisen yhteydessä	-1 778	-
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	1 608	-19
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	-829	-1 460
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-50	-138
Laskennalliset verovelat 31.12.	1 168	2 218

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

	Tilikauden alussa	Lisäys/ Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	163 000	-	163 000
Käyvän arvon suojaus	8 950	-4 940	4 010
Rahavirran suojaus	-79	79	-
Käyvän arvon rahasto	8 870	-4 861	4 010
Sidottu oma pääoma	171 870	-4 861	167 010
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	108 400	535	108 935
Voittovarot	39 905	-	39 905
Osingonjako		-37 833	-37 833
Osakeperusteisten maksujen muutos		3 935	3 935
Omien osakkeiden hankinta / myynti		1 217	1 217
Tilikauden tulos		35 496	35 496
Vapaa oma pääoma	148 305	3 350	151 655
Oma pääoma	320 176	-1 511	318 665

	2018	2017
Käyvän arvon rahasto 1.1.	8 870	15 745
IFRS 9:iin siirtymisen vaikutukset	-1 343	-
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	-4 146	-7 782
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	829	1 460
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-252	-692
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	50	138
Käyvän arvon rahasto 31.12.	4 010	8 870

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvät arvot.

Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat	2018	2017
Voittovarot	43 620	48 999
Osingonjako	-37 833	-39 908
Tilikauden tulos	35 496	29 314
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	108 935	108 400
Osakeperusteiset maksut	1 438	1 499
Yhteensä	151 655	148 305

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Kehityskuluja ei ole aktivoitu.

Osakepääoma ja osakkeet

A- ja R-osakkeiden yhdistämisen jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kauppakisteriin merkitty osakepääoma oli 163 000 000 euroa vastaten 69 027 794 (68 718 564) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 37 475 (39 757). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 765 811 (765 829).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 111 430 (244 098) Aktia-osakkeesta.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten 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.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

	2018		2017	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	289 191	289 191	282 476	282 476
Saamistodistukset	1 356 188	1 362 966	1 798 620	1 807 309
Saamiset luottolaitoksilta	20 227	20 227	46 137	46 137
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 096 955	6 104 188	5 827 805	5 750 305
Osakkeet ja osuudet	3 558	3 558	9 296	9 296
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	175	175	0	0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	59 760	59 760	67 011	67 011
Johdannaissopimukset	69 906	69 906	83 924	83 924
Yhteensä	7 895 960	7 909 971	8 115 269	8 046 457
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	648 166	647 014	754 464	754 875
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 138 722	4 136 667	4 171 983	4 162 395
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 459 699	2 456 608	2 449 596	2 464 577
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	16 420	16 420	33 015	33 015
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	207 819	209 831	235 200	238 227
Yhteensä	7 470 826	7 466 540	7 644 259	7 653 089

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot sekä käyvät arvot tase-erittäin. Käyvät arvot on laskettu sekä kiinteä- että vaihtuvakoroille 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 määritetty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

E35 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Varat 31.12.2018	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E15	134 606	190 778	822 448	208 356	-	1 356 188
Saamiset luottolaitoksilta	E16	20 227	-	-	-	-	20 227
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E17	228 609	377 582	1 799 055	1 349 314	2 342 395	6 096 955
Yhteensä		383 441	568 360	2 621 503	1 557 670	2 342 395	7 473 370
Velat 31.12.2018	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	203 959	9 138	435 069	-	-	648 166
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	3 969 715	84 474	84 510	23	-	4 138 722
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	-	566 800	1 589 089	15 761	288 048	2 459 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	23 300	38 481	146 038	-	-	207 819
Yhteensä		4 196 974	698 893	2 254 706	15 785	288 048	7 454 406
Varat 31.12.2017	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E15	226 992	282 397	921 358	357 505	364	1 788 617
Saamiset luottolaitoksilta	E16	46 137	-	-	-	-	46 137
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E17	158 429	410 183	1 591 277	1 634 003	2 033 913	5 827 805
Muut saamistodistukset	E15	10 003	-	-	-	-	10 003
Yhteensä		441 561	692 581	2 512 634	1 991 508	2 034 278	7 672 562
Velat 31.12.2017	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	295 798	13 080	440 069	5 517	-	754 464
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 081 219	72 126	18 639	-	-	4 171 983
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	-	739 171	1 402 690	16 145	291 589	2 449 596
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	6 361	21 021	207 819	-	-	235 200
Yhteensä		4 383 378	845 397	2 069 217	21 662	291 589	7 611 244

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2018					
Saamistodistukset	1 356 188	-	1 356 188	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	6 890	13 337	20 227	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 096 955	-	6 096 955	50 149	-
Osakkeet ja osuudet	63 493	-	63 493	-	-
Johdannaissopimukset	69 906	-	69 906	-	-
Muut varat	454 221	-	454 221	3 166	-
Yhteensä	8 047 653	13 337	8 060 990	53 315	-
Velat 31.12.2018					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	647 862	305	648 166	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 125 864	12 858	4 138 722	76 188	6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 459 699	-	2 459 699	-	-
Johdannaissopimukset	16 420	-	16 420	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	207 819	-	207 819	-	-
Muut velat	56 499	-	56 499	26	-
Yhteensä	7 514 162	13 163	7 527 325	76 214	6

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2017					
Saamistodistukset	1 798 620	-	1 798 620	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	31 529	14 607	46 137	1 994	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 827 805	-	5 827 805	49 539	-
Osakkeet ja osuudet	76 307	-	76 307	-	-
Johdannaissopimukset	83 924	-	83 924	-	-
Muut varat	404 563	-	404 563	8 233	-
Yhteensä	8 222 748	14 607	8 237 356	59 766	-

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Velat 31.12.2017					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	754 464	-	754 464	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 157 753	14 230	4 171 983	53 440	572
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 449 596	-	2 449 596	-	-
Johdannaissopimukset	33 015	-	33 015	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235 200	-	235 200	-	-
Muut velat	67 422	-	67 422	463	-
Yhteensä	7 697 450	14 230	7 711 680	53 902	572

E37 Annetut ja saadut vakuudet	2018	2017
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	529 075	575 159
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan.	2 264 039	2 110 366
Yhteensä	2 793 114	2 685 525
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	121 700	146 656
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	5 380	12 270
Yhteensä	127 080	158 926
Annetut vakuudet yhteensä	2 920 194	2 844 450
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	516 848	569 185
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 666 422	1 668 567
Johdannaiset	5 380	12 270
Yhteensä	2 188 650	2 250 023
1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2018 pantattuna oli 5 (21) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia. 2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement). 3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.		
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	64 036	76 550
Yhteensä	64 036	76 550

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

E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	2018	2017
Takaukset	31 255	31 704
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3 573	7 325
Käyttämättömät luottojärjestelyt	468 257	505 663
Yhteensä	503 085	544 691
Josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	24 665	24 337

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

E39 Vuokravastuut	2018	2017
Alle 1 vuosi	6 301	6 379
1-5 vuotta	3 601	3 983
Yli 5 vuotta	17	108
Yhteensä	9 919	10 470

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

E40 Hallinnoitavat asiakasvarat

2018**2017**

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

Hallinnoitavat asiakasvarat

Asiakaspääomatileillä olevat varat	1 278	167
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	96 230	97 476
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	2 357 208	2 147 896
Yhteensä	2 454 716	2 245 539

PS -säästäminen

Eläkesäästäminen käsittää pankkitilin, rahastosijoitukset, joukkovelkakirjalainat ja osakkeet.

Asiakkaiden PS -säästäminen

PS Säästötili	70	69
PS Talletus	62	60
Yhteensä	132	128

Asiakkaiden PS -sijoitukset

Sijoitukset rahastoihin	6 482	6 421
Osakeomistus	265	243
Yhteensä	6 747	6 664

E41 Emoyhtiön vakavaraisuus

	2018	2017
Laskelma emoyhtiön omista varoista		
Varat yhteensä	8 060 990	8 237 356
josta aineettomat hyödykkeet	62 001	60 803
Velat yhteensä	7 742 325	7 917 180
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	207 819	235 200
Osakepääoma	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	4 010	8 870
Sidottu oma pääoma	167 010	171 870
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	108 935	108 400
Voittovarot	6 705	10 591
Tilikauden tulos	36 015	29 314
Vapaa oma pääoma	151 655	148 305
Oma pääoma	318 665	320 176
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 060 990	8 237 356
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	503 085	544 691
Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä	318 665	320 176
Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa	-36 015	-29 314
Aineettomat hyödykkeet	-62 001	-60 803
Debentuurit	67 546	111 048
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-12 238	-9 452
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista	-8 262	-7 827
Muut	170 880	163 034
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	438 573	486 861
Emoyhtiön vakavaraisuus		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	455 670	457 499
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-84 642	-81 686
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	371 028	375 813
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	371 028	375 813
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	67 546	111 048
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	67 546	111 048
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	438 573	486 861
Riskipainotetut erät yhteensä	2 192 735	2 097 358
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	901 754	865 127
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	994 774	934 259
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	225 892	-
josta operatiivisen riskin osuus	296 206	297 972
Ydinpääoman suhde	16,9 %	17,9 %
Ensisijaisen pääoman suhde	16,9 %	17,9 %
Omien varojen suhde	20,0 %	23,2 %

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

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2016	2017	2018	2018	2017
Bruttotuotot	154 326	157 070	162 534		
- 3 vuoden keskiarvo			157 977		
Operatiivisen riskin pääomavaade				23 697	23 838
Riskipainotettu määrä				296 206	297 972

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

E42 Omistukset muissa yrityksissä

Tytäryritykset	2018		2017	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
Rahoitustoiminta				
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100 %	8 503	100 %	8 503
Aktia Rahoitus Oy, Helsinki	100 %	353	100 %	4 811
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	2 507	100 %	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	76 %	2 206	76 %	2 206
Kiinteistövälitystominta				
Aktia Kiinteistönvälitys Oy, Turku	19 %	-	100 %	2 792
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Turku	-	-	100 %	8 203
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Turku	-	-	100 %	7 403
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	12 900	100 %	12 900
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %	3 695	-	3 695
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki	50 %	8 450	50 %	9 450
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	1 452	-	-
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	2 297	50 %	2 297
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	2 095	50 %	2 095
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	33 %	1 017	33 %	1 017
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsinki	33 %	114	33 %	3 675
Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts, Helsinki	33 %	4 782	33 %	1 838
Yhteensä		96 562		119 582

Osakkuusyhtiöt ja joint ventures	2018		2017	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
Tietojenkäsittely				
Oy Samlink Ab, Helsinki	23 %	0	23 %	0
Muut				
Paikallispankkien PP-Laskenta Oy, Espoo	25 %	175	-	-
Yhteensä		175		0

E43 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2018		Omistus 31.12.2017	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:				
Stiftelsen Tre Smeder sr	6 463 545	9,4	5 898 729	8,9
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,8	5 781 866	8,7
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	5 748 141	8,3	5 653 434	8,5
Nordea Bank Oyj ¹	3 258 559	4,7	851 832	1,3
Oy Hammarén & Co Ab	2 964 511	4,3	2 850 994	4,3
Åbo Akademin säätiö sr	2 467 160	3,6	2 346 640	3,5
Aktiasäätiö Porvoo sr	1 947 404	2,8	1 868 645	2,8
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ¹	1 932 706	2,8	1 850 793	2,8
Elinkorkolaitos Hereditas Oy	1 749 921	2,5	1 646 106	2,5
Vaasan Aktiasäätiö sr	1 591 457	2,3	1 525 787	2,3
Kirkkonummen Säästöpankki-säätiö sr	1 317 958	1,9	1 297 556	1,9
Mandatum Life	1 273 203	1,8	267 020	0,4
Föreningen Konstsamfundet r.f.	1 176 173	1,7	1 176 173	1,8
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,7	1 175 000	1,8
Karjaa-Pohjan Säästöpankkisäätiö sr	1 158 266	1,7	1 181 025	1,8
AktiaStiftelsen i Esbo-Grankulla sr	1 000 000	1,5	1 203 708	1,8
Aktiasäätiö Vantaa sr	700 000	1,0	1 205 490	1,8
Säästöpankkisäätiö Sipoo sr	630 559	0,9	698 455	1,0
Vöyrin Säästöpankki	627 220	0,9	625 960	0,9
Aktia-Stiftelsen i Hangö sr	593 900	0,9	397 500	0,6
20 suurinta omistajaa	43 816 074	63,5	39 502 713	59,3
Muut	25 211 720	36,5	27 076 098	40,7
Yhteensä	69 027 794	100,0	66 578 811	100,0

1) hallintarekisteröity

Osakkeenomistajat sektoreittain 2018:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Yritykset	2 413	5,7	8 130 084	11,8
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	56	0,1	3 627 690	5,3
Julkisyhteisöt	29	0,1	7 308 557	10,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	484	1,3	32 830 940	47,6
Kotitaloudet	34 623	92,4	10 784 117	15,6
Ulkomaiset omistajat	140	0,4	118 667	0,2
Yhteensä	37 745	100,0	62 800 055	91,0
joista hallintarekisteröity	11		5 462 043	7,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 696	1,1
Sektoreittain yhteensä	37 745	100,0	69 027 794	100,0

Osakkeenomistajat sektoreittain 2017:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Äänien lukumäärä	%
Yritykset	2 235	5,6	6 268 857	9,4	33 477 465	7,5
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	51	0,1	6 885 257	10,3	50 929 498	11,5
Julkisyhteisöt	28	0,1	7 049 985	10,6	47 983 528	10,8
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	519	1,3	32 602 472	49,0	296 079 291	66,7
Kotitaloudet	36 777	92,5	9 991 063	15,0	14 797 284	3,3
Ulkomaiset omistajat	147	0,4	44 690	0,1	115 588	0,0
Yhteensä	39 757	100,0	62 842 324	94,4	443 382 654	99,8
joista hallintarekisteröity	10		2 970 658	4,5		
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 829	1,2	765 829	0,2
Sektoreittain yhteensä	39 757	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Osakekannan rakenne 2018:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	22 317	59,6	918 929	1,3
101-1 000	12 631	33,7	4 190 792	6,1
1 001 - 10 000	2 324	6,2	5 889 488	8,5
10 001 - 100 000	142	0,4	3 522 037	5,1
100 000 -	61	0,2	53 740 852	77,9
Yhteensä	37 475	100,0	68 262 098	98,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 696	1,11
Sektoreittain yhteensä	37 475	100,0	69 027 794	100,0

Osakekannan rakenne 2017:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Äänien lukumäärä	%
Osakkeiden lukumäärä						
1-100	25 320	63,7	1 022 270	1,5	1 191 598	0,3
101-1 000	12 199	30,7	4 016 366	6,0	5 430 593	1,2
1 001 - 10 000	2 043	5,1	5 206 190	7,8	7 876 184	1,8
10 001 - 100 000	128	0,3	3 171 663	4,8	7 823 471	1,8
100 000 -	67	0,2	52 396 493	78,7	421 060 808	94,8
Yhteensä	39 757	100,0	65 812 982	98,8	443 382 654	99,8
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 829	1,2	765 829	0,2
Sektoreittain yhteensä	39 757	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

E44 Lähipiiri

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

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus	2018			2017		
	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset
Mikko Ayub, toimitusjohtaja 1.10.2018 alkaen	78	14	4	-	-	-
Juha Hammarén, vt. toimitusjohtaja 7.3.-30.9.2018, toimitusjohtajan sijainen	445	52	41	290	48	35
Martin Backman, toimitusjohtaja 7.3.2018 asti	376	49	-	350	45	38
Jussi Laitinen, toimitusjohtaja 3.3.2017 asti	-	-	-	304	11	55
Taru Narvanmaa, toimitusjohtajan sijainen 5.5.2017 asti	-	-	-	277	19	59
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	2 790	355	303	1 353	218	167
Yhteensä	3 690	469	348	2 574	342	353
Korvaukset hallituksen jäsenille ²						
Lasse Svens, puheenjohtaja 10.4.2018 alkaen, varapuheenjohtaja 9.4.2018 asti	86	15	-	56	10	-
Dag Wallgren, puheenjohtaja 9.4.2018 asti	25	4	-	84	15	-
Arja Talma, varapuheenjohtaja 10.4.2018 alkaen	55	10	-	44	8	-
Christina Dahlblom	44	8	-	37	6	-
Stefan Damlin	43	8	-	40	7	-
Maria Jerhamre Engström	32	6	-	-	-	-
Johannes Schulman	33	6	-	-	-	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	45	8	-	38	7	-
Sten Eklundh	18	3	-	49	8	-
Kjell Hedman	13	2	-	39	7	-
Yhteensä	392	69	-	386	67	-
Korvauksen hallintoneuvoston jäsenille yhteensä ³	-	-	-	204	-	-
Korvaukset johtoon kuuluville, hallitukselle ja hallintoneuvostolle yhteensä	4 082	538	348	3 163	408	353

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

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

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

3) Aktia Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 21.9.2017 päätti muuttaa pankin yhtiöjärjestyksestä hallituksen ehdotuksen mukaan niin, että hallintoneuvosto lakkautettiin. Vuonna 2017 hallintoneuvoston jäsenet ostivat Aktian A-osakkeita 40 prosentilla vuosipalkkiostaan suoraan pörssistä markkinahintaan Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2017 päätöksen mukaisesti.

Osakeomistus

Vuoden 2018 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 113 009 (162 988) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,2 (0,2) % osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa	2018	2017
Luotot ja takaukset	50 149	50 323
Talletukset	76 880	53 487
Saamiset	3 167	9 443
Velat	25	463
Ostetut palvelut	1 658	401
Myydyt palvelut	5 384	4 985
Tuotot ja kulut muusta toiminnasta	2018	2017
Konserniavustus Aktia Rahoitus Oy:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä	-	3 195
Yhteensä	-	3 195
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut	2018	2017
Korkotuotot	535	540
Osingot	10 963	8 955
Korkokulut	-	-50
Rahoitustuotot, netto	11 499	9 445

Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2018 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

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

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 42 720 372,06 euroa ja sijoitetun vapaan oman

pääoman rahasto 108 934 923,90 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti:

Osinkona maksetaan 0,61 euroa osakkeelta, yhteensä 42 038 982,04 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 681 390,02 euroa.

Helsingissä 28.2.2019
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Lasse Svens
puheenjohtaja

Arja Talma
varapuheenjohtaja

Christina Dahlblom

Stefan Damlin

**Maria
Jerhamre Engström**

Johannes Schulman

**Catharina
von Stackelberg-Hammarén**

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 28.2.2019

KPMG Oy Ab
Marcus Tötterman
KHT

Tilintarkastuskertomus

Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Aktia Pankki Oyj:n (y-tunnus 2181702-8) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018. 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

- konsernitiilinpäätös 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 laki-sääteiset vaatimukset.

Lausuntomme 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 täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa K 13.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa 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 tilintarkastuksessa huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K20, K21, M17)

- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 6 106 miljoonaa euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittävin erä muodostaen 66 % konsernin taseen loppusummasta. Saamisista kertyvä korkotuotto muodostaa olennaisen erän konsernin tuloslaskelmassa.
- Aktia-konserni on soveltanut saamisten arvonalentumisten kirjaamiseen 1.1.2018 alkaen IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia. Siirtymän myötä saamis- ja saamisryhmäkohtaisesta arvonalentumislaskennasta on siirrytty IFRS 9 -standardin mukaiseen odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan.
- Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.
- Saamisten tasearvon merkittävyydestä, IFRS 9 -standardin käyttöönotosta, arvostamisesta 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 kontrolleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonalennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita. Luottokannan tarkastuksessa on myös hyödynnetty data-analyysijä.
- IFRS 9 -standardin käyttöönoton osalta olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamalleja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontrolleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisällynyt myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista. Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamia ja odotettavissa olevia luottotappioita koskevien liitetietojen asianmukaisuutta, mukaan lukien IFRS 9 -siirtymää koskevat tiedot.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K8, K17, K18, K38, M6, M20, M34)

- Rahoitusvarat on merkittävä erä konsernin tilinpäätöksessä. Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen määrä oli konsernin taseessa 2 295 miljoonaa euroa ja se muodostaa noin 25 prosenttia taseen loppusummasta.
- Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, Aktia-konsernin omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Sijoitusten ja johdannaisien käyvän arvon määrittämiseen liittyy harkintaa erityisesti niiden instrumenttien osalta, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista.
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin käyttöönotto 1.1.2018 aiheutti muutoksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokitteluun ja arvostamiseen. Merkittävimmät luokittelumuutokset kohdistuivat pääsääntöisesti Aktia-konsernin henkivakuutusyhtiön sijoituksiin, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.
- Olemme arvioineet Aktia-konsernin soveltamien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta sekä testanneet sijoitusomaisuuden kirjanpitoa ja arvostamista muun muassa data-analyysien avulla.
- IFRS 9 -standardin käyttöönoton osalta olemme arvioineet rahoitusinstrumenttien luokitteluperiaatteita ja testanneet otoksin instrumenttien luokittelua.
- Rahoitusvarojen tarkastustoimenpiteet on keskitetty riskienhallinta- ja arvostusprosessiin testaamalla prosessin kontrolleja ja arvostusmalleja sekä arvioimalla malleihin sisältyviä oletuksia.
- Olemme myös perehtyneet Aktia-konsernin sijoituksiinsa soveltamiin arvonalentumis-periaatteisiin ja -menetelmiin.
- Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta ja johdannais-sopimuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta, mukaan lukien IFRS 9 -standardin käyttöönottoa koskevat tiedot.

Vakuutusvelka (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K7, K35)

- Vakuutusvelan määrä oli 1 156 miljoonaa euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa.
- Vakuutusvelan määrittämisessä käytetään johdon oletuksia ja laskentamenetelmiä. Tärkeimmät oletukset liittyvät kuolevuuteen ja sairastumiseen.
- Vakuutusvelan tasearvon merkittävyyden ja sen laskentaan liittyvien vakuutusmatemaattisten mallien monimutkaisuuden johdosta vakuutus-velka on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.
- Olemme arvioineet ja testanneet vakuutusvelan laskentaan liittyviä prosessikontrolleja.
- Tilintarkastuksen yhteydessä aktuaariasiantuntijamme on arvioinut ja validoinut vakuutusvelan laskennan oletuksia ja laskentamenetelmiä.
- Olemme muodostaneet käsityksen vakuutusvelan laskennassa käytettävistä tiedoista ja oletamista sekä arvioineet niiden käytettävyyttä toimialatiedon ja saatavilla olevien markkinakäytäntöjen avulla.

Palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K6 ja M4)

- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötoimien kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 59,6 miljoonaa euroa, muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.
- 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-analyysyjä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

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 virheellisyttä, 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 voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme 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 kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviin tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

KPMG OY AB on toiminut yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2011 alkaen yhtäjaksoisesti 8 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 käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiassa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 28. helmikuuta 2019
KPMG OY AB

Marcus Tötterman
KHT

Hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n (Aktia) hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen 28.2.2019. Selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä, ja hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt sen.

Tämä yhtiön hallinnointia koskeva selvitys on laadittu Hallinnointikoodin 2015 mukaisesti. Tämä selvitys ja muut hallinnointikoodin edellyttämät tiedot, yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja vuoden 2018 tilintarkastuskertomus ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com.

Hallinnointitapaan liittyvät suositukset

Voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Aktia noudattaa 1.1.2016 voimaan astunutta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Hallinnointikoodi 2015) vuodelta 2015. Koodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla www.cgfinland.fi. Aktia on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Aktia noudattaa Hallinnointikoodin 2015 suosituksia.

AKTIA PANKKI OYJ:N HALLINTORAKENNE





HALLITUS 31.12.2018

Takarivi vasemmalta

Maria Jerhamre Engström

s. 1969

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan jäsen

eMBA

Liikkeenjohdon konsultti (IT ja IT-muutos)

Hallituksessa vuodesta 2018

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä
31.12.2018: 1 322

Johannes Schulman

s. 1970

Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Osakas ja toimitusjohtaja, Miltton Markets

Hallituksessa vuodesta 2018

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä
31.12.2018: 1 421

Arja Talma

s. 1962

Hallituksen varapuheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja ja riskivaliokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri, eMBA

Hallituksessa vuodesta 2013

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2018: 5 822

Catharina Stackelberg-Hammarén

s. 1970

Hallituksen jäsen, palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtaja

Kauppätieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy

Hallituksessa vuodesta 2012

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä
31.12.2018: 6 314

Eturivi vasemmalta

Christina Dahlblom

s. 1978

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Kauppätieteiden tohtori

Toimitusjohtaja, Miltton Sparks Ab

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä
31.12.2018: 3 657

Stefan Damlin

s. 1968

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Vasa Elektriska Ab

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä
31.12.2018: 3 961

Lasse Svens

s. 1962

Hallituksen puheenjohtaja, riskivaliokunnan puheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Åbo Akademin säätiö

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä
31.12.2018: 6 010

Hallituksen kokoonpano ja tehtävät

Yhtiöjärjestyksen mukaan Aktian hallitukseen kuuluu vähintään 5 ja enintään 12 varsinaista jäsentä. Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten lukumäärän, valitsee hallituksen jäsenet ja vahvistaa hallituksen palkkiot osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen perusteella. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen jäseniä ei nimitetä erityisessä nimitysjärjestyksessä.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus ja monimuotoisuus

Yksikään hallituksen jäsenistä ei ole tai ole ollut yhtiön työntekijä. Hallituksen arvion mukaan kaikki Aktian hallituksen jäsenet vuonna 2018 olivat Hallinnointikoodin tarkoittamalla tavalla riippumattomia suhteessaan Aktiaan. Hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet, paitsi Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen hallituksen jäsenenä toimiva Lasse Svens, ovat ja ovat olleet lisäksi riippumattomia suhteessa merkittäviin osakkeenomistajiin (omistus vähintään kymmenen prosenttia osakkeiden tai äänien kokonaismäärästä).

Aktian hallitus 10.4.2018 asti:

Nimi:	Syntymävuosi	Koulutus, arvo ja päätoimi
Dag Wallgren, puheenjohtaja	1961	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Christina Dahlblom	1978	kauppatieteiden tohtori, toimitusjohtaja, Miltton Sparks Oy
Stefan Damlin	1968	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Vaasan Sähkö Oy
Sten Eklundh	1960	kauppatieteiden maisteri
Kjell Hedman	1951	liiketaloustieteilijä
Catharina Stackelberg-Hammarén	1970	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy
Lasse Svens	1962	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Åbo Akademin säätiö
Arja Talma	1962	kauppatieteiden maisteri, eMBA

Aktian hallitus 11.4.2018 alkaen:

Nimi:	Syntymävuosi	Koulutus, arvo ja päätoimi
Lasse Svens, puheenjohtaja	1962	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Åbo Akademin säätiö
Christina Dahlblom	1978	kauppatieteiden tohtori, toimitusjohtaja, Miltton Sparks Oy
Stefan Damlin	1968	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Vaasan Sähkö Oy
Catharina Stackelberg-Hammarén	1970	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy
Arja Talma	1962	kauppatieteiden maisteri, eMBA
Maria Jerhamre Engström	1969	eMBA, liikkeenjohdon konsultti (IT ja IT-muutos)
Johannes Schulman	1970	KTM, toimitusjohtaja, Miltton Markets

Hallitus on hyväksynyt monimuotoisuuden periaatteet, joiden tavoitteena on varmistaa, että hallituksella kokonaisuutena on riittävä osaaminen ja että se on monimuotoinen, jotta kulloinkin varmistetaan terve hallituskulttuuri, omistaja-arvon ylläpitäminen toiminnan tehokkaan valvonnan myötä ja omistaja-arvon nostaminen näkemyksen ja strategisen ajattelun kautta. Periaatteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com/fi/johto-ja-hallinto.

Monimuotoisuuden periaatteet on huomioitu hallituksen kokoonpanossa. Vuonna 2018 10.4.2018 asti naisten osuus hallituksen jäsenistä oli 38 prosenttia, 11.4.2018 alkaen naisten osuus hallituksen jäsenistä on 57 prosenttia.

Hallituksen tehtävät

Hallitus edustaa Aktiaa ja vastaa yhtiön johtamisesta lain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen yksittäistapauksissa jäsenilleen antamia tehtäviä lukuun ottamatta hallituksen jäsenillä ei ole henkilökohtaisia yhtiön hallintoon liittyviä tehtäviä.

Hallituksen kokoukset

Hallitus on vahvistanut toiminnalleen kirjallisen työjärjestyksen. Hallituksen kokoukset pidetään pääasiallisesti Aktian pääkonttorilla Helsingissä. Hallitus voi tarvittaessa pitää myös puhelin- tai sähköpostikokouksia ja tehdä päätöksiä kokoontumatta. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus kokoontuu tarvittaessa pääsääntöisesti joka kuukausi. Vuosittain pidemmän kokouksen aikana käsitellään pääasiallisesti konsernin strategiaa.

Hallitus on päätäntävaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä, mukaan lukien puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, on läsnä.

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

Vuonna 2018 hallitus piti 15 kokousta. Lisäksi hallitus teki 14 kertaa erillispäätöksen hallitukselle kuuluvassa asiassa.

Seuraavat hallituksen jäsenet ovat olleet hallituksen jäseniä koko vuoden 2018 ja olleet läsnä kokouksissa seuraavanlaisesti:

Svens Lasse, puheenjohtaja 11.4.2018 alkaen	
varapuheenjohtaja 11.4.2018 saakka	14/15
Dahlblom Christina	15/15
Damlin Stefan	14/15
von Stackelberg-Hammarén Catharina	15/15
Talma Arja	15/15

Seuraavat henkilöt valittiin hallitukseen 11.4.2018, ja he ovat sen jälkeen osallistuneet hallituksen kokouksiin seuraavanlaisesti:

Schulman Johannes, 11.4.2018 alkaen	10/10
Jerhamre Engström Maria, 11.4.2018 alkaen	10/10

Seuraavat henkilöt luopuivat tehtävästään hallituksen jäseninä 11.4.2018, ja he osallistuivat ennen sitä hallituksen kokouksiin seuraavanlaisesti:

Wallgren Dag, puheenjohtaja 11.4.2018 saakka	4/5
Eklundh Sten, 11.4.2018 saakka	5/5
Hedman Kjell, 11.4.2018 saakka	5/5

Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja tehtävät

Hallitus on nimittänyt keskuudestaan kolme valiokuntaa, joiden tehtävänä on päättää määrätyistä asioista sekä valmistella asioita hallituksen käsittelyyn. Valiokuntien työjärjestys on osa hallituksen työjärjestystä. Sen mukaan valiokunnissa on oltava vähintään kaksi ja enintään neljä jäsentä. Lisäksi työjärjestyksessä määritellään, mitä asioita valiokunnat valmistelevat ja missä asioissa ne voivat tehdä päätöksiä.

Riskivaliokunta voi sille annetuissa rajoissa tehdä päätöksiä luotoihin liittyvissä asioissa, ja se valmistelee riskinottoon ja riskienkäsittelyyn liittyvät asiat. Valiokunta käsittelee myös keskeiset riskeihin liittyvät pääoma- ja likviditeettiprosessit, sisäisen pääoman arvioinnin (ICAAP) sekä likviditeetin arvioinnin (ILAAP) ja valmistelee ne riskiasiat, joissa hallituksen on tehtävä päätöksiä. Valiokunta tekee päätöksiä vuosisuunnitelmasta ja rutiineista sekä Riskienvalvonnan ja Compliance-toiminnon menettelyta-voista ja osallistuu Riskienvalvonnan ja Compliance-toiminnon raportteihin. Vuonna 2018 valiokunta piti 11 kokousta.

Riskivaliokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa 11.4.2018 saakka:

Eklundh Sten, puheenjohtaja 11.4.2018 saakka	5/5
Hedman Kjell	5/5
Svens Lasse	5/5
Wallgren Dag	5/5

Riskivaliokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa 11.4.2018 alkaen:

Svens Lasse, puheenjohtaja 11.4.2018 alkaen	6/6
Jerhamre Engström Maria	6/6
Damlin Stefan	6/6
Talma Arja	6/6

Tarkastusvaliokunta valmistelee hallituksen päätökset koskien tilinpäätösten ja osavuosikatsausten ennakkotietoja. Valiokunta päättää sisäisen tarkastuksen periaatteista ja vahvistaa konsernin sisäisen tarkastussuunnitelman. Valiokunta tutustuu ulkoisen tarkastajan ja sisäisen tarkastuksen raportteihin ja arvioi muun sisäisen raportoinnin riittävyyttä. Tarkastusvaliokunta arvioi tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti lisäpalvelujen tarjontaa. Vuonna 2018 valiokunta piti 7 kokousta.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa 11.4.2018 saakka:

Talma, Arja, puheenjohtaja	3/3
Damlin Stefan	2/3
Svens Lasse	3/3

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja läsnäolo kokouksissa 11.4.2018 alkaen:

Talma, Arja, puheenjohtaja	4/4
Svens Lasse	4/4
Schulman Johannes	3/4

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunta valmistelee ja esittelee hallitukselle päätösehdotuksia, jotka koskevat johtoryhmän palkkauksen ja kannustejärjestelmien suuntaviivoja, toimitusjohtajan tärkeimpien yhtiön ulkopuolisten tehtävien hyväksymistä sekä konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmien kehittämiseen liittyviä asioita. Vuonna 2018 valiokunta piti 7 kokousta.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa 11.4.2018 asti:

Wallgren Dag, puheenjohtaja	2/2
von Stackelberg-Hammarén Catharina	2/2
Dahlblom Christina	2/2

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa 11.4.2018 asti:

von Stackelberg-Hammarén Catharina, puheenjohtaja	5/5
Dahlblom Christina	5/5
Svens Lasse	5/5

Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2018

Nimi	Osakkeiden määrä
Lasse Svens	6 010
Arja Talma	5 822
Christina Dahlblom	3 657
Stefan Damlin	3 961
Maria Jerhamre Engström	1 322
Johannes Schulman	1 421
Catharina von Stackelberg-Hammarén	6 314

Tietoa hallituksen jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedossa K44.



JOHTORYHMÄ 7.1.2019

Takarivi vasemmalta

Anu Tuomolin

s. 1976

Johtaja, HR
Kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2018
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 2 613

Juha Volotinen

s. 1975

Johtaja, IT
Kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2010
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 7 209

Max Sundström

s. 1971

Johtaja, Konseptit ja strategia
Diplomi-insinööri
Aktiassa vuodesta 2019

Carola Nilsson

s. 1967

Varatoimitusjohtaja,
Henkilöasiakkaat
Kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2017
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 3 611

Juha Hammarén

s. 1960

Varatoimitusjohtaja,
toimitusjohtajan varamies,
Operatiivinen toiminta
Varatuomari, eMBA
Aktiassa vuodesta 2014
Osakeomitus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 16 187

Eturivi vasemmalta

Irma Gillberg-Hjelt

s. 1962

Johtaja, Yritysiasiakkaat
Oikeustieteen kandidaatti
Aktiassa vuodesta 2017
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 4 300

Mikko Ayub

s. 1969

Toimitusjohtaja
Valtiotieteiden maisteri,
MBA
Aktiassa vuodesta 2018
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 38

Outi Henriksson

s. 1969

Talous- ja rahoitusjohtaja
Kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2017
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 4 791

Anssi Rantala

s. 1972

Varatoimitusjohtaja,
Varainhoito
Valtiotieteiden tohtori
Aktiassa vuodesta 2014
Osakeomistus Aktia Pankki
Oyj:ssä 31.12.2018: 13 475

Martin Backman, toimitusjohtaja 6.3.2018 asti. Minna Miettinen, johtaja, CDMO 23.11.2018 asti. Sam Olin, johtaja, Premium Banking, johtoryhmässä 31.12.2018 asti. Merja Sergelius, varatoimitusjohtaja, Personal Banking, johtoryhmässä 31.12.2018 asti.

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

VTM, MBA Mikko Ayub, syntynyt 1969, aloitti toimessaan toimitusjohtajana 1.10.2018. Diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri Martin Backman, syntynyt 1969, jätti toimensa toimitusjohtajana 5.3.2018. Vt. toimitusjohtajana aikavälillä 6.3.–30.9.2018 toimi varatuomari, eMBA Juha Hammarén, syntynyt 1960.

Toimitusjohtaja vastaa Aktia-konsernin juoksevasta hallinnosta. Toimitusjohtajan tulee huolehtia juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaan. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen käsittelyyn tulevat asiat ja toimeenpanee hallituksen päätökset. Konsernin juoksevassa hallinnossa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

Johtoryhmä

Johtoryhmän tehtävät

Konsernin johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa. Johtoryhmä käsittelee ja seuraa konsernin strategian toteutumista ja tulokset sekä merkittävien projektien ja asetettujen tavoitteiden toteutumista.

Johtoryhmällä ei ole muodollista yhtiöoikeudellista asemaa. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja puheenjohtajana, segmenttivastaavat ja toiminnasta vastaavat henkilöt hallituksen päätösten mukaisesti. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle. Johtoryhmä kokoontui vuonna 2018 pääsääntöisesti kerran kuukaudessa.

Johtoryhmän kokoonpano

Konsernin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2018 seuraavat henkilöt:

Mikko Ayub, s. 1969
Toimitusjohtaja
Koulutus: VTM, MBA
Aktian palveluksessa vuodesta 2018

Juha Hammarén, s. 1969
Varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies
Vastuualue Operatiivinen toiminta,
Vt. Chief Digital & Marketing Officer, Vastuualue digitalisointi ja markkinointi
Koulutus: Varatuomari, eMBA
Aktian palveluksessa vuodesta 2014

Merja Sergelius, s. 1965
Varatoimitusjohtaja, Vastuualue henkilöasiakkaat
Koulutus: eMBA
Aktian palveluksessa vuodesta 1986

Carola Nilsson, s. 1967
Varatoimitusjohtaja, Vastuualue Private Banking
Koulutus: Kauppatieteiden maisteri
Aktian palveluksessa vuodesta 2017

Anssi Rantala, s. 1972
Varatoimitusjohtaja; Aktia Varainhoito, Aktia Rahastoyhtiö ja Aktia Henkivakuutus
Koulutus: Valtiotieteen tohtori
Aktian palveluksessa vuodesta 2014

Irma Gillberg-Hjelt, s. 1962
Johtaja, Vastuualue yritysasiakkaat
Koulutus: Oikeustieteen kandidaatti
Aktian palveluksessa vuodesta 2017

Sam Olin, s. 1973
Johtaja, Vastuualue Premium-asiakkaat
Koulutus: Kauppatieteiden kandidaatti
Aktian palveluksessa vuodesta 2016

Outi Henriksson, s. 1969
Talous- ja rahoitusjohtaja, Vastuualue Talous, treasury, sijoittajasuhteet ja juridiikka
Koulutus: Kauppatieteiden maisteri
Aktian palveluksessa vuodesta 2017

Anu Tuomolin, s. 1976
Johtaja, Vastuualue HR
Koulutus: Kauppatieteiden maisteri
Aktian palveluksessa vuodesta 2017

Juha Volotinen, s. 1975
Johtaja, Vastuualue konsernin IT
Koulutus: Kauppatieteiden maisteri
Aktian palveluksessa vuodesta 2010

Johtoryhmän osakeomistukset

Johtoryhmän jäsenten ja heidän lähipiirinsä osakeomistukset 31.12.2018

Nimi	Osakkeiden määrä
Mikko Ayub	38
Juha Hammarén	16 187
Irma Gillberg-Hjelt	4 300
Outi Henriksson	4 791
Carola Nilsson	3 611
Sam Olin	4 300
Anssi Rantala	13 475
Merja Sergelius	27 978
Anu Tuomolin	2 613
Juha Volotinen	7 209

Tietoa johtoryhmän jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedoissa K44 ja K46.

Sisäinen valvonta Aktia-konsernissa

Sisäisen valvonnan tehtävänä on varmistaa, että Aktia-konsernin toiminnassa noudatetaan säännösten vaatimuksia sekä hallituksen vahvistamia toiminnan suuntaviivoja. Sisäistä valvontaa harjoitetaan organisaation kaikilla tasoilla. Sisäisen valvonnan asianmukainen järjestäminen ja sen toiminnan turvaaminen kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen tehtäviin.

Taloudellisten raportointiprosessien lisäksi sisäisen valvonnan toimivuuden varmistavat Aktia-konsernissa Riskienvalvonta, Compliance-toiminto, riippumaton aktuaaritoiminto ja Sisäinen tarkastus. Kaikki nämä toiminnot toimivat itsenäisesti ja liiketoiminnasta riippumattomasti. Riskienvalvonta, Compliance-toiminto ja Sisäinen tarkastus raportoivat suoraan konsernin hallitukselle sekä konsernin säänneltyjen tytäryhtiöiden hallituksille. Tämän lisäksi riippumaton aktuaaritoiminto raportoi Henkivakuutusyhtiön hallitukselle. Sisäisen valvonnan varmistamiseksi konsernin hallitus vahvistaa hallituksen riskivaliokunnan valmistelemat sisäiset ohjesäännöt. Hallitus vastaa siitä, että riskienkäsitteily toteutetaan tarkoituksenmukaisesti ja että työskentelytavat takaavat, että Aktia-konsernin liiketoiminta on lainmukaista.

Taloudellinen raportointi

Taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan peruseriaatteita ovat selkeät roolit, selvä vastuunjako ja kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys toiminnasta sekä kattavat ja säännölliset raportointirutiinit Aktia-konsernissa.

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi on lisäksi toteutettu järjestelmäpohjainen sisäinen valvonta sekä kaikkien olennaisten tiedonkirjausprosessien kaksijakoisuus ja täsmäytys. Sisäisen valvonnan tueksi konsernin sisäinen tarkastus havainnoi ja varmentaa tietojen oikeellisuutta ja valvontatason riittävyyttä pistokokein.

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

Merkittävä osa Aktia-konsernin yhtiöiden juoksevista kirjanpidosta hoidetaan ulkoistetusti kirjanpitopalveluja tarjoavissa yhtiöissä. Kirjanpitopalvelut käsittävät myös arvopaperi-, osto- ja käyttöomaisuusreskontran ylläpidon sekä tilinpäätöksen laatimisen kansallisten tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Palvelut

tuotetaan osapuolten välisten sopimusten mukaisesti, ja ne noudattavat Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten määräyksiä ja ohjeita. Palveluntarjoajien kanssa järjestetään säännöllisesti kokouksia yhteistyön kehittämiseksi ja arvioimiseksi. Aktia-konsernilla on omistusintressi ja hallitusedustus PP-Laskenta Oy:ssä, joka vastaa Aktia-konsernin ulkoistetuista kirjanpitopalveluista.

Aktia-konsernissa tehtävät ja vastuut on jaettu niin, että taloudelliseen raportointiin osallistuvilla henkilöillä on vain hyvin rajatut käyttöoikeudet kyseisen liiketoiminta-alueen tuotantojärjestelmiin ja liiketoimintasovelluksiin. Aktia-konsernin talouspäälikkö, joka vastaa sisäisestä ja ulkoisesta juoksevasta taloushallinnosta, ei osallistu suoriin liiketoimintaan liittyviin päätöksiin, ja hänen kannusteensa ovat pääasiassa liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä riippumattomia. Talouspäälikkö raportoi Aktia-konsernin talous- ja rahoitusjohtajalle, joka on johtoryhmän jäsen.

Aktia-konsernin sisäiset raportit ja kuukausitilinpäätökset ovat rakenteeltaan yhteneväiset, ja ne laaditaan samojen periaatteiden mukaan kuin viralliset osavuosi- ja vuositilinpäätökset. Kuukausiraportit, joita täydennetään analyyseillä koskien poikkeamia aikaisemmista kausista, budjetista ja suunnittelun alla olevista projekteista sekä kutakin segmenttiä koskevat keskeiset analyyttisen seurannan tunnusluvut toimitetaan juoksevasti Aktia-konsernin hallitukselle ja johdolle, tietyille avainhenkilöille ja tilintarkastajille.

Aktia-konsernin taloudellista kehitystä ja tulosta käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Vastaava yksityiskohtainen läpikäynti tehdään neljännesvuosittain konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa osavuosikatsausten ja vuosikertomuksen muodossa. Konsernin ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat vuosikertomuksen ja osavuosikatsaukset ja raportoivat havainnoistaan hallitukselle. Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet tulee käsitellä ja hyväksyä konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa.

Riskienvallvonta

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vastaa riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä konsernissa. Aktia-konsernissa on liiketoiminnasta riippumaton riskienvalvontatoiminto, joka valvoo ja arvioi konsernin ja sen tytäryhtiöiden riskienhallintaa sekä raportoi riskeistä johdolle ja hallitukselle. Toiminto valvoo sitä, että konsernin kaikkien toiminta-alueiden riskejä mitataan, analysoidaan ja seurataan tarkoituksenmukaisesti, ja laatii arvion konsernin kokonaisriskipositioista. Riskienvalvontatoiminto raportoi johtoryhmälle ja neljännesvuosittain konsernin hallitukselle sekä sen riskivaliokunnalle. Riskienvalvontatoiminto raportoi neljännesvuosittain myös toimiluvan omistavien tytäryhtiöiden hallituksille. Tytäryhtiöiden riskienvalvonnassa otetaan huomioon niiden liiketoiminnan erityispiirteet ja -sääntely. Riskienvalvontatoimintoa ohjaavat hallituksen vuosittain vahvistamat periaatteet sekä toiminnon vuosisuunnitelma.

Hallitus vahvistaa konsernin periaatteet, ohjeet, riskistrategiat ja riskinottohalun ja vahvistaa siten konsernin riskienhallinnan rajat.

Aktia-konsernin riskienhallinnan ja prosessien sekä sisäisen valvonnan pääperiaatteet käyvät yksityiskohtaisesti ilmi Capital and Risk Management Report 2018 CAR -raportista, joka on saatavilla verkkosivulla www.aktia.com/fi/julkaisut.

Compliance-toiminto

Aktia-konsernissa sääntöjen noudattamiseen liittyvästä neuvonnasta, valvonnasta ja raportoinnista vastaa konsernin Compliance-toiminto siltä osin, kuin säännöt koskevat asiakassuojaa, markkinakäyttämistä ja rahanpesusääntöjä. Se pitää yllä myös Compliance-riskienhallintaa koskevia ohjeita. Compliance-toiminto on Aktian liiketoimintaa tukeva erillinen toiminto, jonka tarkoituksena on varmistaa, että konsernin toiminta on tältä osin lainsäädännön mukaista. Compliance-toiminto raportoi neljännesvuosittain konsernin hallitukselle sekä sen riskivaliokunnalle ja toimiluvallisten tytäryhtiöiden hallituksille muun muassa havainnoistaan, sovellettavien sääntöjen olennaisista muutoksista ja niiden mahdollisista vaikutuksista toimintaan. Compliance-toimintoa ohjaavat hallituksen vuosittain vahvistamat Compliance-toiminnon periaatteet ja vuosisuunnitelmat.

Sisäinen tarkastus

Aktia-konsernissa toimii sisäisen tarkastuksen toiminto, joka on liiketoiminnoista riippumaton yksikkö. Sen tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvontajärjestelmän riittävyyttä ja tehokkuutta sekä suoritettujen tehtävien laatua ja sitä kautta (tuomalla esiin havaittuja puutteita ja kehittämisalueita) edistää tarvittavia muutoksia. Konsernin hallitus päättää vuosittain sisäisen tarkastuksen toiminnan periaatteista sekä konsernin tarkastussuunnitelmasta. Sisäinen tarkastus raportoi neljännesvuosittain tärkeimmistä havainnoistaan, toimenpiteiden seurannasta sekä tarkastussuunnitelman toteutumisesta suoraan Aktia-konsernin hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle.

Sisäinen tarkastus toimii sisäisen tarkastuksen kansainvälisen ohjeistuksen mukaisesti, johon kuuluvat sisäisen tarkastuksen määritelmä, eettiset säännöt ja ammattimaisen sisäisen tarkastuksen ohjeet. Sen lisäksi toiminnassa noudatetaan lainsäädäntöä ja muita alaa koskevia viranomaismääräyksiä.

Sisäpiirihallinto

Pörssiyhtiönä ja liikkeeseenlaskijana Aktia Pankki noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssin) sisäpiiriohjetta ja markkinoiden väärinkäyttödirektiiviä (MAR), jonka mukaan yhtiö laatii sisäpiirilueteluita ja luetteloita johtavassa asemassa olevista henkilöistä sekä heidän lähipiireistään. Lisätietoja sisäpiirihallinnosta on saatavilla Aktian verkkosivuilta www.aktia.com/fi/johto-ja-hallinto/sisapiirihallinto.

Lähipiirin liiketoimet

Yhtiön lähipiirin kanssa tehtäviä liiketoimia arvioidaan ja seurataan, jotta voidaan varmistaa, että mahdolliset eturistiriitatilanteet otetaan päätöksenteossa asianmukaisesti huomioon. Aktia Pankki on määritellyt lähipiirinsä ja tekee säännöllisesti liiketoimia siihen kuuluvien kanssa. Liiketoimet ovat osa yhtiön normaalia liiketoimintaa, koska lähipiiriin kuuluvat henkilöt ovat usein myös Aktia Pankin asiakkaita. Aktiassa työskentelevien lähipiiriin kuuluvien henkilöiden henkilöstöetuja lukuun ottamatta nämä liiketoimet toteutetaan normaalien asiakasehtojen mukaan ja sovitussa päätöksentekojärjestyksessä niin, että esimerkiksi toimitusjohtajalle myönnettävistä luotoista päättää hallitus.

Hallituksen tulee hyväksyä Aktialle merkittävät lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet ja sellaiset lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet, jotka poikkeavat pankin tavanomaisista liiketoimista tai jotka muutoin tehdään normaalista poikkeavin ehdoin. Erityistä huomiota tulee kiinnittää siihen, että lähipiiri ei hyödy asemastaan.

Aktian talousyksikkö seuraa ja valvoo lähipiirin liiketoimia osana normaaleja raportointi- ja valvontarutiineitaan. Lähipiirin liiketoimista raportoidaan Aktia Pankin vuosikertomuksessa (liite K44).

Tilintarkastaja

Aktia-konsernin tilintarkastajana on toiminut vuonna 2018 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisensa tilintarkastajanaan Marcus Tötterman, KHT. Tilintarkastajan valitsee yhtiökokous. Tilintarkastuksesta maksetut palkkiot ja tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden palkkiot käyvät ilmi tilinpäätöksen liitetiedosta K13.

GRI-koonti

Raportointiperiaatteet

Aktiassa yritysvastuu on kiinteästi sidoksissa pankin jokapäiväiseen toimintaan. Se perustuu konsernin strategiaan, tavoitteelliseen yritysvaluuohjelmaan sekä Aktian missioon, visioon, asiakaslupaukseen ja arvoihin. Tavoitteenamme on toimia vastuullisesti asiakkaitamme ja yhteiskuntaa kohtaan. Aktiassa tämä merkitsee vastuullisten taloudellisten palvelujen tarjoamista asiakkaille omistajien ja yhteiskunnan etua unohtamatta.

Yritysvastuuraportti on osa vuosikertomustamme. Se koostuu Vastuullinen Aktia -osiesta sekä GRI-koonnista. Aktian yritysvaluuraportti on laadittu noudattaen Global Reporting Initiative (GRI) -standardeja. Lisäksi olemme raportoineet Aktian omiin olennaisiin aiheisiin liittyviä tietoja GRI-standardien raportointiperiaatteiden mukaisesti. Laajuudeltaan raportti vastaa GRI-standardien core-tasoa. Vastuullinen Aktia -osio ja GRI-koonti eivät ole ulkoisen varmennuksen kohteita.

Tämä on Aktian kahdeksas Global Reporting Initiativen (GRI) suositusten mukaisesti laatima raportti. Raportin tiedot koskevat tilikautta 1.1–31.12.2018, ellei toisin mainita. GRI-sisältövertailussa luetellaan Aktian käyttämät GRI-standardien indikaattorit ja kerrotaan, mistä tiedot löytyvät. Vuosittain julkaistava vastuullisuus-kertomusosio sekä GRI-koonti täydentävät konsernin talousraportointia, ja ne käsittävät koko konsernin toiminnan. Yritysvastuutiedot ja GRI-koonti ovat varmentamattomia. Edellinen raportti julkaistiin 20.3.2018. Raportin voi ladata osoitteesta www.aktia.com ja raporttia koskevat kysymykset osoitteeseen ir@aktia.fi.

Olennaisuusanalyysi päivittyi

Aktia toteutti vuonna 2018 kattavan olennaisuusanalyysin päivityksen.

Tunnistaminen

Aktian aiempi olennaisuuskartta toimi olennaisuusanalyysin pohjana. Kestävän kehityksen asiayhteyttä tarkasteltiin vertaamalla Aktian liiketoiminnan luonteenpiirteitä yleisesti käytössä olevaan kestävän kehityksen kokonaisuuden määrittämiseen (talous, ympäristö, sosiaaliset kysymykset). Sidosryhmien odotuksia kartoitettiin kattavasti.

Verkkosivuillamme olleeseen kyselyyn vastasi 570 henkilöä. Henkilöstökyselyymme osallistui yli 170 aktialaista. Lisäksi toteutimme kohdennettuja kyselyitä. Käytimme olennaisen asioiden tunnistamisessa taustatietona myös finanssialaa yleisesti koskevaa informaatiota.

Olennaisuuskriteereinä olivat Aktian toiminnan vaikutus ympäröivään yhteiskuntaan sekä merkitys sidosryhmille.

Priorisointi

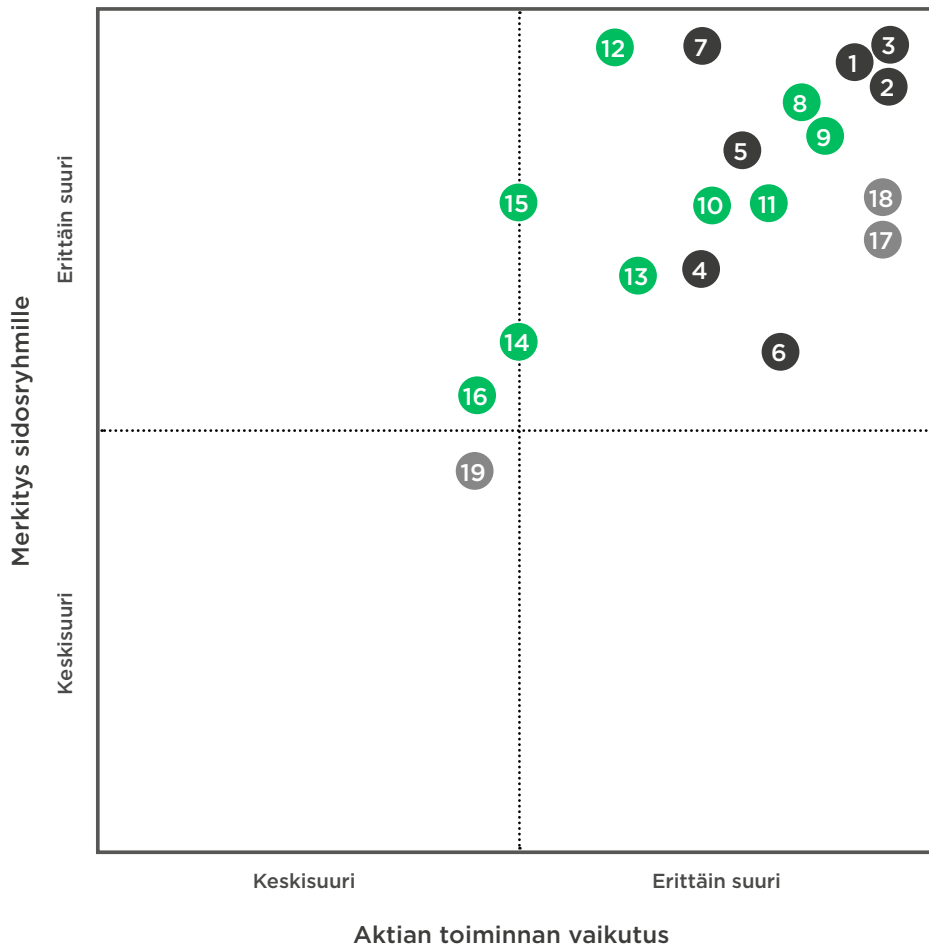
Vastuullisuusaiheiden priorisointi toteutettiin olennaisuuden laadullisena arviointina (vähäinen, keski-suuri, erittäin suuri) Aktian liiketoimintastrategian, sidosryhmä- ja henkilöstönäkemysten sekä yritysvaluutyöryhmän harkinnan pohjalta.

Validointi

Olennaisuuspäivityksen kattavuutta on validoitu haastatteleamalla Aktian johtoa ja sidosryhmiä. Aktia- ja säästöpankkisäätiöiden edustajat antoivat niin ikään arvokasta näkemystä. Aktian johtoryhmä hyväksyi olennaisuusanalyysin sekä sen pohjalta laaditun yritysvaluuohjelman pääteemat loppuvuodesta 2018.

Tietojen linkitys GRI Standards -aiheisiin sekä tietojen saatavuuden ja laskentarajojen arvioinnit on toteutettu osana vuosiraportointia 2018.

Kolmen kärkiteeman alle ryhmiteltynä aiheet, jotka on tunnistettu Aktian vaikutusten ja sidosryhmien odotusten kannalta keskeisiksi.



Vakavarainen ja luotettava

1. Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet
2. Rahanpesun ja korruption estäminen
3. Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva
4. Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen
5. Vakavaraisuus
6. Vastuullinen hankinnat
7. Aktiivinen vuoropuhelu ja dialogi



Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

8. Vastuullinen rahoitus ja luotonanto
9. Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito
10. Ilmastoviisaat palvelut asiakkaille
11. Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys
12. Joustava palvelu, monipuoliset kanavat
13. Uudet digitaaliset mahdollisuudet hyödyksi
14. Finanssiosaamisen edistäminen
15. Vastuullinen markkinointi
16. Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen



Toimialan halutuin työpaikka

17. Osaava henkilöstö ja hyvä johtaminen
18. Työhyvinvointi, tasa-arvo ja monimuotoisuus
19. Oman ympäristöjalanjäljen minimointi

GRI-sisältö

GRI-standardi	Raportointisisältö		Linkki /sijainti				
Yleinen perussisältö							
GRI 102: Yleinen perussisältö 2016	Organisaation taustakuvaus						
	102-1	Raportoivan organisaation nimi	Aktia Pankki Oyj				
	102-2	Tärkeimmät toiminnot, tavaramerkit, tuotteet ja palvelut	Aktia lyhyesti, s. 6-7, Tehokasta omaisuuden hallintaa yksityshenkilöille ja yrityksille (liiketoimintakuvaus), s. 12-13 Muun kuin taloudellisten tiedon raportti 2018, s. 59				
	102-3	Yhtiön pääkonttorin sijainti	Helsinki				
	102-4	Toimintojen sijainti	Suomi				
	102-5	Omistusrakenne ja yhtiömuoto	Aktia lyhyesti, s. 6-7				
	102-6	Markkina-alueet	Aktia lyhyesti, s. 6-7				
	102-7	Organisaation koko	Aktia lyhyesti, s. 6-7				
	102-8	Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä	Aktia lyhyesti, s. 6-7				
			Työsuhteiden lkm		2018	2017	
			Kokopäiväiset yhteensä		790	793	
			Osa-aikaiset yhteensä		96	103	
			Eläkkeelle jääneiden keski-ikä		64	63	
			Työntekijöiden keski-ikä		42	43	
			Sairauspoissaolot, (%)		2,0	2,1	
			Henkilöstön vaihtuvuus, (%)		11,0	7,7	
			Tapaturmat, rekisteröidyt vahingot		16	22	
			Työsuhteet sukupuolen mukaan		2018	2017	
			Naisia		556	581	
			Miehiä		330	315	
			Sukupuolijakauma (%)		2018	2017	
			Ylin johto (N/M)		55/45	50/50	
			Keskijohto (N/M)		32/68	32/68	
			Asiantuntijat (N/M)		50/50	50/50	
			Toimihenkilöt (N/M)		77/23	78/22	
			Työsuhteet, ikäjakauma (lkm)	Toimi-henkilöt	Keski-johto	Asian-tuntijat	Ylin johto
			18–30 v.	157		17	
			31–40 v.	139	20	106	
			41–50 v.	77	32	89	7
			51–60 v.	114	16	73	4
			yli 60 v.	20	2	13	
102-9	Toimitusketju	Hankimme palveluita vastuullisesti, s. 28					
102-10	Merkittävät muutokset organisaatiossa ja toimitusketjussa	Vuosi 2018, s. 8-9					
102-11	Varovaisuuden periaatteen soveltaminen	Aktia noudattaa toiminnassaan varovaisuuden periaatetta. Aktia varautuu ennalta toiminnassaan ympäristöön liittyvien riskien ja haitallisten vaikutusten vähentämiseen ja välttämiseen.					
102-12	Ulkopuoliset aloitteet	Vuosi 2018, s. 9 Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26 Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32 Muiden kuin taloudellisten tietojen raportointi, s. 59					
102-13	Jäsenyydet järjestöissä ja edunvalvontaorganisaatioissa	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29 Muun kuin taloudellisten tiedon raportti 2018, s. 60					

GRI-standardi	Raportointisisältö		Linkki /sijainti
GRI 102: Yleinen perussisältö 2016	Strategia		
	102-14	Toimitusjohtajan katsaus	Ketterämpi ja kansainvälisempi Aktia, s. 4-5
	102-15	Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26 Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32 Muun kuin taloudellisten tiedon raportti 2018, s. 59-61
	Liiketoiminnan eettisyys		
	102-16	Arvot ja liiketoimintaperiaatteet	Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26 Kannattava kasvu ja korkea moraalit luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 59-61
	Hallinnointi		
	102-18	Kuvaus hallintorakenteesta, sekä yritys vastuun johtamisesta	Hallinnointiraportti, s. 170-179 Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26
	102-19	Vastuun jako yritys vastuuasioissa	Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26
	102-20	Yritys vastuun vastuuhenkilöt ja raportointisuhteet	Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26
	Sidosryhmävuorovaikutus		
	102-40	Luettelo sidosryhmistä	Vuorovaikutus sidosryhmien kanssa, s. 37
	102-41	Työehtosopimukset	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 33-35 90 % henkilöstöstä kuului vuonna 2018 työehtosopimuksen piiriin.
	102-42	Sidosryhmien tunnistaminen ja valinta	Vuorovaikutus sidosryhmien kanssa, s. 37
	102-43	Sidosryhmätoiminta	Vuorovaikutus sidosryhmien kanssa, s. 37
	102-44	Sidosryhmien esille nostamat tärkeimmät asiat ja huolenaiheet	Vuorovaikutus sidosryhmien kanssa, s. 37 Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32
	Raportointiperiaatteet		
	102-45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yksiköt	Raportointiperiaatteet, s. 187-188 K43 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset, s. 126
	102-46	Raportin sisällön ja aiheiden laskentatavojen määrittely	Raportointiperiaatteet, s. 187-188
	102-47	Luettelo olennaisista aiheista	Olennaiset aiheet ja GRI-standardit, s. 194
	102-48	Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	Ei muutoksia
	102-49	Muutokset raportoinnissa	Ei muutoksia
	102-50	Raportointikausi	Raportointiperiaatteet, s. 187-188
	102-51	Edellisen raportin päiväys	20.3.2018
	102-52	Raportointijakso	Raportointiperiaatteet, s. 187-188
	102-53	Yhteystiedot lisätiedoille	Takakansi, raportin voi ladata osoitteesta www.aktia.com , ja raporttia koskevat kysymykset voidaan lähettää osoitteeseen ir@aktia.fi .
	102-54	GRI-standardien mukaisuus	Raportointiperiaatteet, s. 187-188
	102-55	GRI-sisältövertailu	GRI-sisältövertailu, s. 189-193
	102-56	Ulkoinen varmennus	Raportointiperiaatteet, s. 187
Olennaiset aiheet			
GRI 103: Johtamiskäytäntö 2016	103-1	Olennaiset aiheet ja niiden laskentarajat	Olennaiset aiheet ja GRI-standardit -taulukko s. 194 Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26
	103-2	Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus	Olennaiset aiheet ja GRI-standardit -taulukko s. 194 Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 59-61
	103-3	Johtamistavan tehokkuuden arviointi	Olennaiset aiheet ja GRI-standardit -taulukko s. 194 Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26

GRI-standardi	Raportointisisältö		Linkki /sijainti
GRI 200 Taloudellisen vastuun standardit			
GRI 201: Taloudelliset tulokset 2016	Taloudelliset tulokset		
	201-1	Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen	Yhteiskunnallinen tulonjakolaskelma

GRI-standardi	Raportointisisältö		Linkki /sijainti																		
GRI 305: Päästöt 2016	Päästöt																				
	305-2	Epäsuorat kasvihuonekaasujen päästöt (scope 2)	Huomioimme toimintamme ympäristövaikutukset, s. 36 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 59 Taulukosta käy ilmi arvio lentojen lukumäärästä sekä niiden hiilidioksidipäästöistä sekä junamatkojen lukumäärästä. <table><tr><th>Lentomatkat, kg, CO2-päästöt</th><th>2018</th><th>2017</th></tr><tr><td>Kotimaassa</td><td>24 143 (14 %)</td><td>25 299 (18 %)</td></tr><tr><td>Ulkomailla</td><td>142 772 (86 %)</td><td>115 515 (82 %)</td></tr><tr><td colspan="3">Matkojen lukumäärä</td></tr><tr><td>Lentoja</td><td>522</td><td>565</td></tr><tr><td>Junamatkoja</td><td>279</td><td>490</td></tr></table>	Lentomatkat, kg, CO2-päästöt	2018	2017	Kotimaassa	24 143 (14 %)	25 299 (18 %)	Ulkomailla	142 772 (86 %)	115 515 (82 %)	Matkojen lukumäärä			Lentoja	522	565	Junamatkoja	279	490
	Lentomatkat, kg, CO2-päästöt	2018	2017																		
	Kotimaassa	24 143 (14 %)	25 299 (18 %)																		
	Ulkomailla	142 772 (86 %)	115 515 (82 %)																		
Matkojen lukumäärä																					
Lentoja	522	565																			
Junamatkoja	279	490																			
305-3	Muut epäsuorat kasvihuonekaasujen päästöt (scope 3)	Huomioimme toimintamme ympäristövaikutukset, s. 36 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 59																			
GRI 308: Toimittajien ympäristöarvioinnit 2016	Toimittajien ympäristöarvioinnit																				
	103	Johtamiskäytäntö	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28																		
GRI 400 Sosiaalisen vastuun standardit																					
GRI 401: Työllistäminen 2016	Työllistäminen																				
	401-1	Uuden palkatun henkilöstön kokonaismäärä ja osuus sekä henkilöstön vaihtuvuus	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 34-36 <table><tr><th>Uudet työntekijät, sukupuoli- ja ikäjakautuma (lkm)</th><th>2018</th><th>2017</th></tr><tr><td>18–30 v. (N/M)</td><td>42/32</td><td>37/19</td></tr><tr><td>31–40 v. (N/M)</td><td>26/29</td><td>4/3</td></tr><tr><td>41–50 v. (N/M)</td><td>16/17</td><td>2/1</td></tr><tr><td>51–60 v. (N/M)</td><td>5/3</td><td>4/2</td></tr><tr><td>61 v. (N/M)</td><td>3/-</td><td>-</td></tr></table>	Uudet työntekijät, sukupuoli- ja ikäjakautuma (lkm)	2018	2017	18–30 v. (N/M)	42/32	37/19	31–40 v. (N/M)	26/29	4/3	41–50 v. (N/M)	16/17	2/1	51–60 v. (N/M)	5/3	4/2	61 v. (N/M)	3/-	-
	Uudet työntekijät, sukupuoli- ja ikäjakautuma (lkm)	2018	2017																		
	18–30 v. (N/M)	42/32	37/19																		
	31–40 v. (N/M)	26/29	4/3																		
	41–50 v. (N/M)	16/17	2/1																		
	51–60 v. (N/M)	5/3	4/2																		
	61 v. (N/M)	3/-	-																		
Työntekijöiden ja työnantajan väliset suhteet																					
402-1	Uudelleenjärjestelytilanteissa noudatettava vähimmäisilmoitusaika	Aktia noudattaa suomalaista työoikeussääntelyä ja rahoitusalan työehtosopimuksia organisaatiomuutosten ja yt-neuvottelujen ilmoitusaikaan liittyen.																			
GRI 403: Työterveys ja -turvallisuus 2016	Työterveys ja -turvallisuus																				
	403-2	Työtapaturmat, ammattitaudit, sairauspoissaolot ja kuolemantapaukset	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 34-36, GRI-sisältö, 102-8 Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä, s. 189 Sairauspoissaolot ja tapaturmat raportoitu s. 189 taulukossa.																		
GRI 404: Koulutus 2016	Koulutus																				
	404-1	Koulutuspäivät	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 34-36 <table><tr><th>Sisäiset koulutukset</th><th>2018</th><th>2017</th></tr><tr><td>Koulutuspäiviä työntekijää kohden</td><td>1,7</td><td>3,7</td></tr><tr><td>Sisäisten koulutuspäivien lukumäärä</td><td>1 600</td><td>3 600</td></tr><tr><td>E-learning -kurssit</td><td>20</td><td>21</td></tr><tr><td>Koulutuksiin osallistuneiden työntekijöiden määrä</td><td>888</td><td>610</td></tr></table>	Sisäiset koulutukset	2018	2017	Koulutuspäiviä työntekijää kohden	1,7	3,7	Sisäisten koulutuspäivien lukumäärä	1 600	3 600	E-learning -kurssit	20	21	Koulutuksiin osallistuneiden työntekijöiden määrä	888	610			
	Sisäiset koulutukset	2018	2017																		
	Koulutuspäiviä työntekijää kohden	1,7	3,7																		
	Sisäisten koulutuspäivien lukumäärä	1 600	3 600																		
E-learning -kurssit	20	21																			
Koulutuksiin osallistuneiden työntekijöiden määrä	888	610																			
404-2	Osaamisen kehittäminen	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 34-36 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 60																			
GRI 405: Monimuotoisuus ja tasa-arvo 2016	Monimuotoisuus ja tasa-arvo																				
	405-1	Hallintoelinten ja henkilöstöryhmien monimuotoisuus	GRI-sisältö, 102-8 Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä, s. 189 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 60																		

GRI-standardi	Raportointisisältö		Linkki /sijainti
GRI 414: Toimittajien sosiaalisen vastuun arviointi 2016	Toimittajien sosiaalisen vastuun arviointi		
	103	Johtamiskäytännöt	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28
GRI 417: Markkinointi ja tuotemerkinnät 2016	Markkinointi ja tuotemerkinnät		
	417-3	Markkinointiviestintään, mainontaan ja sponsorointiin liittyvien mää- rysten ja vapaaehtoisten periaattei- den rikkomusten lukumäärä	Vastuullinen markkinointi s. 33
GRI 418: Asiakkaiden yksityisyyden suoja 2016	Asiakkaiden yksityisyyden suoja		
	418-1	Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen ja asiakastietojen häviämiseen liittyvien vahvistettujen valitusten lukumäärä	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti, s. 59-61 Aktiaan kohdistuneen tietojen kalasteluhyökkäyksen seurauksena rajallinen määrä asiakastietoja epäiltiin päätyneen kolmannelle osapuolelle. Kaikki henkilöt, joita tilanne koskee, kontaktoitiin henkilökohtaisesti.
Vastuullinen sijoittaminen	Finanssialan toimialakohtaiset aiheet		
	103	Vuorovaikutus sijoituskohteiden kanssa (FS10)	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 59-6
	103	Sijoituskohteiden positiivinen ja negatiivinen arvottaminen (FS11)	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32 Muun kuin taloudellisen tiedon raportti 2018, s. 59-61
	103	Finanssilukutaidon parantaminen (FS16)	Vuosi 2018, s. 8-9 Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 32-33
Vastuullinen sijoittaminen			
Tuote- ja palvelutiedot			

Olennaiset aiheet ja GRI-standardit

Olennainen aihe	GRI-standardit	Johtamiskäytäntö
Vakavarainen ja luotettava		
1. Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet	GRI 102 Liiketoiminnan eettisyys	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32
2. Rahanpesun ja korruption estäminen	GRI 205 Korruption ja lahjonnan vastaisuus	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32 Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28
3. Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva	GRI 418 Yksityisyyden suoja	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28
4. Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen	GRI 201 Taloudelliset tulokset, GRI 203 Välilliset taloudelliset vaikutukset	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28
5. Vakavaraisuus	GRI 103 Johtamiskäytäntö	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28
6. Vastuullinen hankinnat	GRI 204 Ostokäytännöt, GRI 308 Toimittajien ympäristöarvioinnit, GRI 414 Toimittajien sosiaalisen vastuun arviointi	Kannattava kasvu ja korkea moraali luovat vakavaraisen ja luotettavan Aktian, s. 27-28
7. Aktiivinen vuoropuhelu ja dialogi	GRI 102 Sidosryhmävuorovaikutus	Vuorovaikutus sidosryhmien kanssa, s. 37
Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin		
8. Vastuullinen rahoitus ja luotonanto	Finanssialan oma aihe, GRI 103 Johtamiskäytännöt	Vastuullinen rahoitus ja luotonanto, s. 32-33
9. Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito	Finanssialan oma aihe, GRI 103 Johtamiskäytännöt	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32 Uusi yritysvastuuohjelma yhteistyössä Aktian sidosryhmien kanssa s. 25-26
10. Ilmastoviisaat palvelut asiakkaille	GRI 305 Päästöt	Ilmastoviisaat palvelut asiakkaille, s. 32
11. Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys	GRI 102 Sidosryhmävuorovaikutus (asiakastytyväisyys)	Asiakkaidemme asialla, s. 32
12. Joustava palvelu, monipuoliset kanavat	GRI 103 Johtamiskäytäntö	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 29-32
13. Uudet digitaaliset mahdollisuudet hyödyksi	GRI 103 Johtamiskäytäntö	Ilmastoviisaita mahdollisuuksia digitalisaatiosta, s. 34
14. Finanssiosaamisen edistäminen	Finanssialan oma aihe, GRI 103 Johtamiskäytännöt	Olemme kumppani taloudelliseen hyvinvointiin, s. 32-33
15. Vastuullinen markkinointi	GRI 417 Markkinointi ja tuotemerkinnät	Vastuullinen markkinointi, s. 33
16. Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen	GRI 103 Johtamiskäytäntö	Ilmastoviisaita mahdollisuuksia digitalisaatiosta, s. 32
Toimialan halutuin työpaikka		
17. Osaava henkilöstö ja hyvä johtaminen	GRI 103 Johtamiskäytäntö, GRI 401 Työllistäminen, GRI 404 Koulutus	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 34-36
18. Työhyvinvointi, tasa-arvo ja monimuotoisuus	GRI 402 Henkilöstön ja työnantajan väliset suhteet, GRI 403 Työterveys ja -turvallisuus, GRI 405 Monimuotoisuus ja tasa-arvo	Yhdessä kohti parempaa työelämää, s. 34-36
19. Oman ympäristöjalanjäljen minimointi	GRI 103 Johtamiskäytäntö, GRI 301 Materiaalit, GRI 302 Energia, GRI 305 Päästöt	Huomioimme toimintamme ympäristövaikutukset, s. 36

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki
Puh. 010 247 5000
Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: www.aktia.com
Verkkopalvelut: www.aktia.fi
Yhteys: aktia@aktia.fi
Sähköposti: fornamn.efternamn@aktia.fi
Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia