

Aktia

Vuosi- ja vastuullisuus- kertomus 2019



Aktia Pankki Oyj

Mannerheimintie 14, PL 207, 00101 Helsinki

Y-tunnus: 2181702-8

www.aktia.com

Vuosi- ja vastuullisuuskertomus 2019 on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä vuosikertomuksesta Års- och hållbarhetsredovisning 2019.
Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määräävä.



6

**Toimitusjohtajan
katsaus:** Vahva
haastaja-asenne
vie Aktiaa rohkeasti
eteenpäin

16

Strategia: Kasvua varain-
hoidosta sekä uusista asiakkaista
Suomen kasvukeskuksissa



18

Liiketoiminta-alueet: Aktia on
läheinen neuvonantaja sekä asiakkaan
paras kumppani talousasioissa

28

Vastuullisuus:
Yritysvastuu
olennainen osa
Aktian toimintaa
niin lyhyellä
kuin pitkälläkin
tähtäimellä



Sisällys

Yleistä Aktiasta	5
Vahva haastaja-asenne vie Aktiaa rohkeasti eteenpäin	6
Aktia lyhyesti	8
Vuoden 2019 kohokohdat	10
Aktia sijoituskohteena – vakaata ja vastuullista arvonluontia	12
Tietoa osakkeenomistajille	14
Kasvua varainhoidosta sekä uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa	16
Liiketoiminta-alueet	18
Liiketoiminta-alueet ja raportoitavat liiketoimintasegmentit	19
Henkilöasiakkaat tiiviisti mukana palveluiden kehityksessä	20
Aktia on lähellä yritysasiakkaiden arkea	22
Varainhoito Aktian toiminnan keskiössä	24
Henkivakuutus taloudellisen turvallisuuden perustana	26

Vastuullinen Aktia	28
Yritysvastuun johtaminen ja hyvä hallinto	29
Yritysvastuuohjelma luo vastuullisuutemme suuntaviivat	30
YK:n kestävä kehityksen teemat ohjaavat Aktian toimintaa	31
Aktian sidosryhmäyhteistyö	35
Vakavarainen ja luotettava Aktia	37
Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin	40
Kohti parempaa työelämää	44
Ekologisesti vastuullinen toimija	49
Vastuullinen hankinta	53
Raportointiperiaatteet	54
Aktian vastuullisuuden johtamisen teemat ja indikaattorit	56
GRI-sisältöindeksi	59
Hallituksen toimintakertomus	61
Toimintakertomus	62
Ei-taloudellisen tiedon raportti 2019	88
Tilinpäätös	95
Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös	98
Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös	174
Vuoden 2019 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	206
Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle	207
Hallinnointiraportti	211
Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti	212

Yleistä Aktiasta



”

Aktia on suomalainen varainhoitaja, pankki ja henkivakuuttaja, joka on luonut vaurautta ja hyvinvointia sukupolvelta toiselle jo 200 vuoden ajan.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Vahva haastaja- asenne vie Aktiaa rohkeasti eteenpäin

Vuonna 2019 katseet Aktiassa suunnattiin tiukasti tulevaisuuteen. Meidän osaltamme se tarkoitti taloudellisten tavoitteiden ja strategian päivittämistä sekä sen myötä vahvaa uudistumista ja toimintojen uudelleen organisoimista. Pidimme samalla kustannukset tiukasti kurissa ja tuottojen kehityksen hyvällä tasolla – etenkin varainhoidon vahva kasvu antoi jälleen aihetta tyytyväisyyteen. Myös asiakkaat antoivat tunnustusta hyvin tehdystä työstä. Syyskuussa mitatussa EPSI-asiakastyytyväisyyskyselyssä Aktia oli suurin nousija henkilöasiakkaiden keskuudessa.

Kasvua varainhoidosta

Aktia päivitti syyskuussa 2019 pidetyn pääomamarkkinapäivän yhteydessä strategiaansa ja taloudelliset tavoitteensa. Strategia tukee Aktian kasvutavoitteita sekä vie yhtiötä kohti visiota olla ”Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja”.

Vuoteen 2023 asti ulottuvan strategiapäivityksen mukaisesti Aktia hakee nyt entistä määrätietoisemmin kasvua varainhoidosta ja uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa. Tuomme palkitun varainhoidon asiantuntemuksemme yhä laajemman asiakaskunnan saataville niin Suomessa kuin maailmalla ja monipuolistamme samalla tuotevalikoimaamme. Tästä esimerkkeinä lokakuussa menestyksekkäästi markkinoille tuotu uusi high yield -yrityslainarahasto sekä vuoden 2020 alusta alkaen asiakkaillemme tarjotut strukturoidut tuotteet.

Aktian institutionaalisen varainhoidon kansainvälistyminen kiihtyi kuluneen vuoden aikana entisestään. Kansainvälisille asiakkaille myytävien korkorahastojen hallinnoitavat varat olivat vuoden lopussa 1,9 miljardia euroa ja kasvoivat näin 68 prosenttia vuoden aikana. Aktian varainhoito on jo nyt menestystarina, josta voimme olla erityisen ylpeitä. Näistä asemista on hyvä jatkaa kohti entistä parempia tuloksia.

Vuonna 2019 katseet Aktiassa suunnattiin tiukasti tulevaisuuteen. Meidän osaltamme se tarkoitti taloudellisten tavoitteiden ja strategian päivittämistä sekä sen myötä vahvaa uudistumista ja toimintojen uudelleen organisoimista.

Kulutustottumusten muutos palvelumallin uudistuksen pohjana

Finanssialan ja sen toimintaympäristön sekä ihmisten kulutustottumusten muutos on todellinen ja se haastaa pankkeja uudistumaan. Niin myös meitä. Kuluneen syksyn aikana toteutimme strategiaprosessin yhteydessä asiakaspalvelumallin uudistuksen, jonka osana käytiin myös yt-neuvottelut. Tämän seurauksena 92 tehtävää päättyi ja 50 uutta tehtävää avautui. Lisäksi 18



toimipistettä yhdistettiin toiseen toimipisteeseen. Myös asiakaspalvelun ja myynnin tuotannollisia toimia järjestettiin uudestaan.

Asiakaspalvelumallin uudistuksen tavoitteena on yhdistää asiakkaiden tarpeiden mukaisesti uudenlaiset kohtaamispaikat sekä jatkuvasti kehittyvien digitaalisten palveluiden tarjoamat mahdollisuudet ja tuoda näin muun muassa Aktian palkittu varainhoidon osaaminen kaikkein suomalaisten saataville.

Vastuuta tulevaisuudesta

Aktian yritys vastuun kehittäminen oli yksi menneen vuoden tärkeistä tavoitteista. Tavoitteenamme on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä alan houkuttelevin työpaikka. Päivitimme vuonna 2019 yritys vastuun ohjelmamme mittareita, laadimme toimintasuunnitelman seuraavalle viisivuotiskaudelle ja valitsimme YK:n kestävän kehityksen teemat ja tavoitteet ohjaamaan toimintaamme.

Merkittäviä saavutuksia kuluneena vuonna olivat lisäksi ilmastopolitiikan, vihreän hankintaohjeen, toimittajien eettisten käytönsääntöjen ja vastuullisuusriskianalyysin laatiminen. Olemme myös ennakoivasti lähteneet rakentamaan WWF:n Green Office -ympäristöjärjestelmää. Sitä sovelletaan konsernin uuteen päätoimipisteeseen, jonne muutamme loppuvuodesta 2020.

Ilmastomuutos ja entisestään tiukentuva sääntely esimerkiksi kestävän rahoituksen osalta ovat trendejä, jotka haastavat toimialaamme jatkossa. Vastuullinen sijoittaminen ja luotonanto tarjoavat kuitenkin myös uusia liiketoimintamahdollisuuksia ja tukevat Aktian päivitettyä strategiaa. Tavoitteenamme on valmistautua sidosryhmien odotuksiin, kehittää vastuullisuuden vuoropuhelua ja syventää vastuullisuuden integroimista liiketoimintaan myös jatkossa.

Haluamme myös auttaa suomalaisia yksityishenkilöitä ottamaan vastuuta tulevaisuudestaan säästämistä ja sijoittamista lisäämällä. Tilastokeskuksen tutkimuksen mukaan suomalaiset panevat ylimääräiset rahansa mieluummin rahapeleihin kuin sijoituksiin. Tämä on minusta erityisen huolestuttavaa. Esimerkiksi ensiasunto pitäisi ennen kaikkea nähdä sijoituksena – ei vain velkana. On aika päästää irti ajattelusta, jonka mukaan asuntovelallinen ei voi ajatella velkaansa pidemmälle.

Haluan lopuksi kiittää asiakkaitamme, omistajiamme ja muita sidosryhmiämme hyvästä yhteistyön vuodesta 2019. Yhtä lailla haluan kiittää jokaista aktialaista arvokkaasta työpanoksestanne sekä sopeutumisestanne dynaamiseen, jatkuvan uudistumisen aikakauteen. Minulla on teihin täysi luottamus.

Muutosmatkamme jatkuu, ja vahva haastaja-asetus vie Aktiaa rohkeasti eteenpäin.

Mikko Ayub

Toimitusjohtaja

Aktia lyhyesti

Avainluvut 31.12.2019

270 000

Henkilöasiakasta

100 000

Vakuutusopimusta

750

Henkilöstö

9,7 mrd. euroa

Taseen arvo

36 000

Osakkeenomistajaa

20 000

**Yritys- ja
instituutioasiakasta**

51 %

**pienempi osakerahastojen hiili-
jalanjälki kuin vertailumarkkinoilla**

45/55

**Ylimmän johdon sukupuoli-
jakauma (N % / M %)**

9,9 mrd. euroa

**Hallintoitavat
asiakasvarat (AuM)**

650 milj. euroa

Markkina-arvo

Liiketoiminta-alueet



Henkilöasiakkaat

Tarjoamme henkilöasiakkaille kokonais-
valtaisia pankki- ja rahoituspalveluja,
parhaita sijoitusneuvonnan palveluja
sekä täyden valtakirjan varainhoitoa.



Yritysassiakkaat

Olemme yritysasiakkaidemme
taloudellisen neuvonannon kumppani
ja pyrimme parantamaan niin yritysten
menestyksen mahdollisuuksia kuin
omistajien taloudellista hyvinvointia.



Varainhoito

Tarjoamme instituutioille ja henkilö-
asiakkaille palkittuja korkealuokkaisia
varainhoidon palveluja ja sijoitustuotteita
Suomessa ja kansainvälisesti.



Henkivakuutus

Henkivakuutusten, työkyvyttömyysvakuu-
tusten ja vakavan sairauden turvan lisäksi
tarjoamme yksityishenkilöille ja yrityksille
ratkaisuja pitkäaikaiseen säästämiseen.

Palvelumuodot

Itsepalvelu

Aktia Wallet
Verkkopankki
Mobiilipankki

Yleinen neuvonta

Verkkosivujen chat
Sosiaalinen media

Henkilökohtainen palvelu

Puhelin
Verkkotapaaminen
Toimipisteet

Aktia on suomalainen varain-
hoitaja, pankki ja henkivakuuttaja,
joka on luonut vaurautta ja
hyvinvointia sukupolvelta toiselle
jo 200 vuoden ajan. Palvelemme
asiakkaitamme digitaalisten
kanavien kautta kaikkialla ja
kasvokkain toimipisteissämme
pääkaupunkiseudulla sekä Turun,
Tampereen, Vaasan ja Oulun
seuduilla. Palkitun varain-
hoitomme rahastoja myydään
myös kansainvälisesti.

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

*Aktia Varainhoito siirtyy kokonaisuudessaan Aktia Pankin omistukseen
vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Tunnusluvut 2019

211,4 +3 % (206,1)

Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot, milj. euroa

-140,4 -1 % (-141,2)

Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut, milj. euroa

68,2 +4 % (65,4)

Vertailukelpoinen liikevoitto, milj. euroa

0,66 -4 % (0,69)

Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde

0,90 +10 % (0,81)

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

10,3 +9 % (9,4)

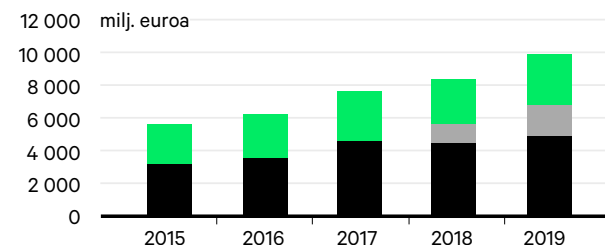
Oman pääoman tuotto (ROE), %

14,7 -16 % (17,5)

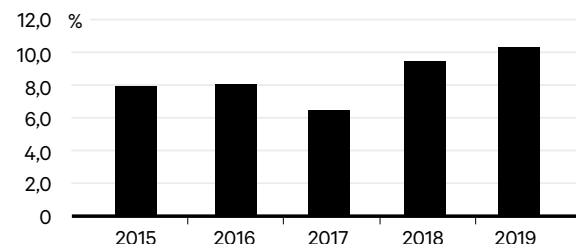
Ydinpääoman suhde (CET1), %

Hallinoidut asiakasvarat (AuM) pois lukien osakesäilytys

● Institutionaaliset varat ● Kansainväliset institutionaaliset varat (UI-Aktia)
● Yksityisasiakkaiden varat

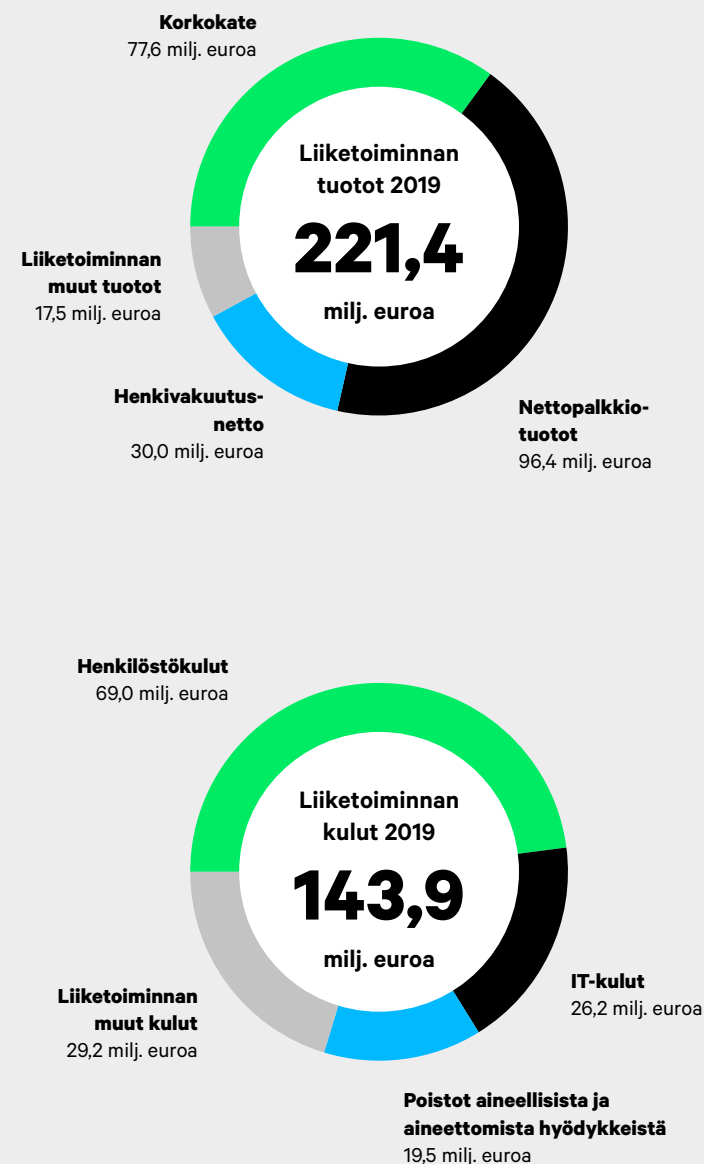
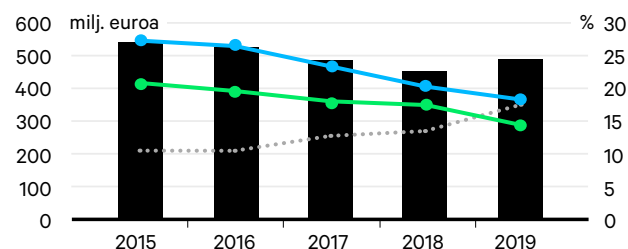


Aktian oman pääoman tuotto (ROE)

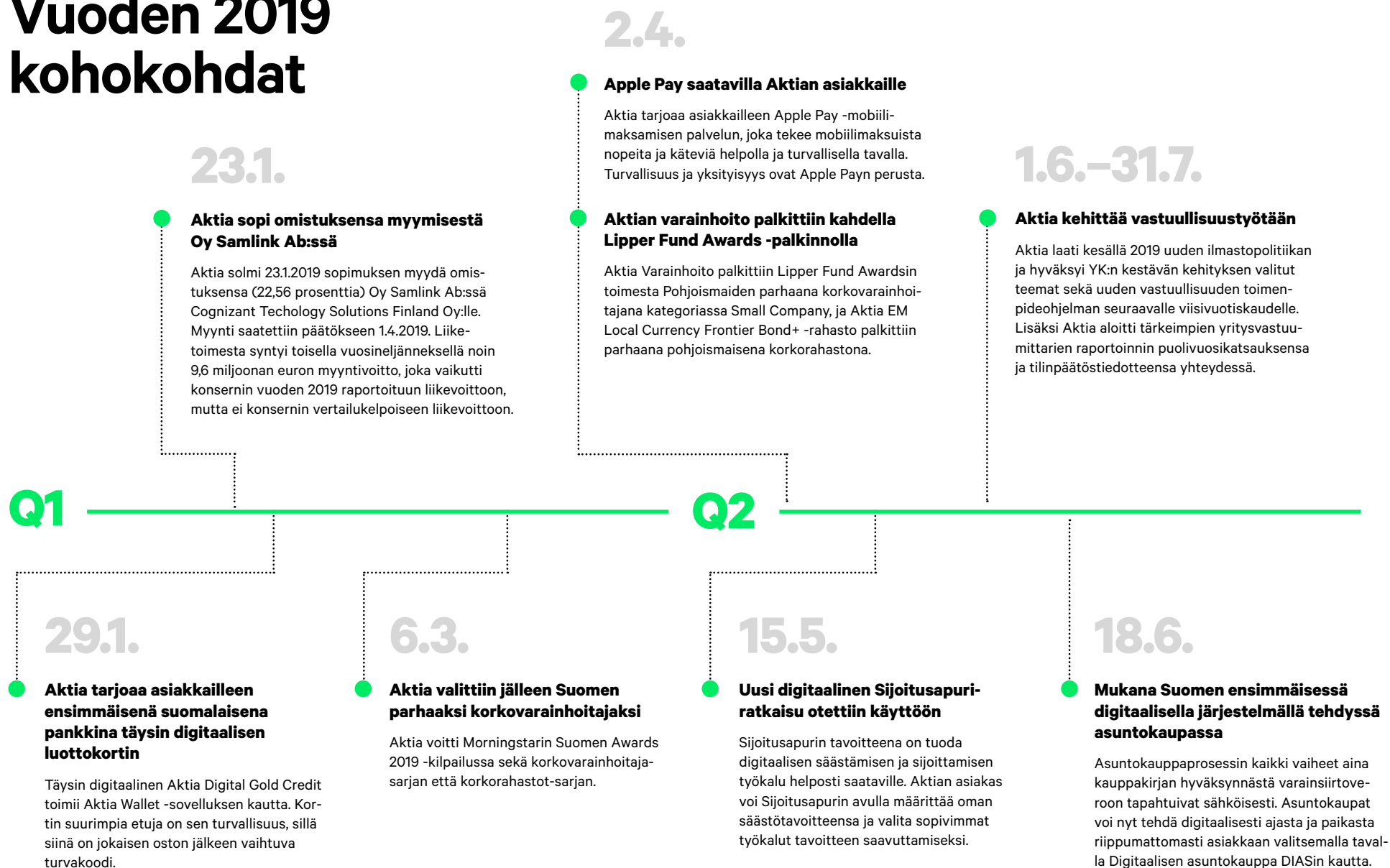


Vakavaraisuus

● Omien varojen suhde, % ● Ydinpääoman suhde, %
..... Vaade, milj. euroa



Vuoden 2019 kohokohdat



10.9.

Aktia päivitti strategiansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa

Vuoteen 2023 ulottuvan strategiapäivityksen mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään. Strategian tavoitteena on tukea Aktian kasvutavoitteita sekä viedä yhtiötä kohti uutta visiota olla ”Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja”.

Pääomamarkkinapäivä

Aktia järjesti pääomamarkkinapäivän syyskuussa Helsingissä. Pääomamarkkinapäivässä Aktia kertoi päivitetystä strategiastaan sekä esitteli uudet taloudelliset tavoitteensa.

15.10.

Aktia toi markkinoille uuden high yield -rahaston

Aktia kasvatti varainhoitonsa tarjoomaa ja toi lokakuussa markkinoille uuden rahaston, joka sijoittaa suoraan eurooppalaisiin high yield -yrityslainoihin.

19.12.

Aktia sopi Alandian henkivakuutuskannan ostamisesta

Aktia Henkivakuutus Oy ja henkivakuutus-yhtiö Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia ovat sopineet Alandian henkivakuutuskannan luovuttamisesta Aktialle. Siirron on tarkoitus tapahtua vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Q3

Q4

9.10.

Aktian palkittu korkorahasto ylitti miljardin rajan hallinnoitavissa varoissa

Aktian Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ -rahaston hallinnoitavat varat ylittivät yhden miljardin rajapyykin syys-lokakuun vaihteessa ja rahasto nousi Suomen kymmenenneksi pitkän koron rahastoksi, joka on ylittänyt kyseisen summan.

4.11.

Aktia aloitti palvelumalliuudistuksen ja päätti yhteistoimintaneuvottelut

Aktia yhdistää lokakuussa päättyneiden yhteistoimintaneuvotteluiden myötä 18 toimipistettä toiseen toimipisteeseen. Aktia hakee kasvua kasvukeskuksista ja uudistaa voimakkaasti toimintatapaansa sekä palvelumalliaan ja luo tulevaisuuden pankkia.

23.12.

Aktia Varainhoito kokonaisuudessaan Aktia Pankin omistukseen

Aktia Pankki Oyj ja Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistöomistaja Evergreen Holding Oy sopivat, että Aktia Pankki ostaa koko Aktia Varainhoidon 24 prosentin vähemmistöosuden. Aktia Varainhoito siirtyy näin kokonaisuudessaan Aktia Pankin omistukseen vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Aktia sijoituskohteena – vakaata ja vastuullista arvonluontia

Aktia on luonut vaurautta ja hyvinvointia sukupolvelta toiselle jo kahdensadan vuoden ajan, mutta pörssi-yhtiönäkin Aktia on jo kymmenvuotias. Olemme paras kumppani ihmisille, yrityksille ja yhteisöille, jotka arvostavat sydämen sivistystä ja vastuullista vaurastumista. Visiomme on olla ”Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja”, ja päämäärämme on luoda vaurautta yhdessä.

Miksi sijoittaa Aktiaan?

1. Vahvaa kasvua kansainvälistyvässä varainhoidossa

- Menestyksemme varainhoidossa on tulosta vuosien pitkäjänteisestä työstä ja maailmanluokan erityisosaamisesta etenkin korkovarainhoidossa.
- Kansainvälisillä markkinoilla instituutioasiakkaille myytävien rahastojemme hallinnoitava varallisuus nousi 68 prosenttia vuoden 2019 aikana.
- Meillä on pankkitoimintamme kautta laaja varainhoidon tuotteiden jakeluverkosto myös yksityissijoittajille.
- Otamme vastuun hallinnoimistamme varoista ja sijoitusympäristöstämme. Siksi vastuullinen sijoittaminen on integroitu luonnolliseksi osaksi sijoitustoimintaamme.

3. Hyvä osingonmaksaja

- Aktia on hyvä ja vakaa osingonmaksaja. Tavoitteenamme on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

5. Selkeä strategia ja kasvutavoitteet

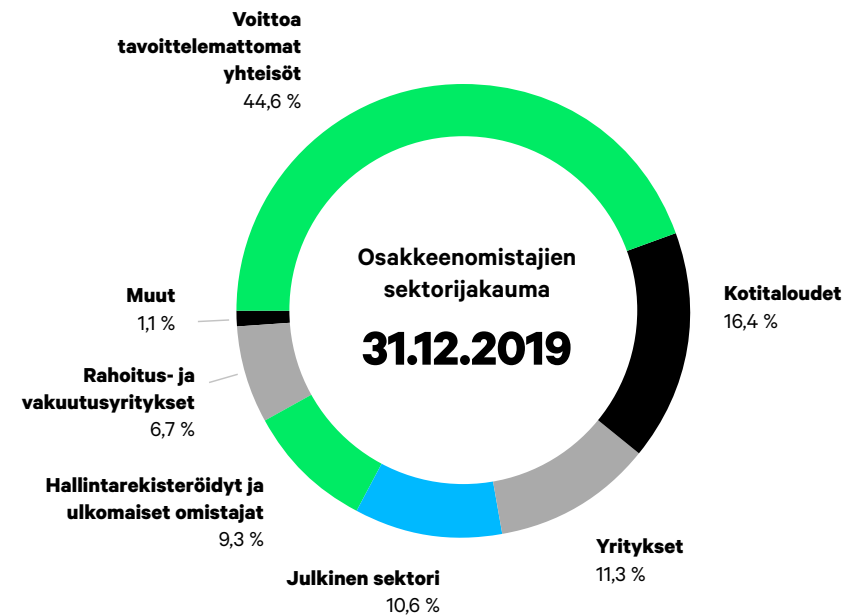
- Syksyllä 2019 Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa.
- Uuden, aina vuoteen 2023 ulottuvan strategiapäivityksen mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään.

2. Luotettava ja vastuullinen, kotimainen pankki

- Aktia on asiakasta lähellä oleva pankki, joka pystyy kohtaamaan asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa. Syyskuussa 2019 EPSI-asiakastyytyväisyyskyselyssä Aktia oli suurin nousija henkilöasiakkaiden keskuudessa.
- Nykyaikainen pankkipalvelu ei ole enää aikoihin rajoittunut konttorin seinien sisälle. Digitaalisten pankkipalvelujen vahva kehittäminen jatkuu osana palvelukokonaisuuden uudistusta.
- Yritysvastuun jatkuva kehittäminen on yksi Aktian tärkeistä tavoitteista.
- Haluamme olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä alan houkuttelevin työpaikka.

4. Vakavaraisuus hyvällä tasolla

- Aktian CET1-vakavaraisuus on hyvällä tasolla suhteessa niin Aktialle asetettuun CET1-minimi-vaateeseen kuin Aktian hallituksen asettaman pääomatavoitteen alarajaan.
- Ydinpääoman suhde (CET1) vuonna 2019 oli 14,7 prosenttia, kun Aktian pitkän aikavälin tavoite on olla 1,5–3 prosenttiyksikköä ydinpääoman vähimmäisvaateen (11,3 prosenttia) yläpuolella.



Aktian osake 2019



Aktian osakkeen perustiedot 31.12.2019:

Markkina _____ Nasdaq Helsinki Oy
 Kaupankäyntitunnus _____ AKTIA
 ISIN-koodi _____ FI4000058870
 Osakkeiden lukumäärä _____ 69 172 437
 Markkina-arvo _____ 646 070 562 euroa
 Vuoden korkein hinta _____ 9,90 euroa
 Vuoden alhaisin hinta _____ 8,08 euroa
 Päätöshinta _____ 9,34 euroa

Tietoa osakkeenomistajille

Taloudellinen kalenteri

Yhtiökokous 2020	16.4.2020
Osavuositarkastus 1–3/2020	5.5.2020
Puolivuosikatsaus 1–6/2020	4.8.2020
Osavuositarkastus 1–9/2020	3.11.2020

Yhtiökokous 2020

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 16.4.2020 klo 16.00 Pörssitalossa Helsingissä (Fabianinkatu 14).

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 2.4.2020 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan,

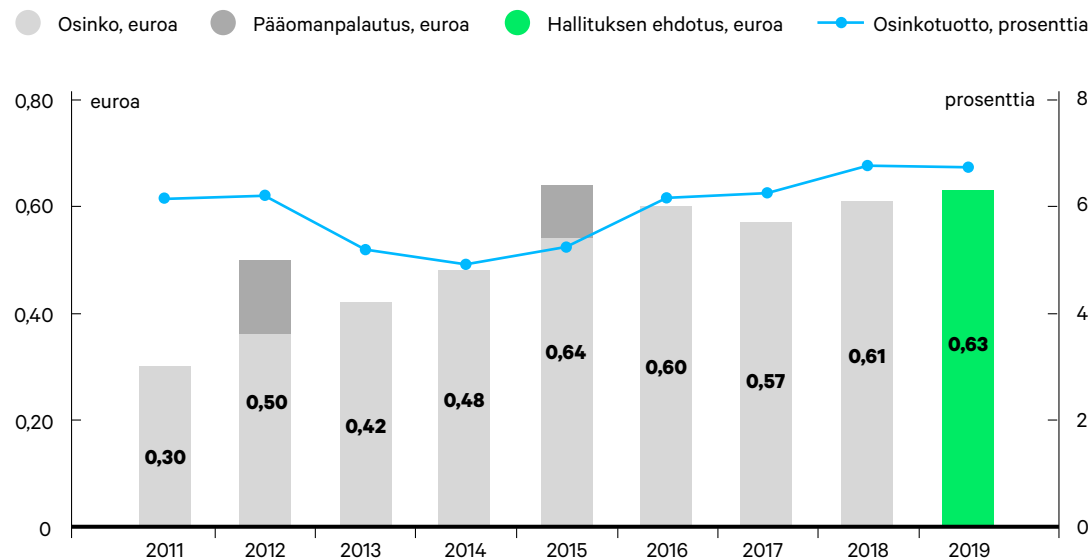
joka on merkitty yhtiön osakasluetteloon ja joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 8.4.2020 kello 16.00, jolloin ilmoittautumisen tulee olla perillä.

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.



Aktian osinko osakkeelta (sis. pääomanpalautuksen) 2011–2019**Osingonmaksu**

Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2019 maksetaan osinkoa 0,63 euroa osakkeelta. Oikeus osinkoon on osakkeenomistajalla, joka on osingon täsmäytyspäivänä 20.4.2020 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti 27.4.2020.

Aktian osinkopolitiikka

60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Aktia Pankki Oyj:tä seuraavat analyytikot

Danske Bank _____ Matti Ahokas
 Handelsbanken _____ Kimmo Rämä
 Inderes _____ Jesse Kinnunen
 OP Yrityspankki _____ Antti Saari

Aktia Bank Plc – Capital and Risk Management Report 2019

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.

Sijoittajasuhteiden yhteystiedot

Lotta Borgström,
 Sijoittajasuhde- ja viestintäjohtaja
 +358 10 247 6838
lotta.borgstrom@aktia.fi

Timo Ruotsalainen,
 Head of Treasury
 +358 10 247 7211
timo.ruotsalainen@aktia.fi

Linda Tuomela,
 Sijoittajasuhdeasiantuntija
 +358 10 247 4204
linda.tuomela@aktia.fi

AKTIAN STRATEGIA

Kasvua varainhoidosta sekä uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa

Aktian perustukset valettiin jo 1820-luvulla. Missiomme on luoda vaurautta yhdessä, minkä toteutuminen nykypäivän Suomessa edellyttää meiltä jatkuvaa uudistumista.

Aktia päivitti pääomamarkkinapäivänsä yhteydessä 10. syyskuuta 2019 strategiansa ja taloudelliset tavoitteensa. Vuoteen 2023 ulottuvan strategiapäivityksen mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään.

Aktian strategian tavoitteena on tukea Aktian kasvutavoitteita sekä viedä yhtiötä kohti visiota olla "Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja." Haluammekin näyttäytyä nopeasti muuttuvassa ympäristössä ketteränä ja vastuullisena toimijana, joka pystyy kohtaamaan asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa.

Aktian päivitetty strategia koostuu kolmesta avainteemasta:

Strategiset prioriteetit

1

Paras varainhoito

2

Kasvua uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa

3

Toiminnan tehokkuus

2023

Pankki- ja vakuutustoiminta

1. Paras varainhoito

Aktian päämääränä on laajentaa entisestään varainhoidon kilpailukykyistä tarjontaa niin oman tuotekehityksen kuin tarkoin valikoitujen kumppanuuksien kautta. Lisäksi Aktia haluaa panostaa yksityishenkilöiden säästämisen ja sijoittamisen lisäämiseen. Aktia haluaa tuoda korkealuokkaiset sijoitustuotteensa ja palkitun varainhoidon osaamisensa entistä paremmin laajan henkilöasiakasverkostonsa ja institutionaalisten sijoittajien ulottuville. Aktian tavoitteena on myös jatkaa institutionaalisen varainhoidon vahvaa kansainvälistämistä uusille markkina-alueille.

2. Kasvua uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa

Aktia hakee kasvua Suomen kasvukeskuksista ja panostaa entistä selkeämmin tarjoamansa kehittämiseen asiakkaiden eri elämänvaiheiden ympärille. Digitaaliset

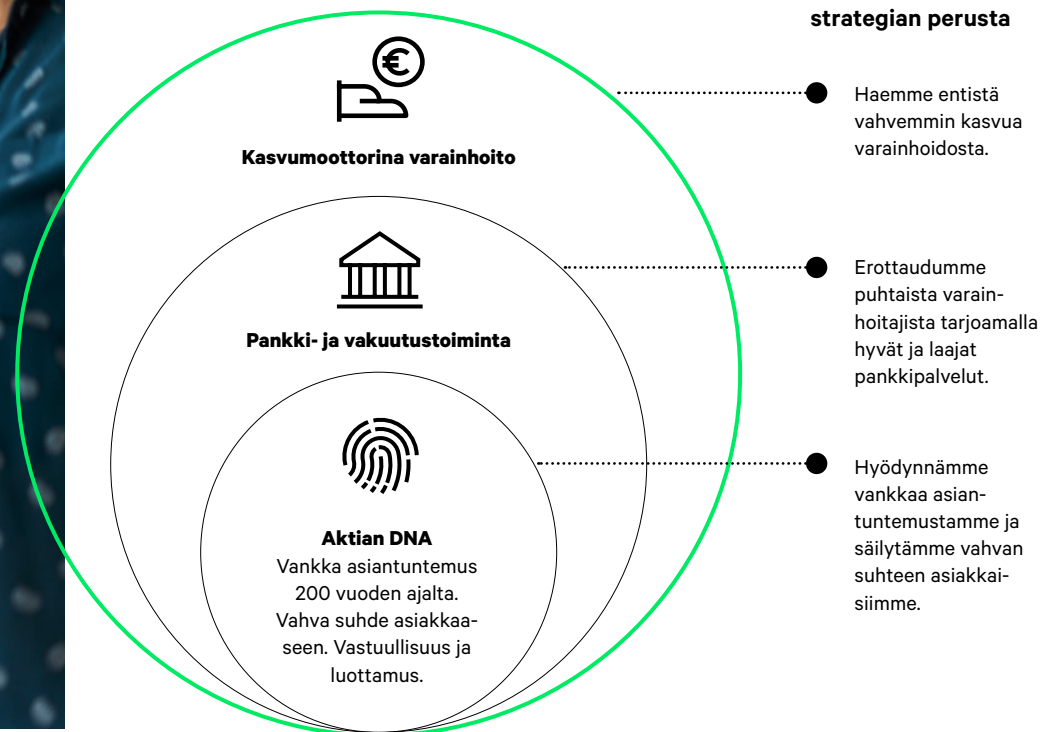
pankki-, sijoitus- ja henkilövakuutuspalvelut yhdistettynä henkilökohtaiseen asiointiin mahdollistavat arvonluonnin uusilla tavoilla, jotka huomioivat paremmin jokaisen asiakkaan yksilölliset tarpeet sekä mahdollistavat palveluiden saatavuuden missä tahansa ja milloin tahansa. Aktia keskittyy lisäksi edelleen palvelemaan myös erityisesti pieniä ja keskisuuria yrityksiä sekä panostaa entisestään henkivakuutustuotteiden tarjontaan.

3. Toiminnan tehokkuus

Aktia jatkaa toimintojensa standardisointia ja automatisointia jo aiemman strategian jatkumona. Tavoitteena on uudistaa ja tehostaa toimintatapoja niin, että Aktia pystyy vastaamaan nopeasti muuttuviin asiakastarpeisiin entistä ketterämmin ja tuottaa näin asiakkailleen paremman asiakaskokemuksen. Samalla pyritään parantamaan toiminnan kannattavuutta sekä vapauttamaan resursseja strategian mukaisten fokusalueiden kasvuinvestointeihin.



Aktian päivitetyn strategian perusta



Taloudelliset tavoitteet vuodelle 2023

100

miljoonan euron vertailukelpoinen liikevoitto (aiemmin 80 miljoonaa euroa).

> 11 %

oman pääoman tuotto (ROE) (aiemmin 9,7 prosenttia).

< 0,60

vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde (aiemmin 0,61).

1,5–3,0

prosenttiyksikköä ydinpääoman suhde (CET1) vähimmäisvaateen yläpuolella (ennallaan).

Visio, missio ja arvot

Visio

Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja.

Missio

Luomme vaurautta yhdessä.

Arvot

Rohkeasti, osaavasti, yhdessä.

Liiketoiminta- alueet



”

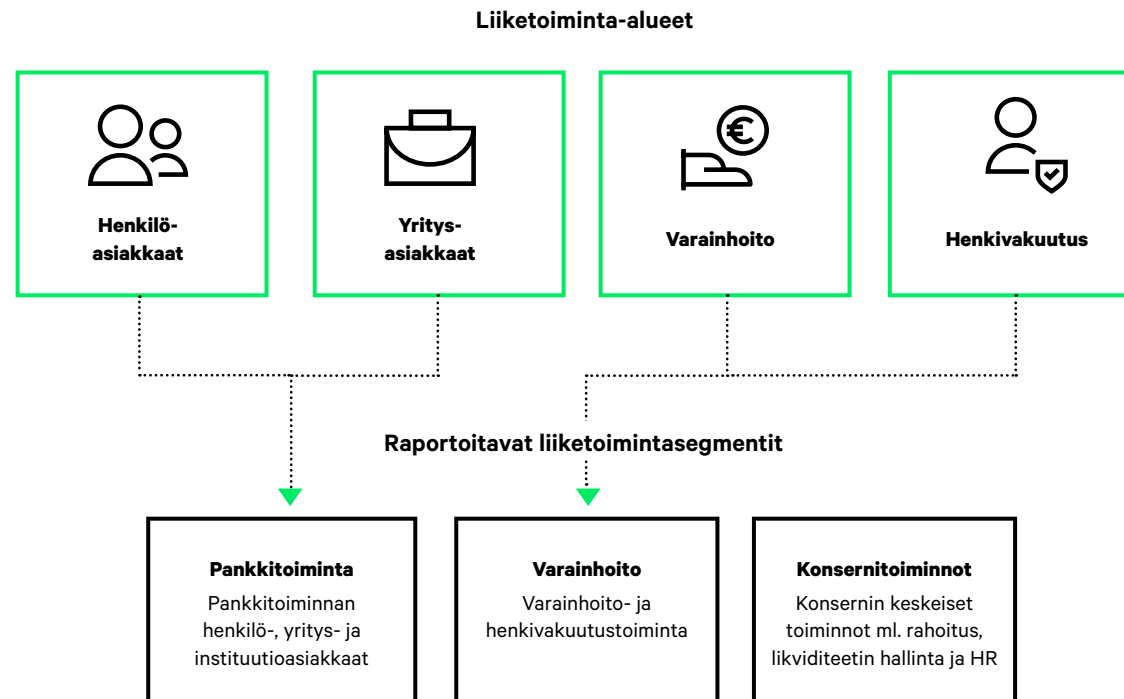
Toimintamme
perustuu henkilö- ja
yritysasiakkaiden
yksilöllisiin tarpeisiin.

Liiketoiminta-alueet ja raportoitavat liiketoimintasegmentit

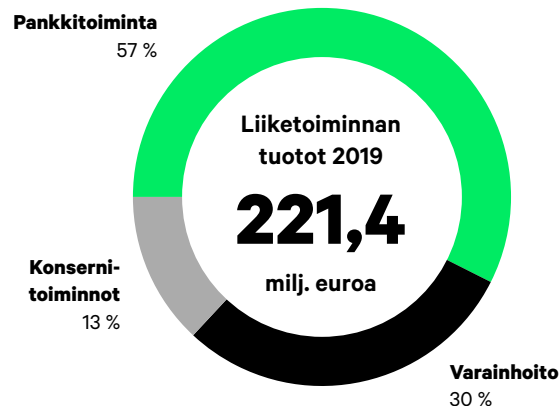
Aktia tarjoaa yksityishenkilöille, yritys- ja yhteisö-asiakkaille sekä instituutioille asiakaslähtöisiä, läheiseen neuvonantoon perustuvia pankki- ja rahoituspalveluja eri kanavissa. Kaikessa toimintamme lähtökohtana on asiakkaidemme yksilölliset tarpeet.

Aktialla on neljä liiketoiminta-aluetta: Henkilöasiakkaat, Yritysi asiakkaat, Varainhoito sekä Henkivakuutus.

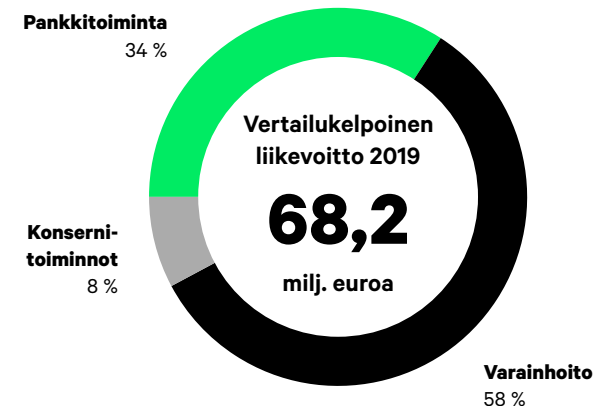
Raportoitavia liiketoimintasegmenttejä Aktialla on kolme: Pankkitoiminta, Varainhoito sekä Konsernitoiminnot.



Liiketoiminnan tuotot segmenteittäin 1–12/2019. 228,7 milj. euroa pl. muut ja eliminoinnit -7,3 milj. euroa



Vertailukelpoinen liikevoitto segmenteittäin 1–12/2019. 66,4 milj. euroa pl. muut ja eliminoinnit 1,8 milj. euroa



Henkilöasiakkaat tiiviisti mukana palveluiden kehityksessä

Tarjoamme henkilöasiakkailla kokonaisvaltaisia pankki- ja rahoituspalveluja, parhaita sijoitusneuvonnan palveluja sekä täyden valtakirjan varainhoitoa.

Tavoitteenamme on helpottaa asiakkaidemme arkea ja taata heille päivittäisten pankkiasioiden sujuva hoitaminen. Digitaaliset palvelumme mahdollistavat asioinnin missä ja milloin tahansa. Kuljemme mukana asiakkaidemme eri elämänvaiheissa ja huomioimme heidän yksilölliset tarpeensa henkilökohtaisessa neuvonannossa. Näin voimme tarjota asiakkaillemme ainutlaatuisen asiakas-kokemuksen ja auttaa heitä toteuttamaan unelmiaan.

Asiakkaidemme tarpeet kehitystyömme keskiössä

Uudistimme vuoden 2019 aikana asiakaskonseptejamme, palveluitamme ja tuotteitamme. Keskityimme erityisesti säästämisen ja sijoittamisen palveluiden ja



tuotteiden kehittämiseen; otimme käyttöön esimerkiksi uuden digitaalisen, yhdessä asiakkaidemme kanssa kehittämämme Sijoitusapuri-ratkaisun. Lähtökohtanamme on, että jokaisen pitäisi pystyä säästämään ja sijoittamaan tulevaisuuttaan varten, ja me tarjoamme siihen kullekin asiakkaalle sopivan ratkaisun.

Kehitämme palvelumalliamme asiakastarpeiden ja -käyttötymisen perusteella. Asiakkaamme hoitavat pankkiasioitansa yhä kasvavassa määrin digitaalisesti.

Vuoden 2019 aikana kuukausittaisten mobiilipankki-käyttäjien määrä kasvoi merkittävästi (73 prosenttia).

”Vuonna 2020 jatkamme kehitystyötämme palvelumallimuutoksen kanssa ja panostamme innovatiivisiin digitaalisiin ratkaisuihin yhdessä yhteistyökumppaneidemme kanssa. Vuoden 2020 aikana me myös avaamme ensimmäisen lippulaivatoimipisteemme”, kertoo henkilöasiakasliiketoiminnan johtaja Carola Nilsson.

Aktialaiset**Alek Kaseva**

Myyntijohtaja, Private Banking
Aktiassa vuodesta 2018
Harrastukset: Veneily, tennis ja laskettelu

**Kimmo Hyttinen**

Senior Private Banker
Aktiassa vuodesta 2019
Harrastukset: Tennis, jääkiekko ja koirien kanssa ulkoilu

**Haastattelussa Alek Kaseva
ja Kimmo Hyttinen**

Mitä teette Aktiassa? Alek: ”Työtehtäviini kuuluu muun muassa asiakastytyväisyyden seuraaminen ja kehittäminen, myynnin tavoitteiden seuranta, yksityispankkiirien tukeminen tavoitteiden saavuttamisessa sekä muiden työntekijöiden tavoin uusasiakashankinta. Osallistun myös kehitysprojekteihin, joihin pyrin tuomaan lisäarvoa asiakkailta ja työntekijöiltä saadun palautteen perusteella.” **Kimmo:** ”Työskentelen niin uusasiakashankinnan kuin nykyistenkin asiakkaiden parissa. Pidän aktiivisesti yhteyttä asiakkaisiimme ja sovin heidän kanssaan tapaamisia. Päivittäisissä asiakastapaamisissa kartoitan asiakkaiden tarpeita ja tarjoan kullekin asiakkaalle sopivat ratkaisut yhdessä Aktian muun henkilökunnan kanssa.”

Mikä työssänne on parasta? Alek: ”Tyytyväiset asiakkaat ja toimivat ratkaisut, joita tarjoamme asiakkaillemme.” **Kimmo:** ”Parasta työssäni on talon sisäinen yhteistyö eri yksiköiden välillä. Yhteistyö mahdollistaa asiakkaidemme palvelemisen monipuolisesti ja sujuvasti.”

Miten Aktian arvot rohkeasti, osaavasti, yhdessä näkyvät työssänne? Alek ja Kimmo: ”Uskallamme tehdä rohkeita päätöksiä esimerkiksi tuotteiden ja palveluiden kehittämiseksi, ja tarjoamme rohkeasti palveluitamme asiakkaille. Aktian työntekijät ovat osaavia ja kunnianhimoisia. Olemme ammattitaitoisia ja meillä on korkeat tavoitteet. Teemme paljon yhteistyötä organisaation eri yksiköiden työntekijöiden kanssa, ja tapaamme asiakkaita usein yhdessä heidän kanssaan.”

Miksi henkilöasiakkaan tulisi valita Aktia? Alek ja Kimmo: ”Olemme kotimainen, uskottavan kokoinen ja ketterä toimija, joka tarjoaa asiakkailleen henkilökohtaista ja ammattitaitoista palvelua sekä monipuoliset ja korkeatasoiset tuotteet saman katon alta.”

Mitkä olivat vuoden 2019 kohokohdat? Alek ja Kimmo: ”Vuosi 2019 oli vahvan kehityksen vuosi – myös tulospielessä. Asiakastytyväisyys oli huippuluokkaa, mistä olemme erityisen iloisia. Täyden valtakirjan varainhoidon rakenneuudistus ja pilotoimamme

Parasta työssäni on talon sisäinen yhteistyö eri yksiköiden välillä. Yhteistyö mahdollistaa asiakkaidemme palvelemisen monipuolisesti ja sujuvasti.

outbound-puhelinpalvelu, joka on yhteydessä potenti-aalisiin uusiin asiakkaisiin, osoittautuivat menestyksiksi. Strategiapäivitys kirkasti tekemistämme ja konkretisoi keskittymistämme uusien asiakkaiden hankintaan valituissa kasvukeskuksissa.”

Miltä vuosi 2020 näyttää? Alek ja Kimmo: ”Vuosi 2019 loi loistavan pohjan vuodelle 2020. Olemme uteliaita ja kiinnostuneita siitä, mitä mahdollisuuksia vuosi 2020 tuo tullessaan. Odotamme myös mielenkiinnolla muuttoa uuteen päätoimipisteeseen sekä kulttuurin ja työn tekemisen tapojen kehittymistä.”

Aktia on lähellä yritys-asiakkaiden arkea

Palvelemme yrityksiä ja yhteisöjä, aina mikroyrityksistä ja yhdistyksistä suuriin pörssiyrityksiin. Olemme yritys-asiakkaidemme taloudellisen neuvonannon kumppani ja pyrimme parantamaan niin yritysten menestyksen mahdollisuuksia kuin omistajien taloudellista hyvinvointia. Olemme mukana asiakkaidemme matkalla ja pyrimme kokonaisvaltaisesti ratkaisemaan heidän erilaiset tarpeensa. Näin pyrimme tuottamaan asiakkaillemme parhaan mahdollisen asiakaskokemuksen.

Aktian sisäisellä yhteistyöllä parhaaseen asiakaskokemukseen

Onnistuimme rakentamaan vuoden 2019 aikana yritys-asiakkaidemme kanssa rahoitusratkaisuja, jotka auttavat heitä pääsemään taloudellisiin tavoitteisiinsa. Teimme kehitysprojektien parissa laajaa yhteistyötä Aktian eri yksiköiden välillä, asiakkaidemme arkea helpottaaksemme ja sujuvoittaaksemme heidän asiointiaan kanssamme.

”Strategiapäivitys terävöitti keskittymistämme pienten- ja keskisuurten yritysten uusasiakashankintaan. Tavoitteenamme on siis vuonna 2020 keskittyä nykyisten asiakkaidemme lisäksi nostamaan Aktia vaihtoehtoksi niille yrityksille, jotka eivät meitä vielä tunne”, sanoo yritysasiakasliiketoiminnan johtaja Irma Gillberg-Hjelt.



Aktialainen

Anu Vainio

Johtaja, Yritysassiakkaat
Aktiassa vuodesta 2000
Harrastukset: Liikunta, erityisesti golfaus ja hiihtäminen,
sekä matkustelu

Haastattelussa Anu Vainio

Mitä teet Aktiassa? "Vastaan yhdestä Aktian yritysasiakkaiden asiakasvastuuhenkilöistä koostuvasta tiimistä. Työtehtäviini kuuluu muun muassa myynnin johtaminen, asiakassuhteiden ylläpito ja uusasiakashankinta, luottoesitysten valmistelu ja luottopäätösten tekeminen sekä erilaiset kehityshankkeet."

Mikä työssäsi on parasta? "Työssäni parasta on yhteistyö ammattitaitoisen tiimin sekä osaavien ja hauskojen kollegoiden kanssa. Myös asiakaskohtaukset ovat lähellä sydäntäni; opin jatkuvasti uutta, kun tapaam suomalaisia yrityksiä ja yrittäjiä."

Minkälainen työnantaja Aktia on? "Aktia on tarjonnut minulle kiinnostavia uramahdollisuuksia monipuolisissa työtehtävissä, joiden ansiosta olen saanut kasvaa ja kehittyä. Aktia on sopivan kokoinen organisaatio, jossa laajat vastualueet mahdollistavat erilaisiin hankkeisiin osallistumisen ja oman osaamisen kehittämisen."

Miten Aktian arvot rohkeasti, osaavasti, yhdessä näkyvät työssäsi? "Tartumme haasteisiin, tuomme rohkeasti omia näkemyksiämme esiin, kehitämme

osaamistamme ja teemme eri yksiköiden kanssa yhdessä töitä asiakkaidemme eteen. Olemme asiakkaidemme taloudellinen kumppani, joten työssäni on keskeistä hyvä yhteistyö asiakkaidemme kanssa."

Miten Aktia palvelee yrityksiä ja niiden omistajia?

"Asiakas on toimintamme keskiössä. Otamme kokonaisvaltaisesti huomioon yritysasiakkaamme tarpeet. Kartoitamme yrityksen tarpeiden lisäksi myös sen omistajien ja muiden avainhenkilöiden tarpeet, ja pyrimme tarjoamaan oikeanlaiset ratkaisut kaikille kohderyhmille. Tarjoamme asiakkaillemme digitaalisia palveluja ja tapaamme heitä henkilökohtaisesti siellä missä heille sopii."

Miksi yritysasiakkaan tulisi valita Aktia? "Olemme ketterä toimija, jonka kanssa asiointi on sujuvaa. Päätöksentekomme on ammattimaista mutta nopeaa, ja tarjoamme asiakkaillemme asiantuntevaa ja yksilöllistä palvelua."

Mitkä olivat vuoden 2019 kohokohdat? "Vuonna 2019 meillä oli tekemisen meininki! Meillä oli vuoden aikana paljon mielenkiintoisia uusia hankkeita ja saimme hyviä uusia asiakkuuksia. Olen erityisen iloinen siitä,

Olemme ketterä toimija, jonka kanssa asiointi on sujuvaa. Päätöksentekomme on ammattimaista mutta nopeaa, ja tarjoamme asiakkaillemme asiantuntevaa ja yksilöllistä palvelua.

että asiakasvastaavamme saivat niin paljon positiivista palautetta yritysasiakkailtamme. Se on merkki onnistumisestamme."

Miltä vuosi 2020 näyttää? "Vuoden 2019 strategiapäivityksen myötä fokuksemme on entistä kirkkaampi. Näin ollen vuosi 2020 lähtee käyntiin yritysliiketoiminnan kasvutavoitteet vahvasti mielessä. Haastavat tavoitteet motivoivat meitä."

Varainhoito Aktian toiminnan keskiössä

Tarjoamme instituutioille ja henkilöasiakkaille palkittuja korkealuokkaisia varainhoidon palveluja ja sijoitus-tuotteita Suomessa ja kansainvälisesti. Toimintamme kulmakivet muodostuvat asiakaslähtöisyydestä, vahvasta osaamisesta, vastuullisuudesta ja aktiivisuudesta.

Varainhoidolla erinomainen kasvun vuosi

Vuosi 2019 sujui erinomaisesti varainhoidon näkökulmasta. Vahvistimme asemaamme kansainvälisillä markkinoilla; kansainvälisille asiakkaille myytävien UI-Aktia-korkorahastojen hallinnoitavat varat nousivat vuoden 2019 aikana 68 prosenttia. Myös tuotelanseerauksemme, kuten suoraan eurooppalaisiin high yield -yrityslainoihin sijoittava rahasto, olivat menestyksiä. Lisäksi onnistuimme menestyksekkäästi laajentamaan ja hyödyntämään varainhoidon osaamista myös henkilöasiakkaidemme keskuudessa.



Aktia Varainhoidon palkinnot 2019

Morningstar Awards

Best Fund House Fixed Income
TOP 3 Balanced Fund (Aktia Solida)
Best Fixed Income Fund (Aktia Government Bond+)

Lipper Fund Awards

Overall Group Award: Small Company Fixed Income
Best Fund, EM Global LC 3y: Aktia EM Local Currency
Frontier Bond+

Scandinavian Financial Research

Gold Award 2019

”Vuonna 2020 jatkamme määrätietoista työtä viedäksemme Aktian kohti visiota 'Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja'. Palvelu- ja tuotekehityksen lisäksi panostamme erityisesti asiakaskokemuksen kehittämiseen, sillä meille on tärkeää, että asiakas-palvelumme on ensiluokkaista”, korostaa Varainhoito-liiketoiminnan johtaja Niina Bergring.

Vuoden 2019 huippurahastot

Aktia Rahastoyhtiön toimitusjohtaja
Nils Lundbergin valinnat:

- 1. Aktia Nordic Micro Cap** – kolme vuotta sitten lanseerattu pohjoismaisiin pienyhtiöihin sijoittava keihäänkärkirahasto, 42 prosentin fantastinen tuotto vuoden 2019 aikana
- 2. Aktia EM LC Frontier** – ensimmäinen rahastomme, jonka varat ylittävät 1 miljardia euroa, maailmanlaajuisesti ainutlaatuinen, 9 prosentin tuotto vuonna 2019
- 3. Aktia Toimitilakiinteistöt** – vuoden ikäinen rahasto, hyvä tuotto, jännittävä sijoituskohte, herättänyt paljon kiinnostusta sijoittajien parissa
- 4. Aktia European High Yield** – lokakuussa 2019 lanseerattu uusin rahastomme, joka kasvattaa palkittua korkovarainhoitoamme, jo nyt yli 160 miljoonan euron hallinnoitavat varat
- 5. Aktia Varainhoitosalkku 50** – varainhoidon ja allokoinnin osaamisemme yhdessä paketissa, 17 prosentin tuotto vuoden 2019 aikana, tasapainoinen riski

Aktialainen

Janna Haahtela

Osakesalkunhoitaja, Aktia Varainhoito
Aktiassa vuodesta 2014
Harrastukset: Aktiivinen liikkuja, tennisharrastelija

Haastattelussa Janna Haahtela

Mitä teet Aktiassa? "Vastaan salkunhoitajana eurooppalaisista osakerahastoista. Työpäiväni koostuvat yritys- ja asiakastapaamisista, salkkuyhtiöiden ja markkinoiden monitoroinnista, analyysityöstä sekä sijoituspäätösten tekemisestä."

Mikä työssäsi on parasta? "Parasta työssäni on loistavien työkavereiden lisäksi hyvien, vastuullisesti toimivien ja kasvavien laatuyhtiöiden löytäminen aikaisessa vaiheessa rahastoihimme. Jokainen työpäivä on erilainen ja toimintaympäristö on vauhdikas. Työni vaatii riskinsietokykyä ja on hyvin antoisaa."

Minkälainen työnantaja Aktia on? "Aktia on hyvä ja luotettava työnantaja, joka on mahdollistanut minulle vastuullisen salkunhoitajan työn motivoivassa työympäristössä. Arvostan keskinäistä luottamusta esimieheni kanssa ja ympäriltäni saamaa tukea."

Miten Aktian arvot rohkeasti, osaavasti, yhdessä näkyvät työssäsi? "Uskallamme toimia aktiivisina salkunhoitajina. Teemme paljon omaa analyysityötä ja rakennamme omaan sijoitusfilosofiaamme perustuvia

kokonaisuuksia. Vahva osaamisemme näkyy salkkujen hyvässä tuottokehityksessä ja menestyksestämme kansainvälisissä vertailuissa. Varainhoidon kestävä menestyksen perusta on mielestäni ennen kaikkea osaavien henkilöiden pitkäjänteisessä yhteistyössä."

Mitkä ovat Aktia Varainhoidon vahvuudet? "Meillä on kattava tuotetarjonta ja sijoitustuotteemme ovat erittäin kilpailukykyisiä. Olemme paikallisena toimijana lähellä asiakkaitamme ja helposti heidän tavoitettavissaan. Jokaisen asiakkaan lähtökohdat ja tarpeet ovat erilaiset ja siksi on tärkeää, että voimme tarjota heille erilaisia ratkaisuja eri omaisuusluokissa."

Miten vastuullisuus näkyy työssäsi? "Vastuullisen sijoittamisen periaatteet heijastuvat kaikissa sijoituspäätöksissämme ja rahastoissamme. Uskon, että vastuullisesti toimivat yritykset luovat parempaa riskikorjattua tuottoa pitkällä aikavälillä. Mielestäni on tärkeää, että voimme myös omistajina vaikuttaa siihen, että yhtiöt toimivat vastuullisesti ja huomioivat niin ympäristöasiat, sosiaalisen vastuun kuin hyvän hallintotavan noudattamisen."

Mitkä ovat Aktian erikoisosaamisalueet salkun-

hoidossa? "Osakepuolella eurooppalaisiin pienyhtiöihin sijoittava Europe Small Cap ja pohjoismaiset Small Cap ja Micro Cap -rahastot ovat kaikki vertailuryhmiensä tuottokärjessä rahastojen lanseerausohjelmasta katsottuna. Korkopuolella Aktia on tunnettu ennen kaikkea menestyksekkäästä salkunhoidosta kehittyvien talouksien valtionlainoissa. Meillä on myös vahvaa osaamista eurooppalaisissa yrityslainoissa sekä vaihtoehtoisissa sijoituksissa."

Mitkä olivat vuoden 2019 kohokohdat? "Rahastoillamme oli jälleen erinomainen vuosi ja salkkuihin mahtui monta onnistumista. Kaikista osakerahastoistamme olen erityisen tyytyväinen pienyhtiörahastojemme menestykseen. Vastuullinen sijoittaminen oli tärkeässä roolissa myös vuonna 2019. Aloitimme yhteistyön Upright Projectin kanssa, mikä mahdollistaa salkunhoidolle uuden tavan tarkastella eri yritysten vaikutuksia ympäröivään maailmaan ja yhteiskuntaan."

Miltä vuosi 2020 näyttää? "Lähtökohdat vuoteen 2020 näyttävät ihan hyviltä, mutta tilanne osakemarkkinoilla saattaa muuttua hyvin nopeasti. Meillä on erittäin vahva osakevuosi takana, joten taantumariski voi heijastua nopeasti markkinoille. Suhteellisesti katsottuna osakkeet ovat edelleen hyvin houkutteleva omaisuuslaji. Osakevalinta on mielestäni entistä tärkeämpää. Vaikka markkinoiden ajoitus on aina haastavaa, pitkässä juoksussa osakesijoittaminen on aina kannattanut!"

Henkivakuutus taloudellisen turvallisuuden perustana

Olemme ammattitaitoinen henkilöriskien vakuuttaja, joka luo taloudellista turvaa yksityishenkilöille ja yrityksille. Henkivakuutusten, työkyvyttömyysvakuutusten ja vakavan sairauden turvan lisäksi tarjoamme pitkäaikaisen säästämisen ratkaisuja, joissa yhdistyvät vakuutussäästämisen tehokkuus ja Aktian palkittu sijoitusrahasto-osaaminen.

Henkivakuutus osaksi Aktian strategiaa

Toteutimme vuoden 2019 aikana paljon uudistuksia. Kehitimme myyntiprosesseja, uudistimme tuotevalikoimaamme ja lisäsimme digitaalisia toiminnallisuuksia, jotka helpottavat asiakkaidemme asiointia ja tehostavat sisäisiä prosessejamme.

Henkivakuutuksella on suuri merkitys perheen taloudellisen turvallisuuden perustana. Strategiapäivityksen yhteydessä syksyllä 2019 henkivakuutusliiketoiminta liitettiin entistä

tärkeämmäksi osaksi Aktian strategiaa. Muun muassa Liv-Alandian henkivakuutuskannan ostaminen tukee hyvin päivitettyä strategiaamme.

”Vuonna 2020 jatkamme tuotekonseptiuudistusten parissa, minkä lisäksi jatkamme myynnin kehittämistä jakelukanavissamme. Myös Aktia Henkivakuutuksen tuote- ja konseptitarjoama on yhä vahvemmin keskeinen osa Aktian taloudellista neuvonantoa niin sijoittamisen kuin henkilöriskien turvaamisen kautta”, kertoo Aktian varatoimitusjohtaja Juha Hammarén.



Aktialainen

Tommi Lindqvist

Taluspäällikkö, Aktia Henkivakuutus
Aktiassa vuodesta 2015
Harrastukset: Suunnistus

Haastattelussa Tommi Lindqvist

Mitä teet Aktiassa? "Vastaan Aktia Henkivakuutuksen talous- ja vakuutusteknisestä yksiköstä. Työtehtäviini kuuluvat muun muassa tilinpäätöksen laatiminen, erilaiset kehitysprojektit ja tulevaisuuden suunnittelu yhdessä Aktia Henkivakuutuksen johtoryhmän kanssa."

Minkälainen työnantaja Aktia on? "Aktia on hyvä ja joustava työnantaja, joka panostaa työntekijöihinsä. Aktia on muun muassa kannustanut minua isyysvapaan pitämiseen, ja pidänkin vuonna 2020 noin puolen vuoden isyysvapaan."

Miten Aktian arvot rohkeasti, osaavasti, yhdessä näkyvät työssäsä? "Aktian arvot ohjaavat vahvasti toimintaamme ja näkyvät jokapäiväisessä työssämme, ajattelutavassamme ja päätöksenteossamme."

Minkälaisia vakuutustuotteita Aktia tarjoaa? "Tarjoamme henkilö- ja säästövakuutuksia turvataksemme asiakkaan ja hänen perheensä taloudellisen toimeentulon ja kasvattaaksemme hänen varallisuuttansa."

Miksi henkivakuutus kannattaa hankkia? "Suomalaiset vakuuttavat omaisuutensa varsin kattavasti, mutta itsensä ja perheenjäsentensä vakuuttaminen on vielä lapsenkengissä. Jokainen voi miettiä, että mitä perheen taloudelle tapahtuu, jos toinen huoltaja menehtyy tai menettää työkykynsä joko pysyvästi tai pidemmäksi aikaa. Henkivakuutus kattaa nämä tilanteet ja tuo taloudellista turvaa vakuutetulle ja tämän läheisille sen varalta, että jotakin sattuu."

Mitkä ovat Aktia Henkivakuutuksen vahvuudet? "Olemme luotettava kumppani asiakkaillemme. Meillä on erittäin ammattitaitoinen henkilökunta ja pitkä kokemus henkilövakuuttamisesta. Vanhin, vielä voimassa oleva henkivakuutus tuli voimaan vuonna 1953."

Mitkä olivat vuoden 2019 kohokohdat? "Vuosi 2019 meni nopeasti ja saimme paljon aikaan erityisesti tuoteuudistusten osalta; uudistimme muun muassa Aktia Henkilöturva -tuoteperheen sekä Aktia Säästö-vakuutuksen. Otimme lisäksi käyttöömme sähköisen

Suomalaiset vakuuttavat omaisuutensa varsin kattavasti, mutta itsensä ja perheenjäsentensä vakuuttaminen on vielä lapsenkengissä.

terveysseivätyksen. Tuoteuudistusprojektien parissa sain työskennellä yhdessä muiden yksiköiden työntekijöiden kuten myynnin, IT:n ja pankkipuolen henkilökunnan kanssa, mikä oli erittäin antoisaa ja opettavaista."

Miltä vuosi 2020 näyttää? "Odotan innolla vuotta 2020 erityisesti tuotteiden uudistamisen näkökulmasta."

Vastuullinen Aktia



”

Vastuullisuus auttaa meitä rakentamaan lisäarvoa houkuttelevien palvelujen ja työnantaja-mielikuvan, henkilöstön hyvinvoinnin sekä kestävän ja tehokkaan toiminnan kautta.

Yritysvastuun johtaminen ja hyvä hallinto

Yritysvastuu on olennainen osa Aktian toimintaa niin lyhyellä kuin pitkälläkin tähtäimellä. Aktian strategiassa vastuullisuus on huomioitu osana toimintamme perustaa. Aktian tavoitteena on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä toimialan halutuin työpaikka. Aktia harjoittaa vastuullista yritystoimintaa sekä tarjoaa rahoitus-, sijoitus-, varainhoito- ja vakuutuspalveluja kannattavasti, luotettavasti ja tehokkaasti omistajien ja yhteiskunnan etua unohtamatta.

Aktia on päättänyt, että vastuullisuusasiat käsitellään säännöllisesti johtoryhmän ja hallituksen agendalla. Tarkastusvaliokunta ja Aktian vastuullisuuspäällikkö valmistelevat säännöllisesti vastuullisuusasioiden esittämisen hallitukselle keskustelua varten. Aktian johtoryhmä hyväksyy yritysvastuuohjelman päivitykset tavoitteineen. Vastuullisuuden johtamista ja tuloksia arvioidaan yritysvastuuohjelman päivitysten yhteydessä.

Yritysvastuutyön toimenpiteitä, aloitteita, toteutusta ja kehitystyötä koordinoi yritysvastuutyöryhmä, jossa on laajaa asiantuntemusta Aktian eri toiminnoista. Vastuullisuusohjelma jalkautetaan toimintojen vuosisuunnitteluun yritysvastuutyöryhmän kautta. Yritysvastuutyöryhmän työtä johtaa talous- ja rahoitusjohtajan organisaatioon kuuluva vastuullisuuspäällikkö. Vastuullisuuspolitiikat, -ohjelmat, -ohjeet ja ei-taloudellisen tiedon raportin hyväksyy johtoryhmä ja hallitus. Vuosittainen vastuullisuusraportti on sisällytetty vuosikertomukseen ja on johtoryhmän hyväksymä.

Aktian yritysvastuu perustuu Aktian asiakaslupaukseen ja arvoihimme, jotka ovat rohkeasti, osaavasti ja yhdessä. Yritysvastuutyötä ohjaavat konsernin yritysvastuu-ohjelma, vastuullisuuden toimintasuunnitelma vuosille 2019–2023 sekä valitut YK:n kestävän kehityksen teemat ja tavoitteet. Keskeisiä politiikkojamme ja periaatteita ovat ilmasto- ja henkilöstöpolitiikat, lahjonnanvastainen

Aktia on päättänyt, että vastuullisuusasiat käsitellään säännöllisesti johtoryhmän ja hallituksen agendalla.

politiikka, käytäntesäännöt, työterveys- ja hyvinvointiohjelma, vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja ESG-politiikka, hyväntekeväisyys- ja sponsorointipolitiikka sekä WWF:n Green Office -periaatteet. Lisäksi Aktia noudattaa lakeja, asetuksia sekä hyvää pankki- ja vakuutustapaa. Työntekijöiden suojelemiseksi on olemassa myös epäeettisistä liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä ilmoittamisen kanava. Vastuullisuustietoisuuden kasvattamiseksi ja organisaation sitouttamiseksi vastuullisuustyöhön järjestetään koulutuksia esille nousevien ajankohtaisten teemojen mukaisesti.

Yritysvastuu-ohjelma luo vastuullisuutemme suuntaviivat

Vuonna 2018 Aktiassa laadittiin yritys vastuuo hjelma. Konsernin vastuullisuusohjelman neljä pääteemaa luovat Aktia-konsernin vastuullisuustyön suuntaviivat. Vieressä kuvatut pääteemat on kartoitettu yhdessä henkilöstön, asiakkaiden ja muiden Aktian sidosryhmien kanssa. Aktia päivittää vastuullisuuden toimintasuunnitelmaa vuosittain ja vastuullisuusohjelmaa tarpeen mukaan. Vuonna 2019 jatkoimme ohjelmatyötä tarkentamalla tavoitteita ja toimenpiteitä vuosille 2019–2023.

Kullekin yritys vastuuo hjelman pääteemalle on laadittu tavoitteet ja mittarit, joita seurataan vähintään vuositasolla. Pääteemoihin liittyvät johtamiskäytännöt, politiikat, resurssit ja toimenpiteet on kuvattu tarkemmin taulukossa sivuilla 56–58.

Aktian yritys vastuuo hjelma

1. Vakavarainen ja luotettava

- Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet
- Rahanpesun ja korruption estäminen
- Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva
- Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen
- Vakavaraisuus
- Vastuulliset hankinnat
- Aktiivinen vuoropuhelu

Tavoite: Kasvamme ja olemme kannattava.

Mittarit: Liikevoiton kasvu ja vakavaraisuus strategia-kauden taloudellisten tavoitteiden mukaisesti.

Tavoite: Toimimme korkealla moraalilla.

Mittarit: Kaikki Aktian työntekijät ovat suorittaneet pakolliset compliance-koulutukset. Ei viranomais-sanktioita.

2. Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

- 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: Vastaa me asiakkaidemme tarpeisiin.

Mittarit: Henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskoh-taamisten tyytyväisyys NPS (Net Promoter Score) > 50.

Tavoite: Sijoitamme vastuullisesti.

Mittarit: Aktia Varainhoidon omien osakerahastojen hiilijalanjälki pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden.

Tavoite: Luototamme vastuullisesti.

Mittarit: Uusluotonmyynti asiakkaan maksuvaran ja lainakaton mukaisesti sekä luottojen aktiivinen seuranta. "Vihreän luottokannan" kehittäminen.

3. Toimialan halutuin työpaikka

- Osaava henkilöstö ja hyvä johtaminen
- Työhyvinvointi, tasa-arvo ja monimuotoisuus

Tavoite: Kehitämme johtamista ja työntekijä-kokemusta pitkäjänteisesti.

Mittarit: eNPS tavoite on > 0. Leadership index tavoite on > 69.

Tavoite: Luomme hyvinvointia ja edistämme terveyttä.

Mittarit: Terveysindeksi, eli prosenttiosuus aktialaisista, jotka eivät ole olleet sairaana vuoden aikana.

4. Ekologisesti vastuullinen toimija

- Oman ympäristöjalanjäljen minimointi

Tavoite: Pienennämme ekologista jalanjälkeämme paperinkulutuksen, toimipisteidemme energian-kulutuksen ja hiilidioksidipäästöjen osalta.

Mittarit: Lähtevien asiakaskirjeiden määrän vähentäminen 10 prosentilla vuosittain 2020 asti. Aktian kaikkien vuokralla olevien toimiltojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöjen väheneminen 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä.

YK:n kestävän kehityksen teemat ohjaavat Aktian toimintaa

YK:n jäsenmaat ovat sopineet kestävän kehityksen tavoitteista ja toimintaohjelmasta, joiden on tarkoitus ohjata maailman kehityssponsisteluja vuoteen 2030 asti. Yritysvastuutyön systemaattista kehittämistä edistääkseen Aktian johtoryhmä hyväksyi YK:n kestävän kehityksen valitut teemat ja niitä vastaavat tavoitteet, joiden tuloksia Aktia alkaa seuraamaan vuositasolla. Aktian valitsema kymmenen YK:n kestävän kehityksen teemaa ovat: 1 (ei köyhyyttä), 3 (terveyttä ja hyvinvointia), 4 (hyvä koulutus), 8 (ihmisarvoista työtä ja talouskasvua), 9 (kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja), 10 (eriarvoisuuden vähentäminen), 11 (kestävät kaupungit ja yhteisöt), 12 (vastuullista kuluttamista), 13 (ilmastotekoja) ja 17 (yhteistyö ja kumppanuus). Teemojen valinnassa hyödynnettiin olennaisuusanalyysiamme sekä yritysvastuuohjelmamme neljää pääteemaa. Aktian valitsema YK:n teemat ja tavoitteet esitellään tarkemmin seuraavassa taulukossa.



Aktia valitsi kymmenen YK:n kestävän kehityksen teemaa ja niitä vastavaa tavoitetta, joiden tuloksia Aktia alkaa seuraamaan vuositasolla.

Aktian valitsema YK:n kestävä kehitys teemat ja tavoitteet

Kestävän
kehityksen
tavoite (SDG)

Ei köyhyyttä

**Taata terveellinen elämä ja
hyvinvointi kaikenikäisille**

**Taata kaikille avoin, tasa-
arvoinen ja laadukas
koulutus sekä elinikäiset
oppimismahdollisuudet**

**Edistää kaikkia koskevaa
kestävää talouskasvua, täyttää
ja tuottavaa työllisyyttä sekä
säällisiä työpaikkoja**

**Rakentaa kestäväää
infrastruktuuria sekä edistää
kestävää teollisuutta ja
innovaatioita**

Aktian
tavoite, joka
tukee SDG:n
toteutumista

**Tuemme säästämistä ja
sijoittamista antamillamme
neuvoilla.**

**Teemme vastuullista
luotonantoa.**

Käytämme luotonmyönnössä
asiakkaan taloudellisen tilan-
teen selvittämisen työkaluja.

Päivitimme vuoden 2019 aikana
luottopolitiikkamme. Kannus-
tamme asiakkaitamme säästä-
miseen ja sijoittamiseen myös
laina-aikana.

**Tuemme sponsorointi- ja
hyväntekeväisyyspolitiik-
kamme puitteissa valikoituja
urheilutapahtumia.** Vuonna
2019 tuimme mm. Stafett-karne-
vaalia ja Icehearts-juoksua.

**Tuemme henkilöstömme
terveyttä ja hyvinvointia.**

Aloitimme vuoden aikana
Mehiläisen kanssa laajan Aktia-
Wellbeing-yhteistyön, joka
kattaa laajat hyvinvointipalvelut
ja wellbeing-ryhmiä.

**Tuemme laadukasta kou-
lutusta ja osaamista sekä
Aktian sisällä että ulkopuo-
lella ja taloustaitoja.** Vuoden
aikana tuimme koulutusta mm.
Hankenissa, Arkadiassa ja
Noviassa.

Järjestimme ja kehitimme
henkilöstön koulutuksia sekä
esimiesten ja asiantuntijoiden
valmennuksia. Järjestimme
taloustaitoja tukevan tapah-
tuman nuorille yhteistyössä
Icehearts ry:n ja Nuori Yrittäjyys
ry:n kanssa.

**Tavoitteenamme on olla
toimialan halutuin työpaikka.**

**Tarjoamme laajan palvelu-
verkoston, joka tukee mm.
yrityksiä ja työllisyyttä.**

Tuemme talouskasvua ja työllii-
syyttä mm. yritysrahoituksella.
Olemme tarjonneet nuorille
kesätöitä ja tukeneet nuoria
Icehearts- ja Nuori Yrittäjyys
-hyväntekeväisyysyhteistyön
kautta.

Vuonna 2019 kehitimme
perehdyttämisen- ja rekrytointi-
prosesseja, työhyvinvoinnin
konseptia sekä sisäistä ja
ulkoista vuorovaikutusta.

**Osallistumme paikallis-
yhteisöjen toimintaan.** Vuoden
aikana osallistuimme mm.
Aalto yliopiston Otaniemen
kampuksella järjestettyyn
pop-up-tapahtumaan.

Tuemme varainhoidon sijoitus-
toiminnan kautta moni-
kansallisten kumppanien
kestävää infrastruktuuria
kehittyvillä markkinoilla
mahdollisuuksien mukaan.

Aktian valitsema YK:n kestävä kehitys teemat ja tavoitteet

Kestävän
kehityksen
tavoite (SDG)

**Vähentää eriarvoisuutta
maiden sisällä ja niiden välillä**

**Taata turvalliset ja
kestävät kaupungit sekä
asuinhyödykunnat**

**Varmistaa kulutus- ja
tuotantotapojen kestävyys**

**Toimia kiireellisesti
ilmastonmuutosta ja sen
vaikutuksia vastaan**

Yhteistyö ja kumppanuus

Aktian
tavoite, joka
tukee SDG:n
toteutumista

**Edistämme taloustaitoja,
palveluiden saavutettavuutta
ja senioreiden digitaatioita.**

Edistämme senioreiden digitaalisten taitojen ylläpitämistä ja kehittämistä digikoulutusten avulla. Olemme kehittäneet palveluidemme saavutettavuutta lisäämällä digitaalisia palveluita ja varmistaneet saavutettavuuslain hengen mukaisuuden mm. vanhuksille ja vammaisille.

Aktialla on tasa-arvopolitiikka ja päivitetty monimuotoisuuspolitiikka. Takaamme yhdenveroiset mahdollisuudet työyhteisössämme.

**Teemme vastuullista
sijoittamista ja luotonantoa.**

Vaikuttavuussijoittamisemme voi kohdistua esimerkiksi infrastruktuuriin, maatalouteen tai energiasektorille kehittyvissä talouksissa.

Osallistuimme Finnish Green Building Councilin EeMAP-hankkeeseen, jossa kartoitettiin vihreiden asuntolainojen periaatteita Euroopassa sekä paikallisesti. Päivitetty luottopolitiikkamme huomioi Aktian yritysrahoituksen ja konsernin ilmastopolitiikan periaatteet.

Rahoitamme kestävä taloutta ja kehitämme hankintojemme ja toimituskettujemme vastuullisuutta.

Aktian rahoitukset ovat sijoittaneet Tomraan, joka tuotteillaan ja palveluillaan vähentää muovijätteiden päättymistä luontoon. Kehitimme tuotantotapojen kestävyttä toimituskettujassamme eettisten käytöksenäköjen ja toimintakettujen vastuullisuusriskien arvioinnin avulla.

Tavoitteemme on olla lähempänä paperitonta pankkia ja suosimme digitaalisia vaihtoehtoja.

Laadimme vihreän hankintaohjeen, jonka tavoitteena on nostaa ympäristöystävällisten hankintojen osuutta.

Tavoitteenamme on vähentää vuokratilojemme sähkönkulutuksen päästöjä 10 prosenttia 2023 loppuun mennessä, ja että omien osakerahastojemme hiilijalanjälki on pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden.

Omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli 51 prosenttia pienempi kuin vertailumarkkinoiden.

Kehitämme Green Office -ajattelua yhteisössämme.

Laadimme konsernin ilmastopolitiikan ja teimme ilmastoriski-analyysin.

Tavoitteemme on kehittää tavoitteellisesti vastuullisuutta edistäviä kumppanuuksia.

Liityimme vuoden aikana Finnish Green Building Councilin jäseneksi sekä Finnish Business & Society -yritysvastuuverkostoon. Lisäksi olemme mm. FINSIF - Finland's Sustainable Investment Forum ry:n jäsen. Olemme tehneet yhteistyötä normiperustaisen omistajavaihtamisen edelläkävijä ISS Ethixin kanssa, joka seuraa monitoroinnin avulla rahastojemme omistuksia YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteerien mukaisesti.

Olennaisuusanalyysi päivittyi

Aktia toteutti vuonna 2018 kattavan olennaisuusanalyysin päivityksen. Olennaisuusanalyysissä tarkasteltiin Aktian toiminnan vaikutusta ympäröivään yhteiskuntaan sekä merkitystä sidosryhmille. Verkkosivuillamme olleeseen kyselyyn vastasi 570 henkilöä ja henkilöstökyselyymme osallistui yli 170 aktialaista. Lisäksi toteutimme kohden-nettujen kyselyitä. Vastuullisuusteemojen olennaisuuden priorisointi toteutettiin laadullisena arviointina (vähäinen, keskisuuri, erittäin suuri) sidosryhmä- ja henkilöstönäkemyksen, yritys vastuutyöryhmän sekä johdon ja sidosryhmien harkinnan pohjalta.

Yritysvastuuta tarkasteltiin vertaamalla Aktian liiketoiminnan ominaispiirteitä yleisesti käytössä olevaan kestävän kehityksen kokonaisuuden määrittämiseen koskien taloudellisen, ekologisen ja sosiaalisen vastuun kysymyksiä. Käytimme olennaisten asioiden tunnistamisessa taustatietona myös yleisesti finanssialaa koskevaa informaatiota. Aktian tekemä olennaisuuskartta toimi olennaisuusanalyysin pohjana vuoden 2019 osalta ja tarkasteluun lisättiin myös yritys vastuun neljäs teema, ekologinen vastuullisuus. Seuraavassa taulukossa on esitetty neljän yritys vastuun kärkiteeman alle ryhmiteltynä aiheet, jotka on tunnistettu Aktian vaikutusten ja sidosryhmien odotusten kannalta keskeisiksi.

Olennaisuusanalyysi

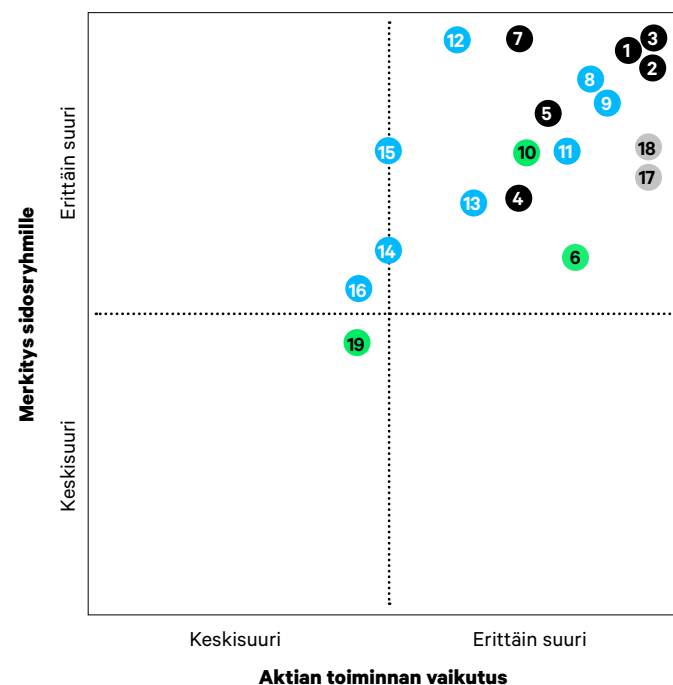
● Vakavarainen ja luotettava

1. Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
2. Rahanpesun ja korruption estäminen (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
3. Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
4. Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
5. Vakavaraisuus (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
7. Aktiivinen vuoropuhelu (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)

● Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

8. Vastuullinen rahoitus ja luotonanto (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
9. Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
11. Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
12. Joustava palvelu, monipuoliset kanavat (ulkoinen vaikutus)
13. Uudet digitaaliset mahdollisuudet hyödyksi (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
14. Finanssiosaamisen edistäminen (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
15. Vastuullinen markkinointi (ulkoinen vaikutus)
16. Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)

Neljän kärkiteeman alle ryhmiteltynä aiheet, jotka on tunnistettu Aktian vaikutusten ja sidosryhmien odotusten kannalta keskeisiksi.



● Toimialan halutuin työpaikka

17. Osaava henkilöstö ja hyvä johtaminen (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
18. Työhyvinvointi, tasa-arvo ja monimuotoisuus (sisäinen vaikutus)

● Ekologisesti vastuullinen toimija

6. Vastuullinen hankinta (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)
10. Ilmastoviisaat palvelut asiakkaille (ulkoinen vaikutus)
19. Oman ympäristöjalanjäljen minimointi (sisäinen ja ulkoinen vaikutus)

Aktian sidosryhmä- yhteistyö

Muuttuvassa markkinassa sidosryhmät muodostavat suuren voimavaran Aktialle. Yhteistyö eri sidosryhmien kanssa auttaa meitä arvioimaan Aktiaan kohdistettuja odotuksia ja vastaamaan niihin. Tärkeimpiä sidosryhmiämme ovat asiakkaat, henkilöstö, omistajat ja rahoittajat sekä yhteiskunnalliset tahot, kuten viranomaiset, yhteistyökumppanit, hyväntekeväisyysjärjestöt ja media. Seuraavassa kuvassa on esitetty Aktian sidosryhmät.

Aktiivinen dialogi ja vuorovaikutus

Käymme jatkuvaa ja avointa vuoropuhelua sidosryhmiemme kanssa useiden kanavien kautta toimintamme kehittämiseksi. Tärkeimmät viestinnän välineet ovat yrityksen verkkosivut, sosiaalinen media, lehdistö- ja pörssitiedotteet, asiakastiedotteet ja säännöllinen viestintä valituille asiakasryhmille. Kartoitamme sidosryhmiemme näkemyksiä myös sidosryhmätutkimuksilla ja

tuloksia hyödyntämme toimintamme kehittämiseen. Tapaamme ja kuuntelemme sidosryhmiämme myös seminaareissa, paikallisissa tapahtumissa, messuilla ja osallistumalla hankkeisiin.

Seuraamme ja arvioimme toimialastamme käytävää julkista keskustelua. Osallistumme toimialalla käytävään keskusteluun trendeistä, haasteista ja mahdollisuuksista. Avoin ja läpinäkyvä yhteistyö viranomaisten, yhteistyökumppanien ja valtakunnallisen sekä paikallisen median kanssa on meille tärkeää. Haluamme olla myös merkittävä yhteiskunnallinen toimija paikallistasolla.



Aktian sidosryhmilleen tuottama lisäarvo

Aktia tuottaa toiminnallaan monipuolisesti lisäarvoa sidosryhmilleen. Liiketoiminnan vertailukelpoiset tuotot olivat 211,4 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut olivat 140,4 miljoonaa euroa. Vertailukelpoisten tuottojen osalta osakkuusyritysten tulos oli 1,7 miljoonaa euroa ja vertailukelpoisten kulujen osalta alaskirjaukset olivat 4,5 miljoonaa euroa. Omistajat ja rahoittajat saavat osansa Aktian tuotoista, ja yhteisö hyötyy Aktian maksamista veroista, eläkemaksuista, lahjoituksista ja työllisyydestä. Aktian verojalanjälkeä

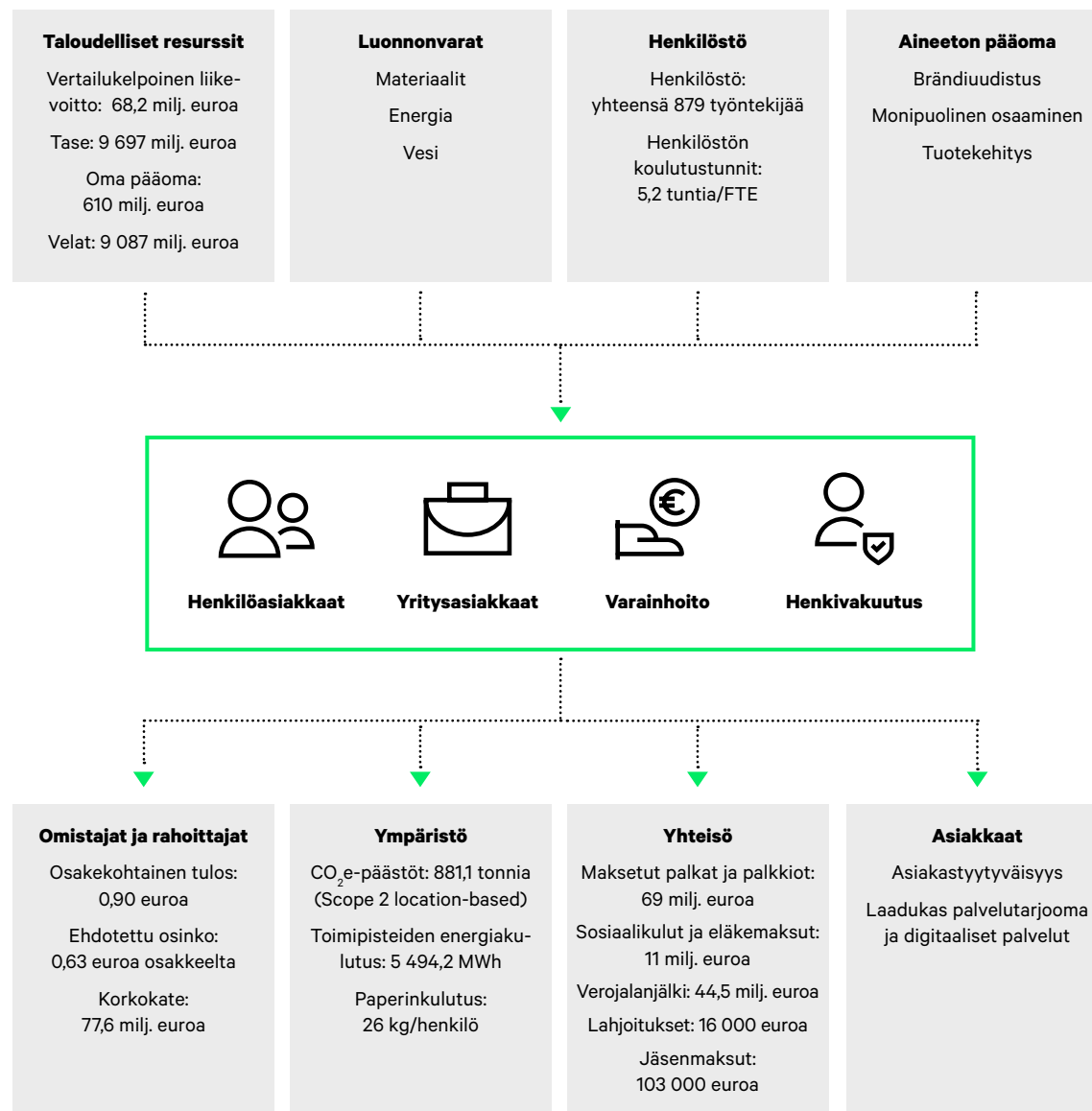
tarkastellaan tarkemmin sivulla 38. Asiakkaat saavat Aktialta laadukkaita palveluja useissa kanavissa. Henkilöstö hyötyy palkasta, koulutuksista ja sosiaalipalveluista. Merkittävä osa tuotoistamme palautuu omistajiemme kautta yhteiskuntaan apurahoina ja tukina. Toimintamme kautta olemme mukana laajasti kaikilla yhteiskunnan osa-alueilla. Aktian sidosryhmilleen tuottamaa lisäarvoa kuvataan tarkemmin seuraavassa kuvassa.

Jäsenyydet ja sitoumukset

Aktia on 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. Vuonna 2019 Aktia liittyi myös Green Building Council Finlandin sekä suomalaisen Yritysvastuuverkoston FIBS:in (Finnish Business & Society) jäseneksi.

Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI), joiden myötä Aktia sitoutuu varainhoidossaan huomioimaan ympäristön ja yhteiskunnan sekä noudattamaan hyvää hallintotapaa. Aktia Varainhoito on myös allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+-sijoittaja-aloitteen jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Osallistumme myös CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) Climate Change -vesi- ja metsäaloitteeseen, jossa kannustetaan pörssiyrityksiä raportoimaan kasvihuonepäästönsä sekä veden ja metsän käyttö.

Vastuullinen arvonluonti



TALOUELLINEN VASTUU

Vakavarainen ja luotettava Aktia

Yritysvastuuohjelmamme taloudellisen vastuun yhtenä tavoitteena on olla vakavarainen ja luotettava. Seuraamme aktiivisesti Aktian talouden ja vakavaraisuuden kehittymistä taloudellisten tavoitteidemme mukaisesti. Aktian taloudelliset tavoitteet on esitelty vuosikertomuksen sivulla 17. Vahva suhde asiakkaaseen, vastuullisuus ja luottamus luovat Aktian päivitetyn strategian perustan. Aktia toimii kaikessa toiminnassaan korkealla moraalilla.

Kannattava ja kestävä kasvu

Aktian liiketoiminnan ja taloudellisen vastuun peruspiirejä ovat taloudellinen menestys, kannattava ja kestävä kasvu sekä vakavaraisuus. Vuoteen 2023 ulottuvan strategiapäivityksen mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään. Vertailukelpoinen liikevoittomme vuonna 2019 oli 68,2 miljoonaa euroa. Tavoitteenamme on myös

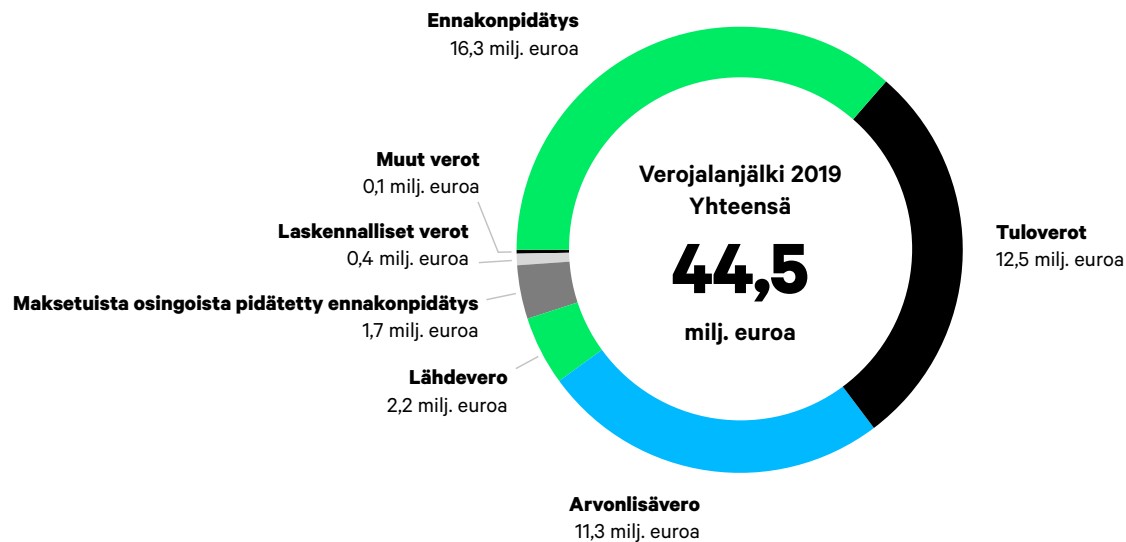
säilyttää ydinpääoman suhteemme (CET1) selkeästi viranomaisvaateen yläpuolella. Vuonna 2019 se oli 3,4 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella.

Läpinäkyvä hallinto

Hyvän hallinnon tärkeimpiä periaatteita ovat läpinäkyvyys, avoimuus ja eettinen toiminta. Hyvä hallinto mahdollistaa tehokkaan ja ennakoitavan toiminnan. Julkaisemme aina oikea-aikaisesti sääntelyn edellyttämät tiedot. Annamme oikean ja kattavan kuvan Aktiasta



2019 ydinpääoman suhteemme (CET1) oli 3,4 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella.



sijoituskohteena muun muassa päivittämällä säännöllisesti sijoittajasuhdestrategiaamme sekä pitämällä julkisesti saatavilla olevat avaintiedot ajan tasalla.

Aktia toimii läpinäkyvästi myös yhteiskunnassa. Aktia maksaa palkat, eläkemaksut ja verot Suomeen suomalaisen lainsäädännön ja työehtosopimusten mukaisesti. Vuonna 2019 maksetut palkat ja eläkemaksut on kuvattu sivulla 36. Aktian liiketoiminta muodostaa veronsaajille verokertymää monenlaisina eri veroina ja veronluonteisina maksuina. Aktian verojalanjälki on esitetty seuraavassa kuvaajassa.

Käytännesäännöt tukevat työntetoa

Tukeakseen työntekijöidensä jokapäiväistä työtä, Aktia on koonnut käytännesääntöihinsä keskeisimmän ohjeistuksen, jota työntekijöiden on noudatettava työtehtävissään. Käytännesääntöjen mukaan kaikilla

työntekijöillä on vastuu säilyttää ja ylläpitää asiakkaiden ja markkinoiden luottamus Aktiaa kohtaan. Henkilökunnalle annetaan säännöllisesti käytännesääntöjä koskevaa koulutusta. Kaikkien aktialaisten on vuosittain perehdyttävä kahdeksaan aihetta koskevaan koulutusmoduuliin sähköisessä oppimisolustassa.

Konsernin käytännesäännöt sisältävät muun muassa ohjeita pääsystä työtiloihin, konsernin tietojärjestelmän käytöstä, työntekijöiden roolista Aktian edustajina, omien ja lähipiiriin asioiden hoitamisesta Aktiassa, sivutoimista ja luottamustehtävistä sekä Aktian liikesalaisuuksien salassapidosta. Käytännesäännöt käsittävät myös keskeisimmät salassapitoa sekä asiakasvalitusten käsittelyä koskevat ohjeet, sillä asiakassuhteet ovat tärkeimmässä roolissa Aktian menestyksen kannalta. Kaikki Aktian työntekijät ovat velvollisia noudattamaan käytännesääntöjä. Käytännesäännöt sisältävät myös kehotuksen konsernin työntekijöille ilmoittaa käytännesääntöjen ohjeistusten ylityksistä ja mahdollisista epäeettisistä

liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä (nk. whistle blowing). Vuoden 2019 aikana 96 prosenttia aktialaisista suoritti pakolliset compliance-verkkokoulutukset, mikä oli 6 prosenttiyksikköä edellisvuotta enemmän.

Aktia on päättänyt olla tukematta taloudellisesti poliittista toimintaa. Aktia ei myöskään osallistu politiikkaan, eikä tue suoraan tai välillisesti poliittisia puolueita, poliitikkoja tai ehdokkaita poliittisissa vaaleissa.

Asiakastietojen luottamuksellisuuden ja tietoturvan varmistaminen

Aktia noudattaa toiminnassaan EU:n tietosuoja-asetusta (GDPR), vuoden 2019 alussa voimaan tullutta tietosuojalakia, hyvää pankki- ja vakuutuslainsäädäntä sekä kattavasti eri tietosuojavaatimuksia ja -standardeja. Lisäksi Aktialla on ISO/IEC 27001 -standardiin perustuva tietoturvalisyyden hallintajärjestelmä, joka on integroitu osaksi

Case: tietoturvallisuuden hallintajärjestelmän kehittäminen

Vuoden 2019 aikana Aktia on vahvasti panostanut tietoturvallisuuden hallintajärjestelmän kehittämiseen ja resursointiin. Osana tätä työtä Aktiassa uudistettiin kokonaisuudessaan tietoturvatyötä ohjaava ohjeistus ja aloitettiin koko henkilökuntaa koskeva kalasteluviestien tunnistamisen koulutusohjelma. Lisäksi Aktian järjestelmäkehitykselle kehitettiin tukimalli tietoturva- ja

tietosuojatyön osalta sekä luotiin suunnitelma vuonna 2020 alkavalle, koko henkilökuntaa koskevalle tietoturvatietoisuuden kasvatusohjelmalle. Vuoden 2019 aikana on myös kehitetty Aktian kyvykkyyksiä tunnistaa ja seurata tietoturva-uhkia sekä siten parannettu valmiutta reagoida näihin.

Aktiassa tietoturvan kehittämisestä sekä seurannasta vastaa nimetty tietoturva-johtaja ja tietosuojasta nimetty tietosuojavastaava. Tietoturvallisuuden toteuttaminen kuuluu

Aktiassa koko henkilöstön vastuulle mutta erikseen määriteltyjä vastuita on asetettu esimiehille, järjestelmien ja palveluiden nimetyille omistajille sekä kehityksestä vastaaville henkilöille. Vuoden 2019 alussa perustettu Aktian tietoturvallisuuden hallintaryhmä seuraa säännöllisesti tietoturvallisuuteen liittyviä tapahtumia. Tietoturvallisuuden hallintaryhmän muodostavat vähintään tietoturva-johtaja, operatiivisten riskien valvonnan johtaja ja tietosuojavastaava.

Koulutamme työntekijöitä säännöllisesti konsernin rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen ehkäisyperiaatteista.

Aktian normaalia johtamisjärjestelmää. Yhdessä nämä luovat hyvän perustan asiakastietojen luottamuksellisuuden ja tietoturvan tasolle. Tavoitteenamme on kaikin keinoin varmistaa asiakastietojen luottamuksellisuus ja turvallisuus sekä ennaltaehkäistä tietomurtoja ja tietosuojarikkeitä. Aktia huolehtii aktiivisesti sekä sopimuksien että auditointien avulla siitä, että myös Aktian palvelun toimittajat ja alihankkijat noudattavat vastaavaa tasoa henkilötietojen käsittelyssä. Myös uusien innovaatioiden ja tuotteiden tietosuojan ja tietoturvan taso varmistetaan. Se kattaa koko tuotekehityksen elinkaaren suunnittelu- vaiheesta käyttöönottoon ja tuotantovaiheeseen sekä kehitetyn tuotteen ja sen sisältämien tietojen turvalliseen tuhoamiseen saakka.

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

Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen liittyviin tietosuojaloukkauksiin suhtaudutaan Aktiassa vakavasti. Ne käsitellään pankki- ja vakuutuslainsäädännön edellyttämällä tavalla asiakkaalle ja tietosuojavaltuutetulle. Tähänastiset tietosuojaloukkaukset ovat olleet lähinnä yksittäistapauksia, jolloin asiakkaan tietoja on joutunut ulkopuoliselle. Vakavilta tietomurroilta ja tietojenkalastelulta on välttytty.

Estämme rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen

Pyrimme jatkuvasti tunnistamaan ja määrittämään keskeisiä toimintaamme liittyviä riskejä. Useimmat riskit liittyvät rahanpesuun, korruption ja terrorismin rahoittamiseen. Asiakkaan tuntemista sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskeva lainsäädäntö asettaa tiukat vaatimukset pankkitoiminnalle. Aktia

noudattaa lainsäädäntöä kaikessa toiminnassaan. 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. Niiden kautta Aktia huolehtii siitä, että konserniyhtiöitä ja konsernin palveluita ei käytetä rahanpesuun.

Koulutamme työntekijöitä säännöllisesti konsernin rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen ehkäisyperiaatteista. Tavoitteenamme on, että kaikki työntekijämme suorittavat nämä koulutukset säännöllisin väliajoin. Vuonna 2019 Aktiaan ei kohdistunut viranomaissanktioita.

TALOUDELLINEN VASTUU

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Päivitetyn strategian mukaisesti Aktian missiona on luoda vaurautta yhdessä. Yksi yritys vastuun tavoitteista on olla kumppani taloudelliseen hyvinvointiin. Tämän edellytyksiä ovat asiantuntijoidemme vankka osaaminen sekä vastuulliset sijoittamisen ja rahoituksen ratkaisut asiakkaillemme. Rahoituksen ratkaisuisa tarkastelemme aina asiakkaidemme vastuita kokonaisuutena estääksemme ylivelkaantumisen. Sijoittamalla Aktia voi vaikuttaa myös yhteiskuntien kehitykseen. Vastuullisuus näkyy sekä päivittäisissä sijoituspäätöksissämme että aktiivisena omistajuutena.

Vastuullinen sijoittaminen

Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Niiden myötä Aktia sitoutuu varainhoidossaan huomioimaan ympäristöä ja yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskevat asiat. Lisäksi sijoituspäätöksiamme ohjaavat Aktian omat vastuullisen sijoittamisen

periaatteet. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitamme kaikkia toimenpiteitä, joiden avulla ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ns. ESG-tekijät) huomioidaan. Aktiassa vastuullisen sijoittamisen arvopohjana toimivat useat keskeiset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja YK:n kestävän kehityksen tavoitteet (Sustainable Development

Goals). 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. Aktia ei myöskään tee suoria sijoituksia tupakka- ja aseteollisuuden tai uhkapelitoimintaan. Emme myöskään sijoita lapsityövoimaa käyttäviin yrityksiin.



103

Vuoden 2019 aikana osallistuimme ISS Ethixin kautta vaikuttamiskeskusteluun 103 eri yhtiön kanssa.

Aktia tekee myös aktiivisesti kestävästä kehitystä tukevia valintoja. Esimerkiksi useat Aktian osake- ja yhdistelmärahastot ovat sijoittaneet norjalaiseen Tomraan. Tomra on erinomainen esimerkki yhtiöstä, joka tuotteillaan ja palveluillaan tarjoaa ratkaisuja, jotka pyrkivät vähentämään muovijätteen päätyä luontoon pullopanttijärjestelmän kautta.

Vaikuttavuussijoittaminen

Vastuullisen sijoittamisen näkökulmat ovat keskeisiä Aktian kehittyvien talouksien korkovarainhoidon maavalintaprosessissa. Sijoituspäätöksissä tarkastelemme eri maiden edellytyksiä pitkän aikavälin myönteiselle kehitykselle pohjautuen laajaan analyysiin taloudellisista, poliittisista ja sosiaalisista tekijöistä. Vuonna 2019 syvensimme maa-analyysiä siten, että sijoitusuniversumin maita voidaan kattavammin vertailla keskenään YK:n kestävästä kehityksen 17 eri tavoitteen toteutumisen

osalta. Vuoden 2019 puolivälistä lähtien olemme myös raportoineet kehittyvien talouksien korkorahastojen profiilit ja kehityksen YK:n kahdeksan eri kestävästä kehityksen tavoitteen suhteen. Tavoitteet, kuten terveys, koulutus, tasa-arvo ja toimet ilmastonmuutoksen ehkäisemiseksi on valittu mukaan ja arvioitu keskeisimmiksi sijoittajan näkökulmasta.

Aktian kehittyvien talouksien korkovarainhoidon sijoitusuniversumin noin 170 maata on maiden kehitysuunnan perusteella luokiteltu eri sijoituskelpoisuuden luokkiin. Maa-arviointia tehdään jatkuvasti. Vastuullista sijoittamista tehdään myös vaikuttavuuden näkökulmasta yhteistyössä kehityspankkien kanssa. Vuoden 2019 lopussa Aktian kehittyvien talouksien rahastoissa oli 550 miljoonan euron arvosta sijoituksia monikansallisten kehityspankkien liikkeeseen laskemiin AAA-luottoluokituksen joukkovelkakirjoihin noin 20 maassa. Kehityspankkien kanavoimalla ja valvomalla projektirahoituksella on arvioitu olevan myönteinen vaikutus maan kehitykselle.

Rahoitus voi kohdistua esimerkiksi infrastruktuuriin, maatalouteen, energiasektorille tai pankkisektorille pienyritysjäykkyyden tukemiseksi. Rahoituksella on tarkoitus tarttua todellisten ongelmien korjaamiseen eettiset näkökulmat huomioiden.

Normiperusteinen seulonta ja yhtiövaikuttaminen

Aktia on vuodesta 2017 lähtien tehnyt yhteistyötä normipohjaisen omistajavaikuttamisen edelläkävijän ISS Ethixin 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 toimineet periaatteiden mukaisesti. Valtaosa yhtiöistä, joihin olemme sijoittaneet, toimii näiden periaatteiden mukaisesti eikä ISS Ethix ole löytänyt aihetta huomautuksiin. Yhtiöiden kanssa, jotka



eivät ole onnistuneet toimimaan mainittujen kriteereiden mukaisesti, ISS Ethix käy Aktian puolesta vaikuttamiskeskusteluja. Aktian rahastot ottivat keväällä 2019 käyttöön ISS:n tarjoaman Proxy Voting -palvelun. Sen kautta voimme osallistua globaalisti yhtiökokouksiin ja äänestää yhtiökokouksissa rahastojemme puolesta. Äänestyksissä huomioidaan aina osuudenomistajien pitkän aikavälin intressit Aktian omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti. Aktia on lisännyt myös omistajaohjauksen periaatteisiinsa, että sijoitustoiminnassa tulee huomioida konsernin ilmastopolitiikka.

Vuoden 2019 aikana osallistuimme ISS Ethixin kautta vaikuttamiskeskusteluun 103 eri yhtiön kanssa. Näistä keskusteluista 16 liittyi ihmisoikeuksiin, 32 ympäristöön, 19 työntekijöiden oikeuksiin, ja 15 korruption liittyviin todennettuihin tai epäiltyihin ongelmiin. 21 keskustelua liittyi useaan tai päällekkäisiin alueisiin liittyviin ongelmiin.

Vastuullinen luotonanto

Vastuullinen luotonanto tukee pyrkimystämme luoda pitkäikäisiä asiakassuhteita. Kaiken lainauksen perustana on huolellinen ja ajantasainen riskiarviointi asiakkaan maksukyvyn ja luottoluokituksen selvittämiseksi. Arvioinnissa huomioidaan myös korkoriskit ja asiakkaan pitkän aikavälin taloudellinen tilanne. Aktia seuraa aktiivisesti kaikkia luottoluokitusten muutoksia. Luotonantomme perustuu pyrkimykseen estää asiakkaan ylivelkaantuminen. Asuntolainan lyhennyssuunnitelma laaditaan siten, että siihen on mahdollisuus tehdä uudelleenjärjestelyitä. Tarjoamme myös käänteistä asuntolainaa. Asunto- ja kulutusluottoja voidaan täydentää vakuutuksella, joka turvaa takaisinmaksukyvyn työttömyys- tai sairaustapauksessa. Asiakasta kannustetaan säästämään myös laina-aikana ja varautumaan odottamattomiin menoihin ja elämäntilanteisiin.

Aktia noudattaa vastuullisena toimijana lainausliiketoimintaan liittyvää lainsäädäntöä ja viranomaisvaatimuksia, esimerkiksi asuntoluottosäännöksiin liittyviä lisävaatimuksia asiakkaiden tietojen sekä vahvemman kuluttajasuojan suhteen. Lisäksi Aktia päivitti luottopolitiikkaansa vuonna 2019 siten, että luotonannossa noudatetaan Aktian yritys vastuuhjelmaa sekä konsernin ilmastopolitiikan periaatteita. Aktian vihreiden ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjalainojen osuudet ja euromäärät sekä vihreiden lainojen kehittämisen tilannetta kuvataan ei-taloudellisen tiedon raportissa sivulla 90.

Joustavat palvelumallit ja uusi kohtaamiskonsepti

Aktialle on tärkeää, että asiakkaamme pystyvät hoitamaan päivittäiset pankkiasiansa helposti ja joustavasti. Kehitämme aktiivisesti palvelumallemme ja huomioimme digitalisoitumisen meille tarjoamat mahdollisuudet tuote- ja palvelukehityksessä. Aktian tavoitteena on rakentaa paikkariippumattomista palveluista, kuten verkko-, mobiili- ja puhelinpalveluista sekä fyysisistä kohtaamispaikoista kokonaisuus, joka palvelee asiakkaitamme entistä paremmin. Tämä vapauttaa samalla asiantuntijoidemme ajan rutiininomaisista työtehtävistä asiakkaidemme taloudelliseen neuvonantoon.

Uudet, joustavat palvelumallit tukevat tulevaisuudessa paremmin päivitettyä strategiaamme. Uuteen palvelukonseptiimme kuuluvat esimerkiksi Aktia@Home digitaaliset palvelut, kasvukeskuksissa sijaitsevat lippulaivatoimintomme sekä asiantuntijamme kanssa varatut ajat asiakkaan toivomassa kohtaamispisteessä tai neuvonanto- ja asiointitapaamiset asiakastiloissa, jotka sijaitsevat asiakkaidemme arjen reiteillä.

Asiakastyytyväisyys on yksi tärkeimmistä mittareista sille, kuinka palvelemme asiakkaita. EPSI Rating Finlandin

(European Performance Satisfaction Index) mukaan yksityisasiakkaiden luottamus pankkialaa kohtaan on noussut vuoden 2018 tasosta. Aktian yksityisasiakkaiden asiakastyytyväisyys oli vuonna 2019 77,1, kun taas vuonna 2018 luku oli 75,1. Tuloksellaan Aktia oli vuoden suurin nousija yksityisasiakkaiden puolella.

Mittaamme ja seuraamme asiakastyytyväisyyttä NPS:n (Net Promoter Score) avulla. Vuonna 2019 NPS oli henkilö- ja premium-asiakkaiden osalta 66. Tavoitteenamme on, että tulos on suurempi kuin 50. Tämä osoittaa, 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. Haluamme varmistaa asiakastyytyväisyyden ja -lojaliteetin myös valitusten hallintaa koskevan politiikkamme avulla. Asiakaspalvelullamme ja myyntitiimeillämme on työkalut ja mekanismit asiakaspalautteiden keräämiseen ja tutkimiseen sekä korjaavien toimenpiteiden aktiiviseen toteuttamiseen asiakkaiden odotusten ylittämiseksi.

Digitalisaatio osana asiakaskohtaamisia ja vastuullisuutta

Digitaaliset pankki-, sijoitus- ja henkilövakuutuspalvelut yhdistettynä henkilökohtaiseen asiointiin mahdollistavat arvonluonnin uusilla tavoilla. Näin huomioidaan paremmin asiakkaiden yksilölliset tarpeet sekä mahdollistetaan palveluiden saatavuus missä ja milloin tahansa. Pankkiasioiden hoitaminen verkossa on vuosi vuodelta suosituempaa. Verkkopankkisopimusten määrä on kasvanut vuodesta 2018 vuoteen 2019 yksityisasiakkaiden osalta 4,6 prosenttia ja yritysasiakkaiden osalta 11,8 prosenttia. Verkkopankkisopimusten ja -kirjautumisten määrän kasvu kertoo digitalisaatiotrendistä ja osoittaa asiakkaiden arvostavan toimivia ja joustavia digitaalisia palveluja.

Digitaaliset pankki-, sijoitus- ja henkilövakuutuspalvelut yhdistettynä henkilökohtaiseen asiointiin mahdollistavat palveluiden saatavuuden missä ja milloin tahansa.

Digitalisaation mahdollistama luotonannon automatisoituminen helpottaa luottopäätösten antamista sekä mahdollistaa osaamisen ja resurssien keskitämisen vaativimpiin päätöksiin. Digitalisaation avulla vähennetään myös paperinkäyttöä ja säästetään luonnonvaroja. Aktia suosii toiminnassaan IT-laitteiden, kuten kannettavien tietokoneiden ja matkapuhelimien kierrätystä ja uudelleenkäyttöä. Päivittäin käytetyissä IT-laitteissa on Energy Star- tai TCO-merkinnät tai vaihtoehtoisesti jokin muu korkean energiatehokkuustason merkintä. Aktia tekee yhteistyötä IT-laitteita kierrättävän 3 Step IT:n kanssa.

Olemme aktiivisesti mukana tietoyhteiskunnan kehittämisessä, ja kuluneen vuoden aikana osallistuimme Suomen ensimmäiseen täysin sähköisesti hoidettuun asunto-osakkeen asuntokauppaan. Sähköinen asunto-kauppa tehtiin DIAS-alustan kautta, jossa kauppaprosessin kaikki vaiheet aina kauppakirjan hyväksynnästä varainsiirtoveroon tapahtuivat sähköisesti. Aktia lanseerasi vuonna 2019 myös Suomen ensimmäisen täysin digitaalisen luottokortin, joka toimii Aktia Wallet-sovelluksen kautta verkossa maksamiseen ja lähimaksamiseen kaupoissa. Verkossa maksaminen on entistä turvallisempaa kortin kertakäyttöisen turvakoodin (CVC)

ansiosta. Tämän lisäksi Aktia otti käyttöön Apple Pay-sovelluksen ensimmäisten pankkien joukossa Suomessa.

Vuoden 2019 aikana tuli voimaan saavutettavuuslaki, jonka tarkoituksena on edistää digitaalisten palveluiden saavutettavuutta. Saavutettavuudella tarkoitetaan erilaisia periaatteita ja tekniikoita, joiden avulla digitaaliset palvelut ovat paremmin kaikkien käytettävissä. Digitaaliset palvelumme täyttävät saavutettavuuslain luottolaitoksia koskevat vaatimukset ja pyrimme mahdollistamaan palveluidemme saavuttamisen tasapuolisesti kaikille myös toimipisteissämme. Olemme järjestäneet koulutusta digiosaamisen edistämiseksi senioreille sekä taloustaitojen edistämistä nuorten parissa muun muassa Icehearts ry:n ja Nuori Yrittäjyys ry:n kanssa.

Tulevaisuudessa Aktia tulee lisäämään digitaalisia palveluja ja parantamaan näin palveluiden saatavuutta. Uusien digitaalisten, paikasta riippumattomien Aktia@Home-palveluiden lisäksi tulossa on automaattinen asuntolainatarjous, sähköinen asiakkaaksi tulo, sähköinen ajanvaraus ja sähköinen allekirjoitus. Tavoitteenamme on olla paperiton pankki, jolloin asiakkaille lähetettäisiin vähemmän kirjeitä ja paperia. Lisäksi varainhoidon raportointi uudistuu ja itsepalveluiden määrä kasvaa.

SOSIAALINEN VASTUU

Kohti parempaa työelämää

Aktian tavoitteena on olla toimialan halutuin työpaikka vuoteen 2021 mennessä. Kaikkea toimintaamme ohjaavat yhdessä henkilöstön kanssa laaditut arvomme – rohkeasti, osaavasti, yhdessä. Arvot muodostavat yrityskulttuurimme rungon sekä toimivat ohjenuorana arjessamme. Vuoden aikana teimme paljon toimenpiteitä tavoitteidemme eteen. Vuodelle 2019 asetettuja tavoitteita olivat perehdyttämisen ja rekrytoinnin kehittäminen sekä sisäisen ja ulkoisen vuorovaikutuksen lisääminen. Vuoden kärkiteemoja ovat olleet työhyvinvointi sekä viestintä ja vuorovaikutus. Tuleva muuttomme loppuvuoden 2020 aikana uuden päätoimipisteemme tiloihin ja uuden toimintakulttuurin kehittäminen tukevat sisäisen viestinnän kehittämistä.

Human Capital Board -toimintaa on jatkettu viime vuoden hyvien kokemusten saatelemana. Aktian Human Capital Board kokoaa yhteen henkilöstöä kaikista toimintoista ja erilaisista tehtävistä. Vuoden aikana on käsitelty ajankohtaisia asioita, esimerkiksi työterveyttä

ja henkilöstön tyytyväisyyttä mittaavan pulssikyselyn tuloksia. Osallistujilta on myös haettu ehdotuksia osaamisen kehittämiseen.

Työntekijäkokemus

Henkilöstön tyytyväisyydellä on suora yhteys asiakas-tyytyväisyyteen ja sitä kautta yrityksen taloudelliseen suoriutskykyyn. Aktiassa on kuluneen vuoden aikana pyritty tekemään systemaattista työtä henkilöstön tyytyväisyyden eteen.

Matalan hierarkian ja yrittäjähenkisen työskentelykulttuurin ansiosta henkilöstöllä on mahdollisuus vaikuttaa ja päästä kehittämään Aktiaa. Aktia on moniin muihin pankkialan toimijoihin nähden pieni toimija, mikä mahdollistaa nopean reagoinnin ja ketteryuden. Vuoden 2019 kesätyöntekijät rekrytoitiin ensimmäistä kertaa Helsingin jäähallissa järjestetyssä AktiaSummer

Matalan hierarkian ja yrittäjähenkisen työskentelykulttuurin ansiosta henkilöstöllä on mahdollisuus vaikuttaa ja päästä kehittämään Aktiaa.

-kesärekrytointitapahtumassa. Lisäksi vuoden aikana panostimme näkyvyyteen sosiaalisessa mediassa monissa kanavissa, sekä osallistuimme monipuolisesti eri tilaisuuksiin ja olimme enemmän näkyvissä asiakkaille, opiskelijoille ja mahdollisille tuleville työntekijöille.

Työntekijäkokemusta mitataan eNPS-mittarilla (Employee Net Promoter Score), joka kertoo työntekijöiden halukkuudesta suositella Aktiaa työnantajana. Aktian eNPS-luku on parantunut jatkuvasti vuoden 2017 organisaatiomuutoksen jälkeen. Myös vuoden 2019

400

400 aktialaista osallistui vuoden aikana Big Five -persoonallisuustestiin.

syksyllä käynnistyi uusi organisaatiomuutos päivitetyn strategian mukaisen toiminnan tukemiseksi. Vuonna 2019 Aktia päätti muuttaa 32 toimipisteen verkossaan 18 toimipisteensä toimintaa niin, että arviolta 14 toimipisteen toiminta lakkautetaan. Muutokset tapahtuvat vaiheittain vuoden 2020 alusta alkaen. Noudatamme suomalaista työoikeussäätelyä ja rahoitusalan työehtosopimuksia organisaatiomuutosten läpivientiin sekä ilmoitusaikaan liittyen. Aktian työntekijöistä 89 prosenttia kuului työehtosopimusten piiriin vuonna 2019.

Tavoitteemme eNPS:n osalta on suurempi kuin 0, ja syksyn organisaatiomuutoksesta huolimatta viimeisimmässä tutkimuksessa eNPS-lukumme oli 1. Tuloksista heijastuu henkilöstön luottamus ja usko Aktian päivitettyä strategiaa kohtaan. Myös lähitiimin ja lähiesimiehen merkitys korostui. Toinen Aktian käyttämä työntekijäkokemuksen mittari on Leadership Index, jossa tavoitteemme on 69. Viimeisin tulos on 78.

Osaamisen kehittäminen

Osaamisen ja työn tekemisen tapojen kehittämistä on jatkettu aktialaisten arjessa muun muassa Lean- ja SAFE-menetelmien avulla. Lean on uusi ajattelutapa, jonka avulla asioita tehdään virtaviivaisemmin. Vuoden 2019 aikana keskityttiin henkilöasiakkaiden rahoitusratkaisujen, pienyritysasiakkaiden hoidon sekä

asiakasviestinnän prosesseihin. Tuloksena on yksinkertaisemmat ja sujuvamat prosessit, joilla tuotetaan aiempaa parempi asiakaskokemus kustannustehokkaammin. Lean-periaatteet, uudet tavat toimia ja jatkuva parantaminen jalkautetaan jatkossa tiimi kerrallaan läpi Aktian. Lisäksi keskityimme valittujen kriittisten sisäisten prosessien sujuvoittamiseen, jotta toimintamme olisi asiakaslähtöisempää ja ketterämpää. SAFE on Aktiassa



60/40

Seuraamme sukupuolijakaumatietoja henkilöstömme osalta. Vuonna 2019 Aktian kaikista työntekijöistä 60 prosenttia oli naisia ja 40 prosenttia miehiä.

vuonna 2019 käyttöön otettu teknisen kehittämisen malli, jonka avulla kehittäminen toteutetaan systemaattisesti ja johdonmukaisesti. Toimintamallin muutos on parantanut läpinäkyvyyttä koko organisaatiossa, erityisesti palveluiden kehittäjille ja kehityksen johdolle, mikä parantaa tehokkuutta ja tuloksellisuutta. Työ jatkuu uusien, strategiaa tukevien palveluiden kehittämisestä.

Lisäksi noin 400 aktialaista osallistui vuoden aikana Big Five -persoonallisuustestiin, jonka avulla kehitettiin itsensä tuntemista ja johtamista, sisäistä vuorovaikutusta ja ymmärrystä erilaisista persoonallisuustyypeistä työpaikalla. Vuoden aikana kehitettiin myös Aktian asiantuntijan määritelmä, joka perustuu Aktian arvojen toteuttamiseen osana jokaisen aktialaisen työtä.

Aktian johtamisen kehittämisen lähtökohtana ovat Aktian strategia ja arvot sekä kyky johtaa muutosten aikana. Esimiesten AktiaWay Leader jatkui vuoden 2019 aikana pääteemana itsetuntemus, ihmisten kohtaaminen sekä

valmentava johtamistapa. Koulutuskokonaisuus sai myös jatkoa vuorovaikutteisista, yhteiseen kehittämiseen painottuvista esimiesten Booster-tilaisuuksista, joiden aiheet valikoituvat esimiesten toiveiden pohjalta. Vuoden 2019 aikana jokainen aktialainen osallistui noin 5,2 tuntia koulutuksiin.

Tiedon välittämistä on helpotettu esimiesten sisäisen keskustelukanavan avulla sekä järjestämällä esimiehille suunnattuja kvartaali-infoja ajankohtaisista asioista. Lisäksi kehityskeskusteluja on jatkettu entiseen tapaan.

Tasa-arvo ja monimuotoisuus

Monimuotoisuus ja tasa-arvo ovat tärkeitä teemoja, jotka tukevat Aktian tavoitetta olla toimialan halutuin työpaikka. Kunnioitamme monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Vuoden aikana päivitimme monimuotoisuuspolitiikan, joka perustuu Aktian arvoihin sekä

käytänneseäntöihin ja syrjinnän vastaiseen työhön. Monimuotoisuuspolitiikka käsittelee Aktian henkilöstön monimuotoisuutta, hallituksen monimuotoisuutta sekä monimuotoisuuspolitiikan periaatteiden toteutumisen seuranta ja laajuutta. Aktiassa järjestettävät kielikurssit ja työhyvinvointi sekä arjen johtaminen tukevat tasa-arvoa ja monimuotoisuutta. Aktiassa mahdollisuuksia tarjotaan kaikille tasapuolisesti. Yhdenvertainen ja tasa-arvoinen kohtelu huomioidaan aina rekrytointitilanteista lähtien.

Seuraamme sukupuolijakaumatietoja henkilöstömme osalta ja vuonna 2019 Aktian kaikista työntekijöistä 60 prosenttia oli naisia ja 40 prosenttia miehiä. Vakituista sekä osa-aikaisista työntekijöistä 60 prosenttia oli naisia ja 40 prosenttia miehiä. Sukupuolijakauma on tasoittunut vuodesta 2018, jolloin naisia oli 65 prosenttia ja miehiä 35 prosenttia. Ylimmässä johdossa naisia oli 45 prosenttia ja miehiä 55 prosenttia vuoden 2019 lopussa. Lisäksi hallituksessa toimi yhtä paljon miehiä ja naisia.

Seuraavissa taulukoissa tarkastellaan tunnuslukuja Suomessa toimivan henkilöstömme osalta.

Työntekijät	2019	2018	2017
Naisia	532	556	581
Miehiä	347	330	315
Yhteensä	879	886	896

Sukupuolijakauma, %	2019	2018	2017
Ylin johto (N/M)	45/55	55/45	50/50
Keskijohto (N/M)	32/68	32/68	32/68
Asiantuntijat (N/M)	50/50	50/50	50/50
Toimihenkilöt (N/M)	72/28	77/23	78/22

Uudet työntekijät, sukupuoli- ja ikäjakauma, lkm	2019	2018	2017
18-30 v. (N/M)	42/41	42/32	37/19
31-40 v. (N/M)	13/31	26/29	4/3
41-50 v. (N/M)	9/16	16/17	2/1
51-60 v. (N/M)	5/6	5/3	4/2
yli 60 v. (N/M)	1/0	3/-	-

Hallituksen sukupuolijakauma, %	2019	2018	2017
Naisia	50	57	38
Miehiä	50	43	62

Aktia tukee monimuotoisuutta ja tasa-arvoa myös yhteisössään olemalla Naisten Pankin osakas. Naisten Pankki on kehitysmaiden naisten yrittäjyyden ja toimeentulon tukemiseksi perustettu yhteisö ja rahasto. Lahjoitetuilla varoilla rahoitetaan naisten taloudellista toimeentuloa, osaamista ja oikeuksia parantavia hankkeita, pienlainoja, ammattikoulutusta ja muuta toimintaa sekä muita uusia, innovatiivisia naisten yrittäjyyteen tähtääviä pilottihankkeita.

Aktia on vuoden 2019 alusta aloittanut yhteistyön Mehiläisen kanssa kehittääkseen työterveyshuoltoaan. Yhteistyön tuloksena syntyi kokonaisvaltainen ja edistysellinen hyvinvointikonsepti, AktiaWellbeing.

Henkilöstön hyvinvoinnin edistäminen

Aktia on vuoden 2019 alusta aloittanut yhteistyön Mehiläisen kanssa kehittääkseen työterveyshuoltoaan. Yhteistyön tuloksena syntyi kokonaisvaltainen ja edistysellinen hyvinvointikonsepti, AktiaWellbeing. Konseptiin kuuluu perusterveydenhuollon ja vuosittaisen hammastarkastuksen lisäksi monipuolisia palveluita, joilla aktialaiset voivat parantaa omaa hyvinvointiaan. Sairauksien hoitamisen lisäksi tarjolla on tukea valmennuksien muodossa esimerkiksi uneen, palautumiseen, liikuntaan, selän hyvinvointiin, ravintoon sekä mielen- ja stressinhallintaan. Tarjolla on myös matalan kynnyksen keskustelua varten Wellbeing Manager -klinikat. Aktia on aktiivisessa vuorovaikutuksessa Mehiläisen kanssa hyvinvointikonseptin kehittämisestä.

AktiaWellbeing-ohjelman myötä käyttöön on otettu monia työhyvinvointia tukevia työkaluja, kuten työkykytutka, jonka avulla voidaan varhaisessa vaiheessa puuttua mahdollisiin terveysuhkiin. Yhtenä työhyvinvointia tukevana työkaluna on käytössä Firstbeat-hyvinvointianalyysi, jonka avulla osallistuja saa monipuolisen kuvan omasta hyvinvoinnistaan ja palautumisestaan. Tärkeä osa AktiaWellbeingiä on työkyvyn varhainen tukeminen.

Työkykyyn negatiivisesti vaikuttaviin tekijöihin pyritään puuttumaan varhaisessa vaiheessa, ja näin parantamaan aktialaisten hyvinvointia ja pidentämään työuria. Aktian työntekijöiden terveysindeksi vuonna 2019 oli 46,8 prosenttia. Se kuvaa kuinka suuri prosentti aktialaisista ei ollut sairaana vuoden aikana.

Aktialaiset ovat olleet tyytyväisiä Mehiläisen kanssa yhteistyössä toteutettuun AktiaWellbeing-ohjelmaan. Aktialaiset ovat antaneet Mehiläiselle NPS-mittarilla (Net Promoter Score) arvosanaksi 80. NPS mittaa asiakkaiden halukkuutta suositella palvelua muille. Tavoitteena on kehittää hyvinvointiryhmiä aktialaisten tarpeen mukaan. Seuraavassa taulukossa esitetään tunnuslukuja työsuhteiden tyyppin, sairauspoissaolojen, vaihtuvuuden ja tapaturmien osalta henkilöstömme osalta Suomessa.

Sosiaalinen vastuu	2019	2018	2017
Kokoaikaiset työntekijät	754	790	793
Osa-aikaiset työntekijät	125	96	103
Sairauspoissaolot, %	3,1	2,0	2,1
Henkilöstön vaihtuvuus, %	11,2	11,0	7,7
Tapaturmat, rekisteröidyt vahingot	15	16	22

Case: Vaikuttavaa vastuullisuusyhteistyötä nuorten kanssa

Aktia aloitti aktiivisen hyväntekeväisyysyhteistyön Icehearts ry:n kanssa vuoden 2019 alussa. Icehearts tekee tärkeää työtä tukiessaan syrjäytymisvaarassa olevia lapsia ja nuoria muun muassa joukkueurheilun avulla. Icehearts-toimintamalli on pitkäkestoista ja kokonaisvaltaista tukea lapsen hyväksi muuttuvassa maailmassa. Icehearts-kasvattaja sitoutuu toimimaan lapsen kanssa 12 vuoden ajan. Toimintamallin tavoitteena on ennaltaehkäistä syrjäytymistä, edistää sosiaalisia taitoja ja luoda lapsille pitkäkestoinen ja turvallinen aikuisen läsnäolo läpi kasvun. Icehearts-toiminnan tulokset ovat vaikuttavia ja todennettuja.

Se tuottaa lasten ja nuorten hyvinvoinnin lisäksi yhteiskunnalle säästöä ennaltaehkäistessään syrjäytymistä.

Vuoden aikana Aktia ja Icehearts ovat järjestäneet monipuolisia tapahtumia nuorten tukemiseksi. Syyskuussa järjestimme Vantaan Hakunilassa juoksutapahtuman, johon osallistui 26 aktialaista juoksijaa ja reippailijaa. Tapahtuman tuotot käytettiin kokonaisuudessaan Icehearts-toiminnan rahoittamiseen. Kansainvälisenä tyttöjen päivänä Aktia tarjosi Icehearts-nuorelle tilaisuuden päästä seuraamaan, millaista on viettää päivä yrityksen johdossa niin henkilöstöjohtajana kuin aluepäälikkönäkin. Marraskuussa järjestimme Icehearts ry:n ja Aktian toisen hyväntekeväisyysyhteistyöjärjestön,

Nuori Yrittäjyys ry:n kanssa nuorten taloustaitoja kehittävän tapahtuman Vantaan Clarionissa. Tapahtumassa nuoret pääsivät ideoimaan kestävään kehitykseen liittyviä liikeideoita ja pitämään niistä myyntipuheita. Liikeideoita olivat muun muassa hävikkiruokarekka, joka kiertää kouluja tarjoten erilaisen vaihtoehdon koululounaalle, ja palvelu, joka kannustaa ympäristöystävälliseen matkustukseen lentämisen sijaan.

Aktian Iceheartsille lahjoittamilla varoilla on tuettu muun muassa Iceheartsin nuorten kesäleirin järjestämistä, tyttöjoukkuetta, pelipasseja, vakuutuksia ja kuljetuksia leireille ja turnauksiin. Varoilla on lisäksi teetetty Aktian ja Iceheartsin logoilla varustettuja jumppareppuja lapsille ja nuorille.

Vastuullinen markkinointi

Aktia pyrkii markkinoinnissaan avoimuuteen ja noudattamaan Suomen lainsäädäntöä, vastuullisen markkinoinnin periaatteita sekä Kilpailu- ja kuluttajaviraston ja Finanssivalvonnan ohjeita. Kerromme asiakkaita päätöksenteon kannalta olennaiset tiedot tuotteistamme ja palveluistamme. Tuotteidemme ja palveluidemme hinnoittelun sekä ehtojen läpinäkyvyys on meille ensiarvoisen tärkeää. Pyrimme selkeyteen ja avoimuuteen niin neuvonnassa kuin myyntimateriaaleissammekin.

Aktian markkinoinnissa huomioidaan alaikäisten ja vajaavaltainen henkilöiden rajallinen oikeudellinen toimintakyky tiettyjä pankkipalveluja koskevien sopimusten solmimisessa. Lisäksi otamme tulevaisuudessa markkinoinnissamme huomioon tuotteiden markkinointia koskevan tiedonantoasetuksen. Se koskee sijoitusneuvonnan vastuullisuusriskien ja -vaikutusten ilmoittamista tuotteiden ja palveluiden osalta. Vuonna 2019 ei raportoitu määräysten tai vapaaehtoisten sääntöjen ylityksiä markkinoinnin, mainostuksen tai sponsoroinnin osalta.

Sponsorointi- ja hyväntekeväisyyspolitiikka

Vuonna 2019 Aktia laati konsernin sponsorointi- ja hyväntekeväisyyspolitiikan, jonka hyväksyi johtoryhmä. Kyseisessä politiikassa Aktia valitsi sponsorointi- ja hyväntekeväisyyskohteilleen kolme pääteemaa. Näitä olivat: Nuoret ja taloustaitojen kehittäminen, CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ja Climate Action 100+ -sitoumuksiemme hengessä tehtävät ilmastomuutoksen hillitsemistä ja ympäristön suojelua tukevat teemat ja monimuotoisuuden sekä taloudellisen vakauden tukeminen. Aktia uudelleenarvioi sponsoroinnin ja hyväntekeväisyyden teemoja joka toinen vuosi ja yhtenäistää sponsorointi- ja hyväntekeväisyystoimien mukaisesti.

Aktia jatkoi myös hyväntekeväisyysyhteistyötä vuoden 2018 lopussa valittujen tahojen kanssa. Näitä olivat Icehearts ry sekä Nuori Yrittäjyys ry.

EKOLOGINEN VASTUU

Ekologisesti vastuullinen toimija

-23 %

Vuonna 2019 Aktia jatkoi yritys vastuun ohjelmatyötä ja nosti ekologisen vastuullisuuden muiden yritys vastuun pääteemojensa rinnalle. Tavoitteena on pienentää Aktian omaa ympäristöjalanjälkeä paperin ja energian kulutuksen sekä hiilidioksidipäästöjen osalta. Valittuja ekologisen vastuun mittareita on kaksi. Ensimmäinen on Aktian kaikkien vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöjen väheneminen 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä. Vuonna 2019 kyseiset päästöt vähenivät 6 prosenttia. Toinen mittareista on lähtevien asiakaskirjeiden määrän vähentäminen vuoden 2018 tasosta 10 prosentilla vuosittain vuoteen 2020 asti. Lähtevien asiakaskirjeiden määrä vuonna 2019 oli 1,7 miljoonaa kappaletta. Se laski edellisvuodesta 23 prosenttia seurauksena lisääntyneestä sähköisestä viestinnästä, prosessimuutoksista ja siitä että Aktia alkoi veloittaa korttiasiakkaita paperilaskuista.

Aktia arvioi, että sen suora ympäristövaikutus ja -riski on suhteellisen pieni. Se syntyy pääasiassa energian,

Lähtevien asiakaskirjeiden määrää vähennettiin edellisvuodesta 23 prosenttia.

materiaalien ja laitteiden käytöstä sekä matkoista ja kuljetuksista. Aktia noudattaa toiminnassaan varovaisuuden periaatetta ja pyrkii toiminnassaan ympäristöön liittyvien riskien ja haitallisten vaikutusten vähentämiseen ja välttämiseen. Digitaalinen kehitys on auttanut pienentämään ympäristökuormitusta. Sähköisen viestinnän lisäksi asiakasrajapinnassa toimimista helpottamaan on tulossa myös automaattinen asuntolainatarjous, sähköinen asiakkaaksi tulo, sähköinen ajanvaraus ja sähköinen allekirjoitus. Tavoitteenamme on pitkällä aikavälillä olla paperiton pankki.



51 %

Aktia Varainhoidon omien osakerahastojen hiilijalanjälki oli joulukuussa 2019 keskimäärin 51 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi.

Aktia pyrkii jatkuvasti lisäämään yhtiössä tietoisuutta ekotehokkuudesta ja edistämään ympäristöystävällisiä ratkaisuja. Olemme liittyneet Green Building Council Finland -jäseneksi ja aloittaneet WWF:n Green Office -ympäristöjärjestelmän rakentamisen uudelle päätoimipisteellemme. WWF:n Green Office -ympäristöjärjestelmässä kiinnitetään huomiota esimerkiksi liikkumiseen, energiankulutukseen, kierrätykseen ja jätteiden lajitteluun, kestäviin hankintoihin sekä ruokavalintoihin. Esimerkiksi päätoimipisteen jätelajitteluohjeet on uusittu ja jäteastioita lisätty. Vuoden aikana päätimme myös päätoimipisteen muutosta uusiin ekotehokkaisiin tiloihin Helsingin Kamppiin, minne pääsemme muuttamaan loppuvuoden 2020 aikana. Aktian toimipisteistä on myös suoritettu energiakatselmus.

Aktian vertailukelpoisten (like-for-like) vuokratilojen energiankulutus sähkön ja arvioidun lämmön kulutuksen osalta vuonna 2019 oli 1 213,3 MWh ja päästöt 194,7 tonnia

CO₂e (Scope 2 location-based). Vastaavat luvut Aktian käytössä olevien kaikkien vuokratilojen osalta olivat 5 494,2 MWh (-4 prosenttia) ja 881,12 tonnia CO₂e (-7,7 prosenttia). Energiaintensiteetti Aktian kaikkien vuokratilojen sähkön ja arvioidun lämmön kulutuksen osalta nousi 0,5 prosenttia johtuen henkilömäärän vähentymisestä vuonna 2019. Aktian vertailukelpoisten vuokratilojen energiantensiteetti sähkön ja lämmön osalta oli 0,21 MWh/m² ja päästöintensiteetti 0,0334 tCO₂/m².

Näiden lisäksi Aktiassa on vuoden aikana osallistuttu moniin vastuullisuuden teematapahtumiin kuten energiansäästöviikkoon ja World Green Building -viikkoon, joiden aikana pyrittiin vähentämään sähkön- ja vedenkulutusta toimistoilla sekä nostamaan kierrätysastetta. Seuraavassa taulukossa on esitelty Aktian materiaalien käyttöä, energiankulutusta ja energiantensiteettiä Aktian toimipisteiden osalta.

Materiaalien käyttö	2019	2018	2017
Paperikulut, tuhatta euroa	24,6	32,1	42,6
Paperinkulutus, kg	20 459	26 712	35 505
Paperinkulutus/ työntekijä, kg	26	32	40

Energiankulutus Aktialla vuokralla olevissa kaikissa toimitiloissa	2019	2018	2017
Sähköt kulut yhteensä, tuhatta euroa	366,5	391,3	442,3
Sähkönkulutus, MWh	3 323,7	3 549,1	4 011,0
Sähkönkulutus/ työntekijä, MWh	4,4	4,5	5,1

Aktialla vuokralla olevien kaikkien toimitilojen energiantensiteetti (sähkön ja lämmön osalta)	2019	2018	2017
MWh/FTE	7,29	7,25	7,94
MWh/AUM	0,56	0,62	0,65
MWh/m ²	0,22	0,23	0,24

Aktian työntekijöitä kannustetaan käyttämään julkista liikennettä työmatkoilla ja pitämään puhelin- ja videokoukousia ylimääräisten matkojen välttämiseksi. Liikkujan viikolla työntekijät haastettiin pitämään kävelypalaveria ja ennen pyöräilykauden alkua järjestettiin pääkaupunkiseudulla kaksipäiväinen pyörähuolto-pop-up. Aktialta osallistui kilometrikisaan myös Aktian henkilöstön jäsenistä koostuva pyöräilytiimi. Viiden kuukauden aikana tiimi pyöräili yhteensä 10 627,4 km, jonka ansiosta bensaa säästyi 743 litraa ja CO₂-päästöjä 1 857 kg. Seuraavassa taulukossa on esitetty Aktian matkustuksen tunnuslukuja. Laivamatkustuksen osalta matkoja oli vain yksi ja sen hiilidioksidipäästöt olivat 0,008 kg CO₂e.

Matkat, lkm	2019	2018	2017
Lentoja	505	522	565
Junamatkoja	385	279	490

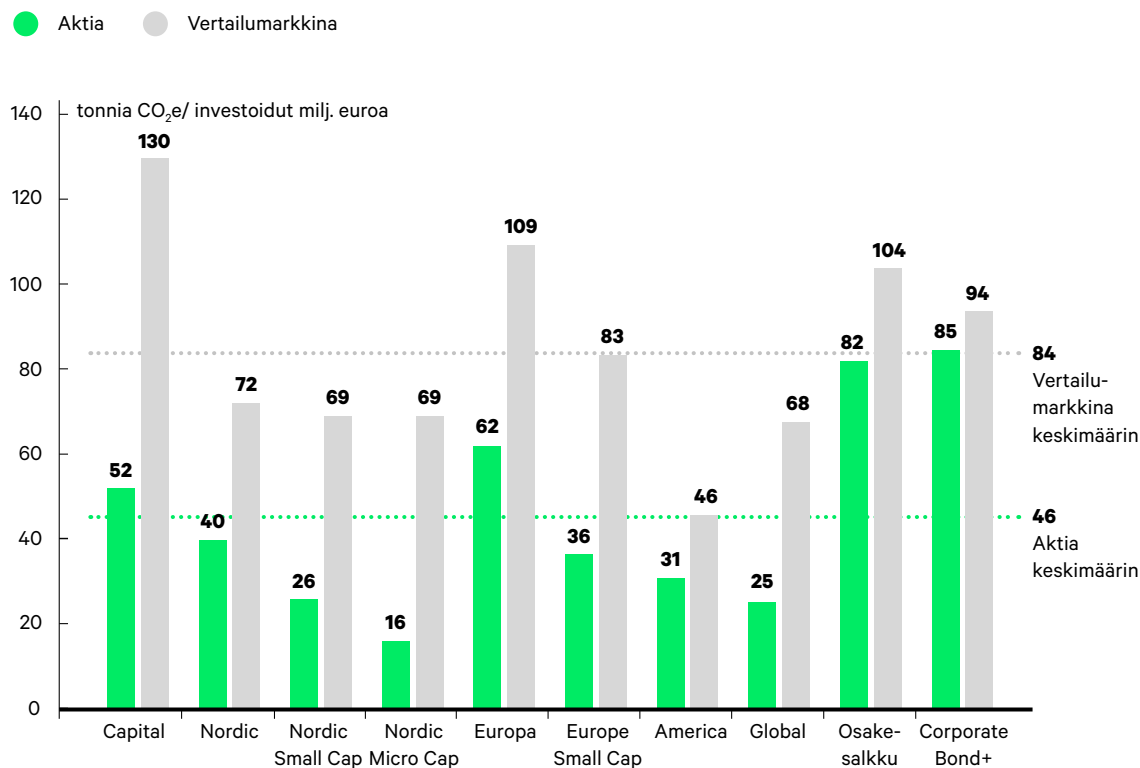
Matkojen CO ₂ -päästöt, kgCO ₂	2019	2018	2017
Lennot kotimaassa	20 472 (12 %)	24 143 (14 %)	25 299 (18 %)
Lennot ulkomailla	143 322 (88 %)	142 772 (86 %)	115 515 (82 %)

Leasing-autot	2019	2018	2017
Leasing-autojen lukumäärä	32	34	40
Leasing-autojen päästöt keskimäärin g/km	115	127	126

Ilmastotyötä vastuullisen sijoittamisen kautta

Aktia on sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) ja siten huomioimaan varainhoidossaan muun muassa ympäristöä koskevat kriteerit. Ilmastomuutos on koko maailmaa koskeva uhka, jonka pysäyttämiseksi Aktia pyrkii tekemään oman

Aktian rahastojen hiilijalanjälki tonnia CO₂e/ investoidut milj. euroa



osuutensa. Aktialla on varainhoitajana mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön sijoituspäätöksensä kautta. Aktian sijoitusstrategia suosii suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä. Rahastojemme hiilijalanjälki oli joulukuussa 2019 keskimäärin 51 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi. Yllä olevassa taulukossa esitellään tarkemmin Aktian hiilijalanjälkeä rahastoittain. Varainhoitomme rahastojen painotettu keskimääräinen hiili-intensiteetti oli vuoden lopussa 108,3 tonnia CO₂e miljoonan euron tuloja kohden. Aktia raportoi omien suorien osakerahastojensa hiilijalanjäljen kaksi

kertaa vuodessa. Julkaisemme säännöllisesti vastuullista sijoittamista koskevan katsauksen Aktian verkkosivuilla.

Vuoden 2019 aikana Aktia on aktiivisesti kehittänyt vastuullista sijoittamistaan. Alkuvuodesta perustimme ESG-komitean, jossa on edustajia kaikista omaisuusluokista. Komitean tehtävänä on kehittää vastuullista sijoittamista Aktia Varainhoidossa, seurata toimintaamme vaikuttavia trendejä ja sääntelyhankkeita, suunnitella asiakastapahtumia, arvioida eri palveluntarjoajia sekä käsitellä normirikkomuksia.

Case: Osakerahastojemme ilmastomuutoksen skenaarioanalyysi

Toteutimme kesällä osakerahastoistamme ilmastomuutosskenaarioanalyysin koskien altistumaa yhtiöihin, jotka toimialansa puolesta kuuluvat merkittävimpiin kasvihuonekaasupäästöjen aiheuttajiin. Lisäksi analysoimme tällaisten omistusten näkymiä suhteessa IEA:n kestävän kehityksen skenaarion ja muiden ilmastoskenaarioiden kehitykseen.

Tulokset rahastojemme osalta olivat positiivisia. Viidellä rahastoistamme ei ollut omistuksia työkalun katta-missa merkittäviä päästöjä aiheuttavissa yhtiöissä. Analysoiduista rahastoista millään ei ollut suoraa altistumaa seuraaviin merkittäviin päästöjä aiheuttaviin sektoreihin: sementin tai teräksen tuotantoon, lentoyhtiöihin, laivaliikenteeseen ja hiilentuotantoon. Sähköntuotannon osalta rahastojemme omistukset suoriutuivat verrattain hyvin ja tuottavat verrokkimarkkinaa selvästi

suuremman osuuden sähköstä vesivoiman ja uusiutuvan energian avulla. Varainhoidossa tehtiin myös pilotti uusiutuviin energialähteisiin asentamalla kiinteistörahaston koh-teeseen Hyvinkäälle aurinkopaneelit. ELY-keskus tuki hanketta 11 850 eurolla.

Aktia Varainhoito on allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Aktia on allekirjoittanut myös CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ilmastomuutos-, vesi- ja metsäaloitteen ja raportoi tietoja ilmastomuutosta koskien vuosittain CDP:n portaalissa. Seuraavassa taulukossa esitetään Aktian hiilidioksidipäästöt (Scope 1 ja Scope 2 location-based) sekä muut omat ja alihankintaketjussa syntyneet päästöt (Scope 3). Alihankintaketjun osalta huomioitavat päästöt koskevat ostettuja palveluita ja tuotteita, sähköverkon hävikkiä sekä postin kuljetusta ja käsittelyä. Sähkönkulutuksen ja sen päästöjen raportoinnissa on käytetty sekä mitattua että laskutukseen perustuvaa tietoa. Päästölaskenta Scope 1, 2 ja 3 osalta perustuu GHG Protocol -ohjeistukseen.

Hiilidioksidipäästöt, tonnia CO₂e	2019	2018	2017
Scope 1 (suorat päästöt)	0	0	0
Scope 2 (epäsuorat päästöt energiankulutuksesta, location-based)	881,1	955,1	991,2
Scope 3 (muut epäsuorat päästöt)	64 754,0	59 043,5	-

Päästöintensiteetti (scope 2, location-based)	2019	2018	2017
tonnia CO ₂ e/FTE	1,169	1,209	1,250
tonnia CO ₂ e/AUM	0,089	0,103	0,102
tonnia CO ₂ e/m ²	0,035	0,038	0,038

Vuonna 2019 Aktia-konserni arvioi myös ilmasto-
riskejä ja mahdollisuuksia, joita käsitellään tarkemmin
ei-taloudellisen tiedon raportissa sivuilla 91–92. Aktia

Aktia Varainhoito on
allekirjoittanut kansainvälisen
Climate Action 100+
-sijoittaja-aloitteen, jonka
tarkoituksena on vaikuttaa
maailman suurimpien
ilmastopäästöjen aiheuttajiin
kuuluviin yhtiöihin.

raportoi näitä riskejä ja mahdollisuuksia myös osana
vuosittaista ilmastomuutosta koskevaa raportointia
CDP:n (ent. Carbon Disclosure Projectin) portaalissa.
Aktian vuonna 2019 laatiman CDP-raportoinnin tulos
nousi viisi tasoa ylöspäin tasolle B, yli finanssialan euroop-
palaisen ja globaalin keskimääräisen tason.

EKOLOGINEN VASTUU

Vastuullinen hankinta

Vihreät hankinnat ja hankintaohje

Aktia on vuoden 2019 aikana laatinut vihreän hankinta-ohjeen sovellettavaksi konsernissa. Ohjeen mukaan hankintoja tehtäessä tulisi vertailla aina vihreää vaihtoehtoa, kun se on saatavilla. Ohjeen avulla pyritään siirtymään ekologisempiin hankintoihin ja se tukee WWF:n Green Office -kriteerien noudattamista jokapäiväisessä toiminnassamme. Tarkoituksena on laajentaa WWF:n Green Office -käytäntöjä tulevaisuudessa päätoimipisteen lisäksi myös muihin toimipisteisiin. WWF:n Green Officen innoittamana olemme vuonna 2019 tehneet päätöksen vihreään sähköön siirtymisestä niissä toimipaikoissa, joissa Aktialla on vuokralaisena mahdollisuus omaan sähkösopimukseen. Vihreä sähkösopimus tulee tukemaan myös Aktian tavoitetta vähentää Aktian toimipisteiden vuokratilojen sähkön kokonaiskulutuksen hiilidioksidipäästöjä. Lisäksi Aktian hankkima toimistopaperi on pääosin EU Ecolabel -sertifioitua.

Toimittajien eettiset käytännesäännöt ja vastuullisuusriskien arviointi

Aktia hyödyntää toiminnassaan useita alihankintaketjuja. Ne tukevat Aktiaa esimerkiksi brändin kehittämisessä sekä monipuolisten palveluiden tuottamisessa valituilla markkinoilla. Esimerkiksi varainhoidon palveluissaan Aktia käyttää välittäjiä, joita seurataan ja arvioidaan säännöllisesti. Vuonna 2019 Aktia teki myös brändiuudistuksen yhteistyössä bränditoimiston kanssa. Lisäksi Aktian alihankintaketjussa tapahtui muutos edellisvuoteen konesalitoimijan vaihdon myötä. Aktian valitsema uusi konesalitoimija on Telia.

Suurin osa Aktian toimittajista on paikallisia, eli kotimaisia ja pieniltä osin eurooppalaisia toimijoita. Raportointivuonna Aktialla oli toiminnassa 32 toimipistettä Suomessa. Vuonna 2019 hankinnoistamme 85 prosenttia oli kotimaisia. Vuoden 2019 aikana Aktia on aktiivisesti kehittänyt toimitusketjunsä vastuullisuutta esimerkiksi tekemällä vastuullisuusriskien arvioinnin valituille toimittajilleen. Riskiarviointi toteutettiin Sustainability Accounting Standards Boardin (SASB) toimialastandardien mukaan yhteistyössä ulkopuolisen arvioijan kanssa. Arvioinnin tuloksien perusteella on tunnistettu Aktian hankintaketjun tärkeimmät riskialueet, riskien toteutumisen todennäköisyys, riskien vaikuttavuus ja toimittajien käytössä olevat riskienhallintakeinot.

Riskiarviointi kattoi 30 toimittajan osalta muun muassa ympäristövaikutusten, sosiaalisten ja yhteiskunnallisten vaikutusten, johtamistapojen sekä liiketoimintamallin, innovaatioiden ja arvoketjun vastuullisuuden arvioinnin. Raportointivuoden aikana Aktia ei tehnyt muutoksia toimittajasuhteisiinsa vastuullisuuskriteerien, kuten ympäristö- tai ihmisoikeuskriteerien perusteella. Kuitenkin yhdellä toimittajalla arvioitiin riskiarvioinnin tulosten perusteella olevan hyvin suuret ympäristövaikutukset sekä riski ihmisoikeusasioiden osalta. Kyseisen toimija

on esittänyt hallintakeinot kyseisten riskien osalta eikä yhteistyötä ole lopetettu. Jatkamme toimitusketjumme vastuullisuuden aktiivista kehittämistyötä ja tarkoituksena on ottaa yhteyttä valikoituihin toimittajiin esiin tulleiden riskien perusteella ja sopia tarvittavista parannuksista.

Aktia on aktiivisesti kehittänyt toimitusketjunsä vastuullisuutta esimerkiksi tekemällä vastuullisuusriskien arvioinnin valituille toimittajilleen.

Vastuullisuusriskien arvioinnin lisäksi Aktia laati toimittajille eettiset käytännesäännöt. Niissä käsitellään toimittajien toiminnan lainmukaisuutta, ihmisoikeuksien kunnioittamista, työntekijän oikeuksia ja työturvallisuutta, hyvää liiketoimintatapaa, ympäristöä sekä ilmoitusvelvollisuutta ja seurantaa. Toimittajien eettisiä käytännesääntöjä aletaan soveltamaan konsernin uusissa hankintasuopimuksissa vuoden 2020 alusta alkaen tietyt kriteerit täyttävien toimittajien osalta. Vanhoissa hankintasopimuksissa käytännesäännöt otetaan käyttöön asteittain sopimusten uusimisten yhteydessä.

Pyrimme jatkamaan toimittajien vastuullisuusriskien arviointia säännöllisesti sisältäen muun muassa toimittajien eettisten käytännesääntöjen kattamat asiat, esimerkiksi ihmisoikeusloukkaukset. Päivitämme toimittajien eettiset käytännesäännöt vähintään kahden vuoden välein. Aktia on arvioinut, että ihmisoikeusloukkausten riski omaa henkilöstöä koskien on vähäinen.

Raportointi-periaatteet

Tämä on Aktian yhdeksäs Global Reporting Initiativen (GRI) suositusten mukaisesti laatima yritysvastuuraportti. Raportin tavoitteena on kuvata kattavasti yhtiön vastuullisuutta kehittyvässä toimintaympäristössään. Aktian yritysvastuuraportti on laadittu noudattaen Global Reporting Initiative (GRI) -standardeja sekä soveltamalla EU:n yritysvastuuraportoinnin periaatteita koskevia ei-sitovia suosituksia. Lisäksi olemme raportoineet Aktian omiin olennaisiin aiheisiin liittyviä tietoja GRI-standardien raportointiperiaatteiden mukaisesti. Laajuudeltaan raportti vastaa GRI-standardien core-tasoa. Yritysvastuuraporttimme ei ole ulkoisen varmuuden kohteena.

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Raportti julkaistaan vuosittain. Raportin tiedot koskevat tilikautta 1.1.–31.12.2019, ellei toisin mainita. Edellinen yritysvastuuraportti julkaistiin 21.3.2019. GRI-sisältöindeksissä luetellaan Aktian käyttämät GRI-standardien indikaattorit ja kerrotaan, mistä tiedot löytyvät. Vuosittain julkaistava yritysvastuuraportti ja ei-taloudellisen tiedon raportti

täydentävät konsernin talousraportointia, ja ne käsittävät koko konsernin toiminnan. Aktia raportoi tämän vastuullisuusraportin lisäksi valittuja vastuullisuusmittareita taloudellisten tietojensa yhteydessä puolivuositain. Edellisen raportointivuoden 2018 tietoja on oikaistu EPSI ratingin asiakastyytyväisyysmittaustulosten osalta vastaamaan EPSI ratingin verkkosivuilla olevia tietoja.

Yritysvastuuraportin voi ladata osoitteesta www.aktia.com ja raporttia koskevat kysymykset osoitetaan ir@aktia.fi. Seuraava GRI-standardien mukainen vastuullisuusraportti julkaistaan vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana.

Tarkastelurajat ja vaikutukset

Raportointi kattaa koko Aktian toiminnan eikä raportin laajuuden rajaamiseen ole erityisiä perusteita. Taloudellisen ja sosiaalisen vastuun tietojen raportointiin sisältyvät kaikki Aktian yksiköt ja koko henkilöstö

Aktian yritysvastuuraportti on laadittu noudattaen Global Reporting Initiative (GRI) -standardeja sekä soveltamalla EU:n yritysvastuuraportoinnin periaatteita koskevia ei-sitovia suosituksia.

Suomessa. Ympäristövastuun tietojen raportointiin sisältyvät kaikki Aktian toimipisteet, ellei toisin mainita. Lisäksi sähkön- ja energiankulutuksen sekä energiankulutuksen hiilidioksidipäästöjen (Scope 2) osalta on esitetty tietoja myös vertailukelpoisten vuokratilojen osalta. Vertailukelpoisiin vuokratiloihin kuuluu 10 Aktialla vuokralla olevaa toimitilaa, joiden yhteispinta-ala on 5 823,5 m². Raportoiduista tiedoista etenkin Scope 1, 2 ja 3 -päästöillä ja niiden syntymekanismilla, hyväntekeväisyydellä, eettisellä toiminnalla, verojalanjäljellä ja arvонуontikuvaajassa sivulla 36 esitellyillä mittareilla



Aktian sijoitusten hiilijalanjälki perustuu hallinnoituihin varoihin sekä työkaluilla mitattuun arvioon sijoitusten jalanjäljen suuruudesta.

on vaikutusta myös Aktian ulkopuolella. Muiden raportoitujen olennaisten teemojen vaikutukset on kuvattu olennaisuusanalyysin yhteydessä sivulla 34.

Sähkönkulutuksen ja sen päästöjen raportoinnissa on käytetty mittaukseen perustuvaa tietoa. Päästölaskenta Scope 1, 2 ja 3 -tietojen osalta perustuu GHG Protocol -ohjeistukseen. Mitatun sähkönkulutuksen osalta Scope 2 -tason päästölaskennassa on käytetty Motivan arviokerrointa toimitilojen sähkönkulutuksen keskimääräisistä päästöistä Suomessa (ns. location-based). Energia-intensiteetin ja Scope 2 -tason hiilidioksidipäästöjen intensiteetin tunnuslukulaskennassa on käytetty toimipisteiden kokonaispinta-alaa, kokopäiväisten työntekijöiden henkilömäärää ja hallinnoitujen varojen määrää. Aktia

ei toistaiseksi saa haltuunsa vuokraamiensa tilojen lämmönkulutuksensa tietoja. Ne on arvioitu toimitilojen tilastollisen lämmönkulutuksen sekä Aktian tilojen bruttoneliömäärän avulla perustuen Helsingin kaupungin energiansäästökomitean raporttiin nimeltä Energiansäästötoiminta ja energiankäytön kehittyminen Helsingin kaupungissa 2016.

Scope 3 -tason päästölaskennassa on hyödynnetty sekä mitattua että arvioitua tietoa. Matkustuksen osalta on käytetty Teknologian tutkimuskeskus VTT Oy:n LIPASTO-järjestelmän mukaisia liikenteen keskimääräisiä päästökertoimia henkilöstön laivamatkustuksen päästöjen osalta sekä matkojen pituutena matkanvarauksessa ilmoitettujen kohteiden etäisyyksiä. Niille työntekijöille, joilla ei ole

leasing-autoa käytössä, on henkilöstön bussimatkustuksen päästökertoimien osalta käytetty GHG Protocol Cross-sectional tools -työkalua ja henkilöautojen osalta leasing-autojen keskimääräistä päästökerrointa. Bussi- ja henkilöautomatkustuksen päästöt perustuvat oletukseen, että bussien ja henkilöauton käytön suhde jakautuu 50/50-suhteessa. Bussi- ja henkilöautomatkustuksen päästöjen taustalla olevat etäisyydet perustuvat findikaattori.fi:n keskimääräiseen arvioon suomalaisen työmatkan pituudesta.

Scope 3 -tasoa koskevat paperinkulutuksen hiilidioksidipäästöt on arvioitu hankittujen paperimäärien perusteella sekä perustuen VTT:n tutkimukseen ”The Carbon Footprint of a magazine: VTT LEADER research (2007–2010) 2011”. Puhelinten, tietokoneiden ja tulostimien aiheuttamat hiilidioksidipäästöt perustuvat niiden käytössä olleeseen määrään sekä keskimääräisiin päästökertoimiin Anthesis Groupilta vuodelta 2014. Kirjeiden kuljetukseen liittyvät hiilidioksidipäästöt perustuvat Aktian postituskumppanin raportoimaan kirjeiden määrään sekä arvioon kirjekohtaisen kuljetuksen ja käsittelyn aiheuttamista päästöistä. Aktian sijoitusten hiilijalanjälki perustuu hallinnoituihin varoihin sekä työkaluilla mitattuun arvioon sijoitusten jalanjäljen suuruudesta.

Aktian vastuullisuuden johtamisen teemat ja indikaattorit

Vakavarainen ja luotettava

Näkökohdat ja tunnusluvut	Läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet GRI 102 Rahanpesun ja korruption estäminen GRI 205 Asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva GRI 418 Läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen GRI 201 GRI 203 Vakavaraisuus GRI 103 Vastuulliset hankinnat GRI 204 GRI 308 GRI 414 Aktiivinen vuoropuhelu GRI 102
Politiikat ja sitoumukset	Aktian yritys vastuuhjelma ja toimintasuunnitelma 2019–2023 Aktian käytäntönsäännöt Lahjonnan ja korruption vastainen politiikka
Tavoitteet	Vertailukelpoinen liikevoitto 100 milj. euroa (aiemmin 80 milj. euroa) Oman pääoman tuotto yli 11 prosenttia (aiemmin 9,7 prosenttia) Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde alle 0,60 (aiemmin 0,61) Ydinpääoman suhde (CET1) 1,5–3 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella (ennallaan) Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta
Resurssit ja vastuut	Head of Group Compliance vastaa riskienhallinnan ja compliancen prosessien, politiikkojen ja työkalujen kehittämisestä ja implementoinnista. Vastuullisuuspäällikkö vastaa konsernin vastuullisuusohjelmaan ja sen toimeenpanemiseen liittyvistä politiikoista, toimenpiteiden suunnittelusta ja implementoinnista mukaan lukien hankintaketjun vastuullisuuden kehittämiseen liittyvät ohjeet. Talous- ja rahoitusjohtaja vastaa yhdessä talousosaston yksikönjohtajan kanssa taloudellisten tunnuslukujen seurannasta ja raportoinnista.
Toimenpiteet	Aktia laati vihreän hankintaohjeen, eettiset käytäntönsäännöt toimittajille sekä sisäisen ohjeen käytäntönsääntöjen toimeenpanemiseksi. Aktia ylläpiti rahanpesun ja korruption estämistä koskevia prosesseja ja järjesti henkilöstölle pakollisia koulutuksia.

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin**Näkökohdat ja tunnusluvut**

Vastuullinen rahoitus ja luotonanto GRI 103
 Vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito GRI 103
 Asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys GRI 102
 Joustava palvelu ja monipuoliset kanavat GRI 103
 Uudet digitaaliset mahdollisuudet hyödyksi GRI 103
 Finanssiosaamisen edistäminen GRI 103
 Vastuullinen markkinointi GRI 417
 Osallistuminen tietoyhteiskunnan kehittämiseen GRI 103

Politiikat ja sitoumukset

Aktian yritys vastuuhjelma ja toimintasuunnitelma
 Hyväntekeväisyys- ja sponsorointipolitiikka
 Varainhoidon ESG-politiikka

Tavoitteet

Henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskohtaamisten NPS (Net Promoter Score)
 Tavoitteenamme on omien osakerahastojemme osalta pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla.

Resurssit ja vastuut

Aktia Varainhoidon varatoimitusjohtaja sekä Head of ESG and International Sales vastaavat vastuullisen sijoittamisen ohjeista, prosesseista ja työkaluista varainhoidon osalta. Rahoituksen johtaja ja konsernin vastuullisuuspäällikkö vastaavat yhdessä vastuullisen rahoituksen ja luotonannon politiikkojen ja toimenpiteiden kehittämisestä yhdessä luotonannon yksikönvetäjien kanssa. Hyväntekeväisyys- ja sponsorointipolitiikan päivittämisestä vastaa markkinointijohtaja yhdessä vastuullisuuspäällikön kanssa.

Toimenpiteet

Aktia Varainhoito laati rahastokohtaisen ESG-raportoinnin ja salkku-analyysin. Aktia-konserni asetti omien osakerahastojen osalta sekä henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskohtaamisten tyytyväisyyden osalta tavoitteet seurattavaksi ja raportoitavaksi puolivuositain. Aktia laati hyväntekeväisyys- ja sponsorointipolitiikan. Aktia lanseerasi Apple Pay -sovelluksen, digitaalisen luottokortin sekä digitaaliset asuntokauppa-palvelut. Aktia järjesti taloustaitojen edistämiseen liittyvän tapahtuman nuorille yhdessä hyväntekeväisyyskumppaniensa kanssa.

Ekologisesti vastuullinen toimija**Näkökohdat ja tunnusluvut**

Ilmastoviisaat palvelut asiakkaille GRI 305
 Oman ympäristöjalanjäljen minimointi GRI 103 GRI 301 GRI 302 GRI 305
 Vastuulliset hankinnat GRI 204 GRI 308 GRI 414

Politiikat ja sitoumukset

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet
 WWF:n Green Office -ohjelma
 ESG-politiikka vastuullisessa sijoittamisessa
 Ilmastopolitiikka ja ilmatoriskien arviointi
 Sitoumukset mm. CDP:n ilmasto-, vesi- ja metsäaloitteet ja Climate Action 100+

Tavoitteet

Tavoitteenamme on varainhoidossa omien osakerahastojemme osalta pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla. Tavoitteena on, että lähtevien asiakaskirjeiden määrä vähenee 10 prosentilla vuosittain 2020 asti ja että vuoden 2023 loppuun mennessä hiilidioksidipäästöt ovat vähentyneet 10 prosentilla kaikkien vuokrattujen tilojemme sähkön kokonaiskulutuksesta.

Resurssit ja vastuut

Vastuullisuuspäällikkö vastaa konsernin vastuullisuusohjelmaan ja sen toimeenpanemiseen liittyvistä politiikoista ja toimenpiteiden suunnittelusta ja implementoinnista mukaan lukien YK:n kestävän kehityksen tavoitteet, WWF:n Green Office -ohjelma ja CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ilmastoaloitteeseen liittyvä vuosiraportointi.

Toimenpiteet

Aktia laati konsernin vastuullisuuden toimintasuunnitelman vuosille 2019–2023, ilmastopolitiikan ja -riskianalyysin, valitsi YK:n kestävän kehityksen teemat ja tavoitteet sekä käynnisti WWF:n Green Office -järjestelmän toimeenpanon päätoimipisteelleen. Aktia laati vihreän hankintaohjeen, eettiset käytännönsäännöt toimittajille sekä sisäisen ohjeen käytännönsääntöjen toimeenpanemiseksi ja teki vastuullisuusriskianalyysin valituille toimittajilleen. Aktia edisti paperiton pankki -projekteja ja sähköisten järjestelmien kehittämistä. Aktia liittyi Green Building Council Finlandin jäseneksi, osallistui vihreitä asuntolainoja koskevaan työryhmään ja kartoitti vihreiden palveluiden mahdollisuuksia tulevalle viisivuotiskaudelle.

Toimialan halutuin työpaikka

Näkökohdat ja tunnusluvut Osaava henkilökunta ja hyvä johtaminen GRI 103 GRI 401 GRI 404
Työhyvinvointi, tasa-arvo ja monimuotoisuus GRI 402 GRI 403 GRI 405

Politiikat ja sitoumukset Työterveys ja työhyvinvointi -ohjelma
Työntekijäpolitiikka sisältäen yhtäläisten mahdollisuuksien periaatteet
Työntekijöiden suojaaminen whistle blowing -ohjeistuksella
Monimuotoisuuspolitiikka
Tasa-arvosuunnitelma

Tavoitteet eNPS (employee Net Promoter Score)- tavoite on > 0.
Leadership index -tavoite 69.
Toimialan halutuin työpaikka 2021 mennessä.

Resurssit ja vastuut HR-johtaja vastaa HR-politiikkojen, kehitysohjelmien ja toimenpiteiden kehittämisestä ja implementoinnista.

Toimenpiteet Aktia päivitti konsernin monimuotoisuuspolitiikan koskien sekä hallitusta että henkilöstöä. Aktia implementoi wellbeing-ohjelmassa monipuolisia toimenpiteitä hyvinvoinnin, ennaltaehkäisyn, sairaanhoidon ja digitaalisten hyvinvoinnin palveluiden edistämiseksi. Aktia tarjosi mm. liikunnan kipinä -ryhmän, selkärühmän, uniryhmän, Firstbeat-hyvinvointianalyysia, vuosittaisen hammastarkastuksen sekä kattavat terveyden ja hyvinvoinnin palvelut Mehiläisen kanssa. Aktia tarjosi monipuolisia koulutuksia sekä käynnisti Growth potential -kehitysryhmän, jossa valmennetaan yksilöitä muutoksen sekä oman kehittymisen johtamiseen.

GRI-sisältöindeksi

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
Yleinen sisältö		
Organisaation taustakuvaus		
102-1	Raportoivan organisaation nimi	224
102-2	Tärkeimmät toiminnot, tavaramerkit, tuotteet ja palvelut	8
102-3	Yhtiön päätoimipisteen sijainti	224
102-4	Toimintojen sijainti	224
102-5	Omistusrakenne ja yhtiömuoto	8
102-6	Markkina-alueet	8
102-7	Organisaation koko	8
102-8	Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä	47
102-9	Toimitusketju	53
102-10	Merkittävät muutokset organisaatiossa ja toimitusketjussa	45, 53
102-11	Varovaisuuden periaatteen soveltaminen	49
102-12	Ulkopuoliset aloitteet	36
102-13	Jäsenyydet järjestöissä ja edunvalvontaorganisaatioissa	36
Strategia		
102-14	Toimitusjohtajan katsaus	6–7
102-15	Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	30, 34, 91–92
Liiketoiminnan eettisyys		
102-16	Arvot ja liiketoimintaperiaatteet	29, 30, 38
Hallinnointi		
102-18	Kuvaus hallintorakenteesta, sekä yritys vastuun johtamisesta	29, 88, 212
102-19	Vastuunjakoa yritys vastuusasioissa	29
102-20	Yritysvastuun vastuuhenkilöt ja raportointisuhteet	29
102-21	Sidosryhmien kuuleminen yritys vastuuta koskeissa asioissa	29, 34
102-22	Ylimmän hallintoelimen ja sen valiokuntien kokoonpanot	216–217
102-23	Korkeimman hallintoelimen puheenjohtaja	213
102-24	Ylimmän hallintoelimen nimittäminen ja valinta	216–217

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
Sidosryhmävuorovaikutus		
102-40	Luettelo sidosryhmistä	35
102-41	Työehtosopimukset	45
102-43	Sidosryhmätoiminta	34–35
102-44	Sidosryhmien esille nostamat tärkeimmät asiat ja huolenaiheet	34
Raportointiperiaatteet		
102-45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yksiköt	54–55, 165
102-46	Raportin sisällön ja aiheiden laskentarakojen määrittely	54–55
102-47	Luettelo olennaisista aiheista	34, 59–60
102-48	Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	54–55
102-49	Muutokset raportoinnissa	54–55
102-50	Raportointikausi	54–55
102-51	Edellisen raportin päiväys	54–55
102-52	Raportointijakso	54–55
102-53	Yhteystiedot lisätiedoille	54–55
102-54	GRI-standardien mukaisuus	54–55
102-55	GRI-sisältövertailu	59–60
102-56	Ulkoinen varmennus	54–55
Johtamismalli		
Johtamiskäytäntö		
103-1	Olennot aiheet ja niiden laskentarakat	34, 54–55
103-2	Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus	29, 56–58
103-3	Johtamistavan tehokkuuden arviointi	29

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
Taloudelliset vaikutukset		
Taloudelliset tulokset		
201-1	Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen	36
201-2	Ilmastomuutoksesta aiheutuvat riskit ja mahdollisuudet	91–92
201-4	Julkiselta sektorilta saatu taloudellinen avustus	52
Hankintakäytännöt		
204-1	Hankinnat paikallisilta toimittajilta	53
Lahjonnan ja korruption vastaisuus		
205-2	Korruption vastaisiin politiikkoihin ja menettelytapoihin liittyvä kommunikointi ja koulutus	38–39
Ympäristövaikutukset		
Materiaalit		
301-1	Materiaalien käyttö painon tai määrän mukaan	50
Energia		
302-1	Organisaation oma energiankulutus	50
302-3	Energiaintensiteetti	50
302-4	Energiankulutuksen vähentäminen	50, 54–55
Päästöt		
305-1	Suorat kasvihuonekaasupäästöt (scope 1)	52
305-2	Epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt (scope 2)	52
305-3	Muut epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt (scope 3)	52
305-4	Kasvihuonekaasujen päästöintensiteetti	52
305-5	Kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen	52
Toimittajien ympäristöarvioinnit		
308-1	Uudet toimittajat, jotka seulottiin ympäristökriteerien perusteella	53
308-2	Negatiiviset ympäristövaikutukset hankintaketjussa ja toteutetut toimenpiteet	53

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
Sosiaaliset vaikutukset		
Työsuhteet		
401-1	Uuden palkatun henkilöstön kokonaismäärä ja osuus sekä henkilöstön vaihtuvuus	47
Työntekijöiden ja työntajan väliset suhteet		
402-1	Uudelleenjärjestelytilanteissa noudatettava vähimmäisilmoitus aika	45
Koulutus		
404-1	Keskimääräiset koulutustunnit työntekijää kohden vuodessa	46
404-2	Osaamisen kehittäminen	45–46
Monimuotoisuus ja tasa-arvo		
405-1	Hallintoelinten ja henkilöstöryhmien monimuotoisuus	47
Toimittajien sosiaalisen vastuun arviointi		
414-2	Negatiiviset sosiaaliset vaikutukset hankintaketjussa ja toimenpiteet	53
Poliittinen vaikuttaminen		
415-1	Poliittinen tuki	38
Markkinointi ja tuotemerkinnät		
417-3	Markkinointiviestintään, mainontaan ja sponsorointiin liittyvien määräysten ja vapaaehtoisten periaatteiden rikkomusten lukumäärä	48
Määräystenmukaisuus		
419-1	Lakien ja säädösten rikkomukset sosiaalisten ja taloudellisten tekijöiden osalta	39
Finanssialan toimialakohtaiset aiheet		
FS10	Vuorovaikutus sijoituskohteiden kanssa	41–42
FS16	Finanssilukutaidon parantaminen	43, 48, 56–58

Hallituksen toimintakertomus



Toimintakertomus

Tulos 2019

Konsernin liikevoitto kasvoi 74,8 (67,6) miljoonaan euroon ja konsernin voitto 61,8 (56,0) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 68,2 (65,4) miljoonaan euroon. IFRS 16:n käyttöönotto vaikutti liikevoittoon -0,5 miljoonaa euroa.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	2019	2018
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	0,5	-
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	9,6	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	4,0
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvomuutos	-	-1,0
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto	-	1,1
Uudelleenjärjestelykulut	-3,5	-1,8
Yhteensä	6,5	2,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 221,4 (210,1) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kasvoivat 3 prosenttia 211,4 (206,1) miljoonaan euroon.

Korkokate laski 10 prosenttia 77,6 (85,9) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 5 prosenttia 73,4 (70,1) miljoonaan euroon. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat 7,4 miljoonaa euroa 4,0 (11,4) miljoonaan euroon. Elokuussa 2019 purettiin jäljellä olevat aktiiviset korkojohdannaiset, jotka on tehty suojaustarkoituksessa avistatilien ja säästötalletusten suojaamiseksi. Korkojohdannaisten purkamisesta saatiin 7,5 miljoonan euron positiivinen kassavirta, joka jaksotetaan korkokatteeseen korkojohdannaisten alkuperäisen juoksuajan 2019–2023 mukaan. Pankin likvideettisalkun korkotuotot laskivat 6,1 (8,3) miljoonaan euroon ja Aktian TLTRO-lainaohjelman korkotuotot 1,6 (3,5) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot olivat 96,4 (95,6) miljoonaa euroa. Ottaen huomioon vertailujakson tuotot myydystä kiinteistönvälityksestä ja puretusta yhteistyöstä Folksamin kanssa sekä muuttuneet tilinpäätösperiaatteet vakuutusten välityspalkkioiden tuloutuksessa nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 prosenttia 96,4 (90,6) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 7 prosenttia 63,9 (59,6) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot kasvoivat 5 prosenttia 25,6 (24,4) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen palkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 13,2 (13,8) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto kasvoi 40 prosenttia 30,0 (21,4) miljoonaan euroon, mikä johtuu sijoitussalkun 6,3 (-4,6) miljoonan euron suuruisista realisoitumattomista arvomuutoksista. Marraskuussa kirjattiin 10,0 miljoonan euron korkovaraus, jota kompensoivat sijoitussalkun realisoituneet myyntivoitot. Vakuutustekninen tulos korkovaraus pois lukien oli hieman korkeampi kuin viime vuonna.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 5,6 (4,9) miljoonaa euroa sisältäen Visa European myynnistä Visa Inc. -yhtiölle saadun 0,5 miljoonan euron lisätuoton. Vertailukausi sisältää 4,0 miljoonan euron voiton Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen myynnistä sekä -1,0 miljoonan euron arvonmuutoksen osakeomistuksesta Bohemian Wrappsodyssä. Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotuotto kasvoi 5,2 (1,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu johdannaissopimusten nettotuotoista (0,9 miljoonaa euroa), valuuttatoiminnan nettotuotoista (0,7 miljoonaa euroa), osakkeiden ja osuuksien arvonmuutoksesta (0,6 miljoonaa euroa), suojauslaskennan nettotuotoista (0,6 miljoonaa euroa) ja pankin korkosijoitusten malliin perustuvien luottotappioiden (ECL) muutoksesta (0,4 miljoonaa euroa).

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 11,4 (2,3) miljoonaa euroa sisältäen Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saadun 9,6 miljoonan euron voiton. Vertailukauteen sisältyy 1,1 miljoonan euron voitto Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myymisestä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat 143,9 (143,0) miljoonaa euroa, ja ne sisältävät 3,5 (1,8) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut vähenivät 140,4 (141,2) miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 69,0 (66,7) miljoonaan euroon, ja ne sisältävät 2,2 (1,8) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 3 prosenttia 66,8 (64,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä henkilöstön AktiaUnakannustinohjelman kuluista. Juoksevat henkilöstökulut olivat suunnilleen samalla tasolla kuin viime vuonna.

IT-kulut nousivat 26,2 (25,6) miljoonaan euroon. Korkeammat kulut johtuvat pääasiassa vuoden 2019 ensimmäisen vuosipuoliskon suuremmista investoinneista vuoteen 2018 verrattuna. Toisen vuosipuoliskon aikana kulut olivat viime vuotta alhaisemmat.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 19,5 (12,4) miljoonaan euroon, ja niihin sisältyy 6,8 (-) miljoonaa euroa vuokrakiinteistöjen ja autojen poistoja IFRS 16:n mukaisesti. Vertailukaudella IFRS 16 -standardin mukaiset poistot on kirjattu vuokratulukuiksi.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 29,2 (38,3) miljoonaan euroon, ja niihin sisältyy 1,3 (0,0) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liiketoiminnan muut vertailukelpoiset kulut vähenivät 27,9 (38,3) miljoonaan euroon. Vuokratulut, 7,3 miljoonaa euroa, raportoidaan 1.1.2019 alkaen poistoina ja korkokuluina IFRS 16:sta mukaisesti. Muiden kulujen lasku viime vuodesta johtuu pääasiassa ostetuista palveluista, postituskuluista ja korttien valmistuskuluista.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -4,5 (-0,8) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,7 (0,3) miljoonaa euroa.

Osuus osakkuusyritysten tuloksesta sisältää lähinnä 1,7 (1,3) miljoonan euron osingon Oy Samlink Ab:ltä.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 9 697 (9 267) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 641 (518) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä oli 4 060 (3 963) miljoonaa euroa. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,2 (3,3) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 526 (2 460) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 613 (1 666) miljoonaa euroa oli Aktia Pankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja.

Aktia Pankki laski helmikuussa liikkeeseen uuden pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (Covered Bonds, CB), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa ja juoksuaika 7 vuotta. Anti toteutettiin hyvin edullisin ehdoin ja ylimerkittiin yli kaksinkertaisesti. CB-antien vakuudeksi varattiin lainoja 2 032 (2 264) miljoonan euron edestä.

Syyskuussa Aktia Pankki laski liikkeeseen 70 miljoonan euron Tier 2 -lainan pääomamarkkinoille. Annilla korvattiin liikkeeseen laskettuja debentuurilainoja, jotka on alun perin myyty henkilöasiakkaille. Tier 2 -laina on rakenteensa vuoksi tehokkaampi vakavaraisuuden laskemisen kannalta kuin aiemmat debentuurilainat.

Lisäksi Aktia Pankki laski EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen 120 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja vuoden aikana.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 322 miljoonaa euroa 6 429 (6 107) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 4 886 (4 756) miljoonaa euroa tai 76,0 (77,9) prosenttia.

Asuntolainakanta oli 4 877 (4 698) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 026 (3 958) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat kotitalouksille olivat 1 057 (951) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,0 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 12,0 (11,6) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 771 (708) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot olivat 738 (604) miljoonaa euroa eli 11,5 (9,9) prosenttia Aktian koko luottokannasta. Kasvu johtuu osittain siitä, että Aktia osti vuoden 2019 lopussa Suomen Hypoteekkiyhdistykseltä asuntoyhteisöille myönnettyjä luottoja 55 miljoonan euron edestä.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2019	31.12.2018	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	4 886	4 756	130	76,0 %
Yritykset	771	708	63	12,0 %
Asuntoyhteisöt	738	604	135	11,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	31	35	-5	0,5 %
Julkisyhteisöt	4	4	-1	0,1 %
Yhteensä	6 429	6 107	322	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuivat pankkikonsernin likviditeettisalkusta 1 326 (1 368) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 546 (551) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 5 (4) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 260 (1 156) miljoonaa euroa, josta 869 (757) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka oli 390 (399) miljoonaa euroa.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 610 (590) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto laski 3 miljoonaa euroa 15 (18) miljoonaan euroon, ja tilikauden voitto oli 62 miljoonaa euroa. Huhtikuussa maksettiin 42 miljoonaa euroa osinkoa osakkeenomistajille.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 11 963 (10 466) miljoonaa euroa.

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

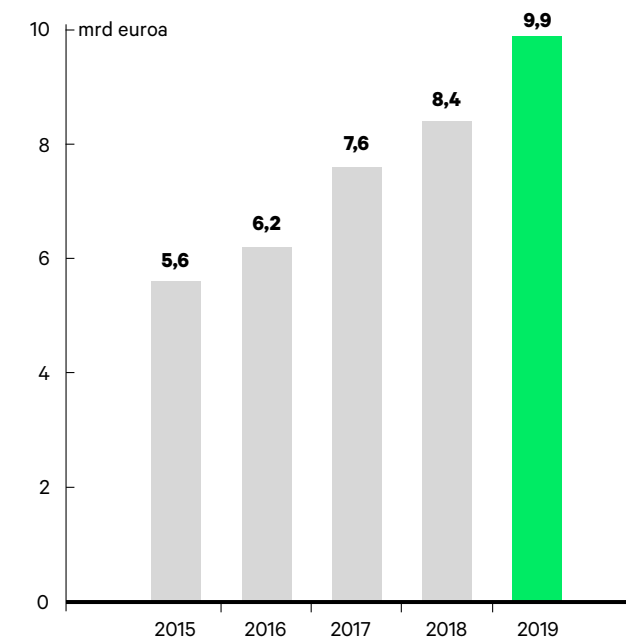
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2019	31.12.2018	Δ %
Asiakasvarat*	9 853	8 353	18 %
Konsernivarat	2 110	2 113	0 %
Yhteensä	11 963	10 466	14 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja (vertailukaudet laskettu uudelleen)

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pl. osakesäilytys 2015–2019, mrd euroa



Segmenttikatsaus

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

Pankkitoiminta

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

Henkilöasiakkaat

Vuoden neljännellä vuosineljänneksellä Aktia jatkoi brändinsä uudistamista, mikä on otettu hyvin vastaan sekä asiakkaiden että muiden sidosryhmien keskuudessa. Uudistettu brändi tukee Aktian päivitettyä strategiaa, jonka tavoitteena on puhutella erityisesti uusia ja olemassa olevia henkilö- ja yritysasiakkaita Suomen kasvukeskuksissa.

Myös henkilöasiakkaiden palvelumalliin tehtiin muutos päivitetyn strategian pohjalta, jotta asiakkaiden digitaalisten pankkipalveluiden tarve voidaan täyttää entistä paremmin. Paikasta riippumaton tavoitettavuus ja mahdollisuus joustaviin tapaamisiin ja palvelun lisääminen sekä puhelimitse että sähköisesti luovat mahdollisuuksia uusiin asiakassuhteisiin ja auttavat säilyttämään Aktian asiakastytytyäisyyden ja kehittämään sitä entisestään.

Konttorien yhdistämiset ja konttoritilojen vähentäminen toteutettiin vuoden viimeisen vuosineljänneksen aikana, ja uuden palvelumallin ensimmäinen joustava tapaamispaikka, Meeting Point, toteutettiin uuden pop up -konttorin muodossa Otaniemessä, Espoossa.

Vuoden lopussa Aktian digitaalisten palveluiden käyttöön on tarjottu maksutonta tukea eri asiakasryhmille usealla paikkakunnalla. Tukea on tarjottu 12 konttorissa, ja työ jatkuu myös vuonna 2020.

Kiinnostus varainhoitotuotteita ja eri sijoitusvaihtoehtoja kohtaan kasvaa. Private Bankingin varainhoitosalkut kehittyivät hyvin vuoden 2019 aikana. Tuottohakuisen salkun tuotto oli 26 (vertailuindeksi 23) prosenttia, tasapainoisen salkun 19 (vertailuindeksi 18) prosenttia ja maltillisen salkun 11 (vertailuindeksi 11) prosenttia. Syyskuussa 2018 lanseerattu erikoissijoitusrahasto Aktia Toimitilatkiinteistöt on herättänyt asiakkaiden kiinnostuksen, ja rahaston hallinnoitavat varat olivat 43 miljoonaa euroa vuoden 2019 lopussa.

Yritysasiakkaat

Viimeisen vuosineljänneksen aikana perustettiin uusi yksikkö vahvistamaan pienten yritys- ja yhteisöasiakkaiden palvelumallia. Yksikkö vastaa asiakkaiden kontaktoinnista aktiivisesti huomioiden asiakkaiden yksilölliset tarpeet. Yksikkö aloitti toimintansa virallisesti vuoden 2019 lopussa.

Taloussuhdanne pysyi odotettua parempana. Sekä yritysten investointihalukkuus ja rakentamisen volyymit pysyivät vilkkaana viimeisen vuosineljänneksen aikana. Vaikka taloussuhdanne näyttää hidastumisen merkkejä, yritysten tuloskunto oli edelleen tasolla, joka puolestaan piti yrityslainakannan riskitason vakaana. Marginaalitaso säilyi ennallaan hintapaineista huolimatta.

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	2019	2018	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	131,4	131,1	0 %
Liiketoiminnan kulut	-107,6	-106,2	1 %
Liikevoitto	19,3	24,1	-20 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	22,7	25,7	-12 %

Kauden liiketoiminnan tuotot olivat 131,4 (131,1) miljoonaa euroa, eli hieman korkeammat kuin viime vuonna. Korkokate kasvoi 2 prosenttia 67,4 miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta. Luottokanta kasvoi 5 prosenttia 6 429 (6 100) miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaiden luottokanta oli 4 924 (4 792) miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden luottokanta 1 505 (1 307) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 1 prosentin 63,6 miljoonaan euroon. Muutos johtuu pääasiassa välitetyistä vakuutuksista saatujen tuottojen laskusta ja yhteistyön lopettamisesta Folksam Vahinkovakuutuksen kanssa vuonna 2018.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut olivat hieman edellisvuotta alemmat, 104,3 (104,6) miljoonaa euroa.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat edelleen matalalla tasolla. Malliin perustuvien luottotapoiden varauksen (ECL) muutos kasvoi 1,6 miljoonaa euroa, mikä selittää osittain sitä, että arvonalentumiset nousivat -4,5 (-0,8) miljoonaan euroon.

Varainhoito

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

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2019	31.12.2018	Δ %
Hallinnoidut asiakasvarat*	9 853	8 353	18 %
josta institutionaalisia varoja	6 821	5 652	21 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja (vertailukaudet laskettu uudelleen)

Hallinnoidut asiakasvarat pysyivät edelleen korkealla tasolla ja olivat vuoden lopussa kaikkien aikojen korkeimmalla tasollaan.

Työ tuotevalikoiman laajentamiseksi jatkui neljännellä vuosineljänneksellä. Osana strategista panostusta varainhoidon kasvuun Aktia lanseerasi lokakuussa uuden Aktia European High Yield Bond -rahaston, joka sijoittaa suoraan eurooppalaisiin high yield -yrityslainoihin. Sijoittajat ottivat rahaston hyvin vastaan, ja sen pääoma oli vuodenvaihteessa 165 miljoonaa euroa. Aktian kiinteistörahaa ja Private Bankingin omaisuudenhoito-ratkaisuja myytiin hyvin vuoden aikana.

Aktia aloittaa vuoden 2020 alussa strukturoitujen tuotteiden myynnin ja aikoo lanseerata uusia institutionaalisille asiakkaille suunnattuja private debt -ratkaisuja.

Aktian varainhoito palkittiin neljännellä vuosineljänneksellä vuosittaisen SFR-tutkimuksen institutionaalisten sijoittajien Gold Award -palkinnolla. Aktian kyky antaa markkinanäkemyksensä sai erityisen hyvän arvioinnin, ja sitä pidetään markkinoiden parhaana.

Aktian panostus kansainväliseen myyntiin Luxemburgissa sijaitsevan rahastoyhtiö Universal-Investmentin (UI) kautta jatkuu. Neljännen vuosineljänneksen lopussa Aktian UI-rahastopääoma oli samalla tasolla kuin kolmannen vuosineljänneksen lopussa. Nettomerkitöjä tehtiin vuoden aikana noin 700 miljoonan euron edestä.

Aktia Nordic Micro Cap -osakerahasto täytti joulukuussa kolme vuotta. Pieniin pohjoismaisiin yhtiöihin sijoittavan rahaston vuosituotto on ollut alusta asti yli 16 prosenttia ja vuoden 2019 tuotto oli 41 prosenttia. Aktian Pohjoismaihin sijoittavien rahastojen pääoma on yhteensä noin 350 miljoonaa euroa.

Henkivakuutus

Henkivakuutustoiminnassa nähtiin vahva tulos. Pienentyvä korkosidonnainen kanta yhdessä paremman riskivakuutusten tuotevalikoiman kanssa auttoi vahvistamaan tulosta. Nousevat markkinakurssit ja sijoitussidonnaisten vakuutusten hyvä uusmyynti aiheuttivat sen, että sijoitussidonnainen vakuutusvelka saavutti vuoden lopussa uuden ennätystason 869 (757) miljoonaa euroa.

Osana Aktian strategian toteuttamista joulukuussa tehtiin sopimus, että Aktia Henkivakuutus ostaa henkivakuutusyhtiö Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandian henkivakuutuskannan. Järjestelyssä, joka edellyttää vielä Finanssivalvonnan hyväksynnän, Aktia Henkivakuutus Oy:hyn siirretään 11 000 henkivakuutusta. Siirron on tarkoitus tapahtua vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä.

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	2019	2018	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	67,5	54,0	25 %
Liiketoiminnan kulut	-28,9	-27,4	6 %
Liikevoitto	38,6	26,7	45 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	38,6	26,7	45 %

Kauden liiketoiminnan tuotot kasvoivat 25 prosenttia 67,5 miljoonaan euroon, mitä selittävät vahva myynti, sijoitusmarkkinoiden hyvä kehitys ja henkivakuutustoiminnan 6,3 (-4,6) miljoonan euron positiiviset arvonmuutokset. Nettopalkkiotuotot nousivat 13 prosenttia 41,7 miljoonaan euroon ja henkivakuutusnetto 53 prosenttia 25,5 miljoonaan euroon. Sijoitussidonnaisten säästö- vakuutuksien myynti Private Banking -asiakkaille oli edelleen vahvaa, ja kanta kasvoi 59 prosenttia vuoden aikana. Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 28,9 miljoonaan euroon, mikä johtuu pääasiassa kasvaneista henkilöstökuluista.

Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat 1,5 miljardia euroa ja olivat 9,8 (8,3) miljardia euroa. Aktia Emerging Market -rahastot, jotka koostuvat suurimmaksi osaksi korkorahastoista, muodostivat noin 3,5 miljardia euroa asiakasvaroista. Neljännen vuosineljänneksen lopussa lopetettiin pitkäaikainen rahastoyhteistyö suuren jakelukumppanin kanssa, minkä seurauksena asiakasvarat pienivät noin 0,2 miljardilla eurolla. Vuoden nettomyynti oli 0,8 miljardia euroa ja markkina-arvon muutos 0,9 miljardia euroa. Suurin osa nettomyynnistä suuntautui institutionaalisille asiakkaille.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskeisistä toiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoimintasegmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuen ja -kehityksen kautta. Konsernitoiminnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	2019	2018	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	29,9	28,2	6 %
Liiketoiminnan kulut	-14,8	-14,3	4 %
Liikevoitto	15,0	13,9	8 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,2	11,2	-54 %

Segmentin raportoidut liiketoiminnan tuotot sisältävät 9,6 miljoonan euron suuruisen voiton Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä sekä 0,5 miljoonan euron suuruisen lisätuoton, joka liittyy Visa Europan myyntiin Visa Inc -yhtiölle. Viime vuosi sisältää 4,0 miljoonan euron voiton Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen myymisestä sekä -1,0 miljoonan euron arvomuutoksen osakeomistuksesta Bohemian Wrappsodyssä. Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot olivat 19,8 (25,3) miljoonaa euroa.

Segmentin korkokate laski korkosuojausten sekä pankin likviditeettisalkun laskeneiden tuottojen seurauksena. Korkeahyönteisillä tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat 4,0 (11,4) miljoonaan euroon ja korkotuotot pankin likviditeettisalkusta 6,1 (8,3) miljoonaan euroon.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia on voinut tuoda markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Aktian TLTRO-rahoituksen korkotuotot olivat 1,6 (3,5) miljoonaa euroa. Euroopan keskuspankki vahvisti Aktian TLTRO-rahoituksen kustannuksen kesäkuussa 2018, ja kumulatiiviset korkotuotot tuloutettiin samalla.

Uuden pitkäaikaisen rahoituksen alhaisemmat rahoituskustannukset korvaavat osittain suljettujen korkosuojien ja likviditeettisalkun laskeneita tuottoja. Haastavasta korkotilanteesta huolimatta korkotuotto on kyetty pitämään positiivisena likviditeettisalkun uudelleensijoitusten avulla.

Segmentin liiketoiminnan kulut olivat jonkin verran edellisvuotta korkeammat.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Korkokate	67,4	66,3	0,0	0,0	10,1	19,6	-	0,0	77,6	85,9
Nettopalkkiotuotot	63,6	64,4	41,7	37,1	2,7	2,8	-11,7	-8,6	96,4	95,6
Henkivakuutusnetto	-	-	25,5	16,7	-	-	4,5	4,7	30,0	21,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,4	0,3	0,3	17,0	5,8	-0,2	0,8	17,5	7,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	131,4	131,1	67,5	54,0	29,9	28,2	-7,3	-3,2	221,4	210,1
Henkilöstökulut	-19,3	-20,2	-14,3	-13,3	-35,4	-31,1	-	-2,0	-69,0	-66,7
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-88,4	-85,9	-14,6	-14,0	20,6	16,8	7,4	6,8	-74,9	-76,4
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-107,6	-106,2	-28,9	-27,4	-14,8	-14,3	7,4	4,8	-143,9	-143,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,5	-0,8	-	-	0,0	-	-	-	-4,5	-0,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	1,7	1,3	1,7	1,3
Liikevoitto	19,3	24,1	38,6	26,7	15,0	13,9	1,8	3,0	74,8	67,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	22,7	25,7	38,6	26,7	5,2	11,2	1,8	1,9	68,2	65,4

Tase	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,1	0,1	1 268,9	1 122,8	1 025,5	1 120,7	-15,0	-	2 279,4	2 243,6
Käteiset varat	1,8	4,4	0,0	0,0	313,5	284,8	-	-	315,4	289,2
Jakotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	47,9	69,0	288,6	239,0	-	-	336,5	308,0
Lainat ja muut saamiset	6 428,9	6 099,9	60,8	77,7	15,3	28,1	-58,5	-75,8	6 446,5	6 129,8
Muut varat	22,3	11,8	65,1	5,0	293,7	342,5	-61,7	-63,1	319,3	296,2
Varat yhteensä	6 453,1	6 116,2	1 442,6	1 274,5	1 936,5	2 015,0	-135,2	-138,9	9 697,1	9 266,8
Talletukset	4 185,6	4 071,0	-	-	530,4	569,8	-58,5	-75,6	4 657,5	4 565,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	0,6	-	-	2 637,3	2 459,7	-14,6	-	2 622,7	2 460,3
Vakuutusvelka	-	-	1 259,8	1 155,7	-	-	-	-	1 259,8	1 155,7
Muut velat	13,4	3,6	32,3	29,8	511,7	465,5	-10,3	-3,2	547,2	495,7
Velat yhteensä	4 199,0	4 075,2	1 292,1	1 185,5	3 679,4	3 495,0	-83,4	-78,9	9 087,1	8 676,9

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

Segmenttien neljännesvuositulot esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia-pankkikonsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 14,7 (17,5) prosenttia. Ydinpääoma vähennyserien jälkeen kasvoi kauden aikana 3,9 miljoonaa euroa, mikä paransi ydinpääoman suhdetta 0,1 prosenttiyksikköä. Riskipainotetut saamiset nousivat yhteensä 437,7 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 2,9 prosenttiyksikköä. Muutos johtuu pääasiassa sisäisen riskiluokituksen menetelmän käyttöönotosta tietyille yritysastuille (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB) kolmannen vuosineljänneksen aikana sekä yritysastuiden kasvusta.

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

Vakavaraisuus, %	31.12.2019	31.12.2018
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	14,7	17,5
Omien varojen suhde	18,6	20,5

Pankkitoiminnan kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa esitetään Aktian pääomavaateen eri osatekijät.

Finanssivalvonnan johtokunta on päättänyt asettaa järjestelmäriskipuskurin suomalaisille luottolaitoksille. Finanssivalvonnan mukaan lisäpääomavaatimuksen tarkoituksena on vahvistaa luottolaitosten rakenteellisten järjestelmäriskien sietokykyä. Vaatimus vaihtelee

luottolaitosten välillä, ja Aktia Pankki Oyj:lle on asetettu yhden prosentin järjestelmäriskipuskuri. Järjestelmäriskipuskuri tulee täyttää ydinpääomalla, ja se astui voimaan 1.7.2019. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli kauden lopussa 13,30 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 11,30 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2019	31.12.2018
Ensisijainen pääoma	388,1	384,2
Vastuut yhteensä	8 474,5	8 111,1
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,6	4,7

Finanssivalvonta on 13.12.2019 asettanut Aktialle uuden 1,25 prosentin suuruisen pilari 2 -vaatimuksen. Uusi vaatimus astuu voimaan 30.6.2020 ja korvaa nykyisen 1,75 prosentin vaatimuksen.

Rahoitusvakausvirasto päivitti kolmannella vuosineljänneksellä kriisinratkaisulain mukaisen omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen minimivaatimuksen (MREL-vaade) Aktia Pankki Oyj:lle. Vaatimus on kaksi kertaa vähimmäispääomavaade mukaan lukien yhteenlaskettu lisäpääomavaade vuoden 2017 lopussa. Päivitetty MREL-vaade on 23,37 prosenttia riskipainotetuista saamisista (RWA), mutta vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta.

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2019	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä	Muuttuva	O-SII	Järjestelmä- riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00	1,00	9,80
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,00					1,50
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,00					2,00
Yhteensä	8,00						13,30

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2019	31.12.2018
MREL-vaade	670,9	645,5
Omat varat ja velat, joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	388,1	384,2
AT1 -instrumentit	0,0	0,0
Tier 2 -instrumentit	160,4	148,3
Muut velat	247,9	660,6
Yhteensä	796,4	1 193,1

Henkivakuutusyhtiössä noudatetaan Solvenssi II -direktiiviä, jonka mukaan vakuutusvelka arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n mukaan yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen SCR (Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen MCR (Minimum Capital Requirement) sekä identifioi Solvenssi II:n puitteissa käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutus käyttää SCR:n standardikaavaa ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vakuutusvelkaa koskevan siirtymäsäännön Finanssivalvonnan luvan mukaisesti.

Solvenssi II (milj. euroa)	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
MCR	24,2	22,7	25,9	24,7
SCR	86,6	76,4	98,3	89,0
Solvenssi II -pääoma	166,3	175,5	120,2	125,8
Vakavaraisuus- aste, %	192,1	229,8	122,2	141,5

Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2018 vuosikertomuksen (www.aktia.com) liitteestä K2, s. 83–95, tai Aktia Pankki Oyj:n Capital and Risk Management Report -raportista (julkaistu englanniksi) konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

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

Erääntyneet luotot viivästykseen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan

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

(milj. euroa) Vrk	31.12.2018			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	39,3	14,9	0,1	54,2
josta kotitaloudet	36,5	13,5	0,1	50,1
> 30 ≤ 90	0,0	33,8	0,5	34,2
josta kotitaloudet	0,0	28,3	0,2	28,5
> 90	0,0	0,0	40,4	40,4
josta kotitaloudet	0,0	0,0	33,3	33,3

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

(milj. euroa)	31.12.2019	31.12.2018
Yritykset		
PD-luokat A	199,5	152,3
PD-luokat B	707,7	563,5
PD-luokat C	552,1	417,5
Maksukyvyttömät	20,7	26,7
	1 480,0	1 159,2
Tappiovaraus (ECL)	-15,1	-24,1
Kirjanpitoarvo	1 464,9	1 135,1
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 448,6	3 482,4
PD-luokat B	837,8	974,8
PD-luokat C	781,1	617,5
Maksukyvyttömät	51,6	45,7
	5 119,1	5 120,4
Tappiovaraus (ECL)	-13,6	-14,9
Kirjanpitoarvo	5 105,5	5 105,5
Muut		
PD-luokat A	26,4	28,5
PD-luokat B	330,6	222,4
PD-luokat C	159,2	145,8
Maksukyvyttömät	0,9	0,9
	517,1	397,5
Tappiovaraus (ECL)	-0,5	-0,2
Kirjanpitoarvo	516,7	397,3

Markkinariskit

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

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

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

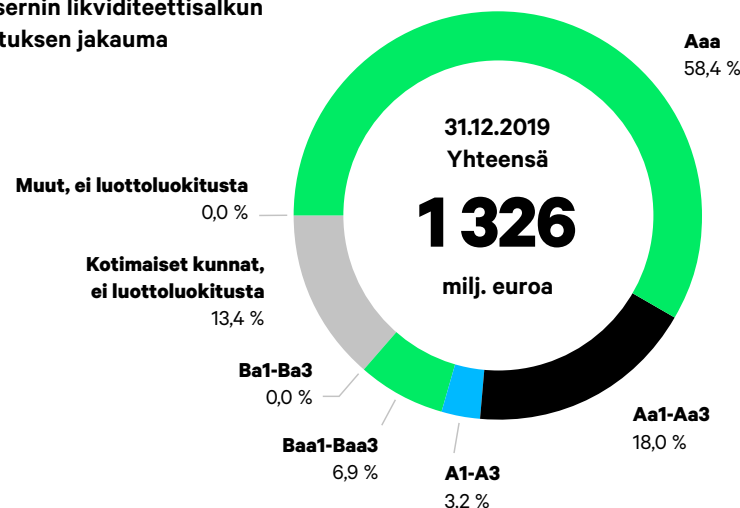
Rakenteellinen korkoriski -taulukossa esitetään korkokatteen korkoherkkyys siinä tapauksessa, että korkokäyrässä tapahtuu 1 prosenttiyksikön paralleeli muutos.

Rakenteellinen korkoriski

Korkoherkkyysanalyysi 1 prosenttiyksikön paralleeli muutos korkokäyrään (milj. euroa)	Korkokatteen muutos			
	31.12.2019		31.12.2018	
	Alas	Ylös	Alas	Ylös
Muutos tulevan 12 kuukauden aikana	0,1	5,1	0,0	8,1
Muutos 12-24 kuukauden aikana	0,8	19,0	0,6	22,8

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupan käyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma



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

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat kauden lopussa 4,8 (3,6) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 104 (965) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)

	31.12.2019	31.12.2018
Käteiset varat ja rahavarat keskuspankeissa	271	247
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat ja takaamat velkakirjat	195	205
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	208	236
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds)	430	241
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	0	37
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	0	0
Yhteensä	1 104	965

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset ulospäin suuntautuvat nettovirrat stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 118 (134) prosenttia.

Likviditeettiriskiä seurataan myös pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen NSFR:n avulla, joka seuraa pitkäaikaista rakenteellista likviditeettiriskiä. NSFR oli 118 (119) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)*	31.12.2019	31.12.2018
LCR %	118 %	134 %

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

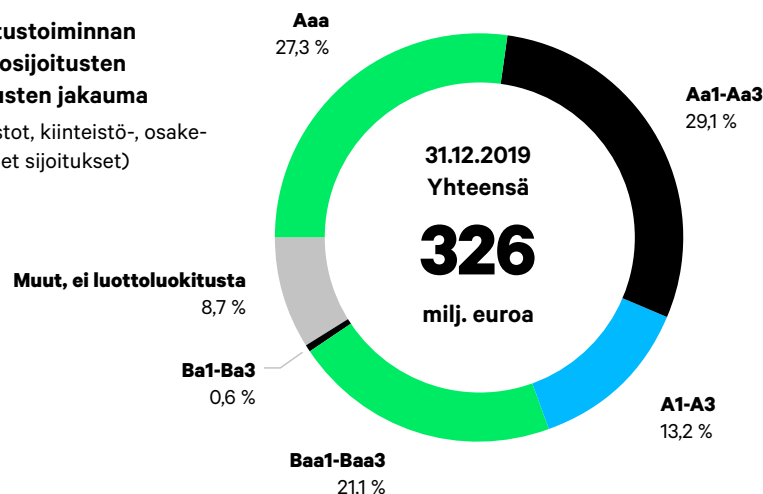
Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli 546 (551) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 42 (39) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

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



Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2019		31.12.2018	
Korkosijoitukset	387,7	71,0 %	428,8	77,7 %
Valtionobligaatiot	112,8	20,7 %	84,3	15,3 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	114,6	21,0 %	188,6	34,2 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset	80,4	14,7 %	61,3	11,1 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	50,1	9,2 %	46,9	8,5 %
High yield (rahastoja)	19,5	3,6 %	19,5	3,5 %
Trade Finance (rahastoja)	10,3	1,9 %	28,2	5,1 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	6,8	1,2 %	4,5	0,8 %
Private Equity yms.	6,8	1,2 %	4,5	0,8 %
Kiinteistöt	68,7	12,6 %	67,2	12,2 %
Suorat omistukset	42,5	7,8 %	38,6	7,0 %
Rahastot	26,2	4,8 %	28,5	5,2 %
Rahamarkkina	48,0	8,8 %	0,0	0,0 %
Käteisvarat	34,9	6,4 %	51,1	9,3 %
Yhteensä	546,1	100,0 %	551,5	100,0 %

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 26,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaahteen täyttyminen. Korkosidonnaisten vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovarausten purkamisen jälkeen on 2,3 prosenttia tulevalle 10 vuodelle. Sen jälkeen diskonttokorko on 3,1 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarausten riittävyyttä vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa kannattavuuteen taatun asiakaskoron tuottovaatimuksen kautta sekä vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 %-persenttiä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -42 (-47) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

Aktia Varainhoito kokonaisuudessaan Aktia Pankin omistukseen

Aktia Pankki Oyj ja Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistöomistaja Evergreen Holding Oy ovat sopineet, että Aktia Pankki ostaa koko Aktia Varainhoidon 24 prosentin vähemmistöosuuden. Aktia Varainhoito siirtyi näin kokonaisuudessaan Aktia Pankin omistukseen helmikuussa 2020. Aktia Varainhoidon omisturakennetta yksinkertaistetaan tukemaan varainhoidon hallintaa ja kehittämistä Aktia uudistetun strategian mukaisesti.

Aktia ostaa Alandian henkivakuutuskannan

Aktia Henkivakuutus Oy ja henkivakuutusyhtiö Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia ovat sopineet Alandian henkivakuutuskannan luovuttamisesta Aktialle. Siirron on tarkoitus tapahtua vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Aktia hoitaa tälläkin hetkellä suurinta osaa Liv-Alandian vakuutuksista.

Harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus laskee

Finanssivalvonta on 13.12.2019 päätöksellä asettanut Aktia Pankki Oyj -konsernille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (pilar 2) luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014) 11 luvun 6 §:n 2 momentin 1 kohdan a) alakohdan nojalla. Lisäpääomavaatimus on suuruudeltaan 1,25 % ja se tulee täyttää EU:n vakavaraisuusasetuksessa (EU 575/2013) tarkoitetulla ydinpääomalla (CET1). Vaatimus on voimassa toistaiseksi 30.6.2020 alkaen, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka. Aktian tämän hetkinen harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus on 1,75 %.

Johtoryhmän muutokset

Kauppatieteiden maisteri Niina Bergring nimitettiin Aktian Varainhoito-liiketoiminta-alueen johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2020 alkaen.

Osana päivitetyn strategian toteuttamista ja toiminnallisen tehokkuuden parantamista tehtiin johtoryhmän vastuualueisiin lisäksi seuraavat muutokset:

Aktian varatoimitusjohtaja Juha Hammarén keskittyy jatkossa konsernin strategiaan järjestelyihin, luottosalkun ja taseenhallinnan edelleen kehittämiseen sekä jatkaa Aktia Henkivakuutuksen hallituksen puheenjohtajana. Hammarén jatkaa myös Aktian johtoryhmän jäsenenä sekä toimitusjohtajan varamiehenä.

HR-johtaja ja johtoryhmän jäsen Anu Tuomolin otti vastuulleen operatiivisesta toiminnasta vastaavan johtajan (COO) tehtävät ja vastaa jatkossa HR, Business Risk Management, Production Center sekä Data & Analytiikka -toiminnoista.

Johtoryhmän vastuiden muutos tuli voimaan 1.11.2019 alkaen.

Strategia ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa pääomamarkkinapäivän yhteydessä 10.9.2019. Uuden, aina vuoteen 2023 ulottuvan strategia-päivityksen mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään. Strategian tavoitteena on tukea Aktian kasvutavoitteita sekä viedä yhtiötä kohti uutta visiota olla ”Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja.”

Palvelumallin uudistus ja yhteistoimintaneuvottelut

Aktiassa 19.9.2019 käynnistetyt yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen 31.10.2019 Neuvotteluiden päätyttyä yhtiö on tehnyt päätökset muutoksista, joiden seurauksena 92 tehtävää päättyy ja arviolta 50 henkilölle tarjotaan uutta tehtävää. Aktia hakee kasvua kasvukeskuksista ja yhdistää 18 konttoriaan toiseen konttoriin. Aktia uudistaa nyt voimakkaasti toimintatapaansa sekä palvelumalliaan ja luo tulevaisuuden pankkia.

Aktia mukana Suomen ensimmäisessä sähköisessä asuntokaupassa

Aktia oli mukana 18.6.2019 Suomen ensimmäisessä sähköisellä järjestelmällä hoidetussa asunto-osakkeen asuntokaupassa, jossa kauppaprosessin kaikki vaiheet aina kauppakirjan hyväksynnästä varainsiirtoveroon tapahtuivat sähköisesti. Aktia on ollut alusta mukana kehittämässä digitaalista asuntokauppaa ja muiden suomalaisten pankkien kanssa mukana yhteisyrityksessä, joka omistaa digitaalisen asuntokauppajärjestelmän (DIAS). DIAS on alusta, joka toimii kiinteistönvälitysohjelmistojen, rakennuttajien sekä pankkien välisenä järjestelmänä ja mahdollistaa asuntokaupan digitalisoimisen. Alusta pohjautuu lohkoteknologiaan.

Uusi digitaalinen Sijoitusapuri-ratkaisu otettiin käyttöön

Aktia lanseerasi kesällä 2019 uuden digitaalisen Sijoitusapuri-ratkaisun, jonka tavoitteena on tuoda digitaalisen säästämisen ja sijoittamisen työkalu helposti saataville. Sijoitusapurin avulla Aktian asiakas voi määrittää oman säästötavoitteensa ja valita sopivimmat työkalut tavoitteen saavuttamiseksi. Asiakkaan näkökulmasta Sijoitusapuri uudistaa ja digitalisoi monia keskeisiä pankkipalveluita ja tekee asioinnista sujuvampaa. Sijoitusapuri on suunniteltu tiiviissä yhteistyössä Aktian asiakkaiden kanssa.

Aktia myi omistuksensa Oy Samlink Ab:ssä

Aktia solmi 23.1.2019 sopimuksen myydä omistuksensa (22,56 %) Oy Samlink Ab:ssä Cognizant Technology Solutions Finland Oy:lle. Myynti saatettiin päätökseen 1.4.2019. Aktia teki vuonna 2013 strategisen päätöksen uudistaa peruspankkijärjestelmäänsä ja siten luopua Samlinkin järjestelmäympäristöstä. Liiketoimesta syntyi toisella vuosineljänneksellä noin 9,6 miljoonan euron myyntivoitto, joka vaikuttaa konsernin vuoden 2019 raportoituun liikevoittoon. Liiketoimi ei kuitenkaan vaikuta konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon.

Liiketoimintasegmenttien uusi jako

Aktia on siirtynyt seuraaviin kolmeen raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot. Aktia raportoi uusien liiketoimintasegmenttien mukaisesti 1.1.2019 alkaen. Uuden Pankkitoiminta-segmentin muodostavat aiempi segmentti Personal & Corporate Banking sekä Aktian yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, joka sisältyi aiemmin Omaisuudenhoito-segmenttiin. Uusi

segmentti Varainhoito koostuu aiemmasta segmentistä Omaisuudenhoito pois lukien yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, jotka sisältyvät vastedes uuteen segmenttiin Pankkitoiminta. Keskeiset toiminnot, mukaan lukien konsernin treasurytoiminta, kuuluvat edelleen segmenttiin Konsernitoiminnot.

Muut tiedot

Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Aktia saavutti luokituksen B kansainvälisessä yritys-vastuuta koskevassa CDP-vertailussa, mikä on yli eurooppalaisen rahoitusalan keskiarvon. Tämä on merkittävä parannus viime vuoden luokitukseen D-. CDP (aiemmin Carbon Disclosure Project) on maailmanlaajuinen voitto tavoittelematon järjestö, joka kerää ja levittää yrityskoh-taista tietoa muun muassa ilmastomuutoksen hillitsemisestä sekä kasvihuonepäästöistä. Saavutettu B-luokitus tarkoittaa sitä, että Aktiasta on tullut entistä parempi huomioimaan ilmastomuutoksen mukanaan tuomat riskit ja mahdollisuudet ja että Aktia on aktiivinen ilmastokysymyksiin liittyvien toimenpiteiden suhteen.

Aktia Pankki Oyj on suunnatussa osakeannissa 13.2.2020 laskenut liikkeelle 744 696 uutta osaketta osana Aktia Varainhoito Oy:n 24 prosentin vähemmistöosuuden hankintaa. Osakkeet on laskettu liikkeelle yhtiökokouksen 11.4.2019 antaman liikkeellelaskuvaltuutuksen nojalla. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 14.2.2020 ja kaupankäynti alkoi Helsinki Nasdaq Oy:ssä 17.2.2020. Liikkeellelaskun jälkeen Aktian osakkeiden määrä nousi 69 917 133 osakkeeseen.

Aktia Henkivakuutus Oy ja Vakuutusosakeyhtiö Liv-Alandia ovat sopineet, että Alandian henkivakuutuskanta luovutetaan Aktialle. Siirron on tarkoitus tapahtua vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä.

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 vahvisti 13.9.2019 Aktia Pankin pitkän ja lyhyen aikavälin talletusten luokituksen. Vakuudettomien etuoikeutettujen lainojen luokitus oli A1/P-1.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille (Covered Bonds) myöntämä luokitus on Aaa. Näkymät ovat vakaat.

	Pitkä-aikainen varainhankinta	Lyhyt-aikainen varainhankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	vakaa	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2019 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja E43.

Henkilöstö

Kokoaikaisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 776 (779). Kokoaikaisten työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä oli 787 (803).

Kannustehjelma

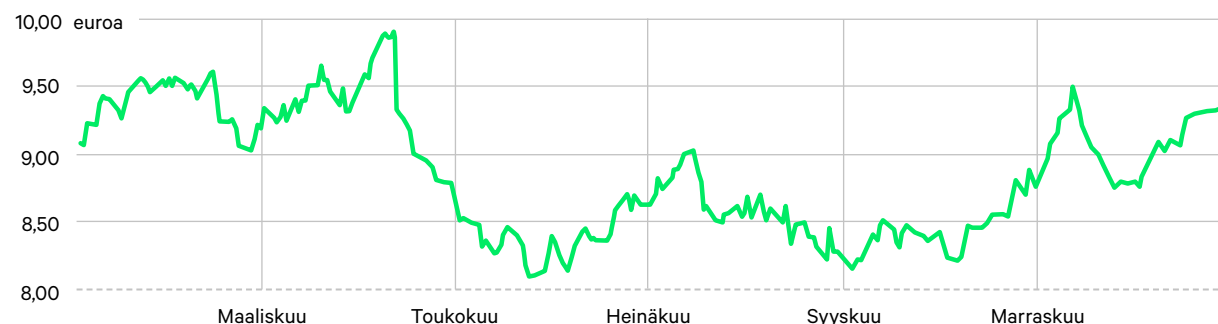
Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön uuden pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

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

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

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

Aktian osakkeen kurssikehitys 2.1.–30.12.2019



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2019 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 11.4.2019 vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 jaetaan osinkona 0,61 euroa osakkeelta eli yhteensä noin 42 miljoonaa euroa.

Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja Talma valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin OTK, asianajaja Tarja Wist ja KTM, OTK Johan Hammarén. Kaikki hallituksen jäsenet valittiin yhdeksi toimikaudeksi, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 6 896 000 osakkeen 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 2019.

Nimitystoimikunnan ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle 2020

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen Aktia Pankin vuoden 2020 varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdotetaan vahvistetavaksi edelleen kahdeksan.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset jäsenet Christina Dahlblom, Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Arja Talma ja Lasse Svens suostumustensa mukaisesti valitaan uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Tarkemmat tiedot uudelleen valittaviksi ehdotettavista hallituksen jäsenistä ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com.

Nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että Harri Lauslahti ja Olli-Petteri Lehtinen valitaan suostumustensa mukaisesti uusiksi hallituksen jäseniksi samalle toimikaudelle. Valittaviksi ehdotettavista uusista hallituksen jäsenistä löytyy lisätietoa yhtiön verkkosivuilta www.aktia.com.

Kaikki ehdotetut henkilöt ovat hallinnointikoodin määritelmän mukaisesti riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitukseen ehdolla olevat henkilöt ovat ilmoittaneet, että mikäli he tulevat valituiksi, he valitsevat keskuudestaan Lasse Svensin hallituksen puheenjohtajaksi.

Hallituksen jäsenet Stefan Damlin ja Tarja Wist ovat ilmoittaneet, että he eivät ole käytettävissä hallituksen jäseniksi.

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot vahvistetaan seuraavasti:

- puheenjohtaja, 64 300 euroa (2019: 61 200 euroa)
- varapuheenjohtaja, 36 400 euroa (2019: 34 650 euroa)
- jäsen, 28 500 euroa (2019: 27 140 euroa)

Kokouspalkkiot ehdotetaan pidettäväksi ennallaan, eli 500 euroa kokouksesta, jossa jäsen on ollut läsnä, ja valiokunnan puheenjohtajalle 1 000 euroa kokouksesta, jossa hän on toiminut puheenjohtajana. Matka- ja majoittumiskustannusten korvaamisessa ja päivärahnan maksamisessa noudatetaan verohallinnon ohjeita.

Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökoukutsuun.

Aktia Pankin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimii Marcus Rantala (Stiftelsen Tre Smederin nimeämänä), jäseninä toimivat Carl Pettersson (Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen nimeämänä), Dag Wallgren (Svenska Litteratursällskapet i Finland r.f:n nimeämänä), Stefan Björkman (Hammarén & Co Oy Ab:n nimeämänä) ja Gisela Knuts (Åbo Akademin säätiön nimeämänä) ja asiantuntijana toimii Aktia Pankin hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens.

Hallituksen ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle 2020

Hallitus ehdottaa 0,63 (0,61) euron osinkoa osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2019.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 20.4.2020 ja maksupäiväksi 27.4.2020.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta hallitus ehdottaa, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastus-yhteisö KPMG Oy Ab, ja KHT Marcus Tötterman päävastuulliseksi tilintarkastajaksi ajalle, joka alkaa varsinaisesta yhtiökokouksesta 2020 ja jatkuu varsinaiseen yhtiökokoukseen 2021.

Tilintarkastajan palkkio ja matkakorvaukset ehdotetaan maksettavaksi kohtuullisen laskun perusteella.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa. Joulukuun 2019 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 69 172 437. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 35 718 (31.12.2018; 37 475). Osakkeista 9,3 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Joulukuun 2019 lopussa rekisteröimättömiä osakkeita oli 765 483 eli 1,1 prosenttia koko osakemäärästä. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2019 oli 29 321 (31.12.2018; 111 430) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.12.2019 oli 646 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.12.2019 oli 9,34 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käyntiin kauppaa 9,90 eurolla ja alimmillaan 8,08 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-joulukuussa 2019 oli 299 690 euroa tai 33 848 osaketta.

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2023

Hallituksen syyskuussa 2019 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

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

Yritysvastuu

Yritysvastuu on osa strategiaamme ja tukee arvonluontiamme asiakkaille. Tärkeimpiä yritysvastuun painopisteitämme on vähentää asiakaskirjeitä, hillitä päästöjä, ylläpitää asiakastytyvääisyyttä, kehittää johtamista ja henkilöstön hyvinvointia.

Aktian omien osakerahastojen hiilijalanjälki oli keskimäärin 51 prosenttia (50 prosenttia) pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Tavoitteenamme on pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla. Myös asiakaspalvelumme onnistumista kuvaava Private ja Premium Banking -asiakkaiden asiakaskohtauksen tyytyväisyys oli varsin hyvä (30.6.2019; 66), kun tavoitteenamme on ylittää 50. Asiakastytyvääisyys kuvaa onnistumistamme asiakaspalvelussa.

Aktia on edistänyt myös konkreettisesti vastuullisuustyön toteuttamista viimeisen puolen vuoden aikana. Valitsimme toimintaamme ohjaamaan YK:n kestävän kehityksen tavoitteet keväällä valitsemillemme teemoille. Aktian valitsema 10 YK:n kestävän kehityksen teemaa ovat:

1 (ei köyhyyttä), 3 (terveyttä ja hyvinvointia), 4 (hyvä koulutus), 8 (ihmisarvoista työtä ja talouskasvua), 9 (kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja), 10 (eriarvoisuuden vähentäminen), 11 (kestävät kaupungit ja yhteisöt), 12 (vastuullista kuluttamista), 13 (ilmasto-tekot) ja 17 (yhteistyö ja kumppanuus).

Merkittäviä toimenpiteitä olivat lisäksi ilmastopolitiikan ja ilmastoriskianalyysin luominen, vihreän hankintaohjeen, toimittajien eettisten käytönsääntöjen ja vastuullisuusriskianalyysin laatiminen. Jatkoimme myös WWF:n Green Office -ympäristöjärjestelmän rakentamista päätoimipisteeseemme ja aloimme kehittää uusia tapoja työntekoon.

Riskit ja näkymät

Riskit

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus- ja 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 luotto-salkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

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

Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua muun muassa sijoittajien korkeampien tuotto-vaatimusten 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.

Näkymät 2020

Luottokannan ja hallinnoitavien asiakasvarojen odotetaan jatkavan kasvuaan vuonna 2020. Alhaisena pysyvä korkotilanne painaa kokonaiskorkokatetta edelleen vuonna 2020.

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

Epävarmasta talouskehityksestä huolimatta vertailukelpoisen liikevoiton 2020 odotetaan olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2019.

Päivitys näkymiin 18.3.2020:

Koronavirustilannetta seuranneen oleellisesti heikentyneen yleisen taloudellisen tilanteen ja lisääntyneen markkinavolatiliteetin odotetaan vaikuttavan negatiivisesti Aktian vuoden 2020 liikevoittoon. Tämän seurauksena Aktia ei odota yltävänsä aiemmin julkaisuun näkymiin (aikaisemmat näkymät: vertailukelpoisen liikevoiton 2020 odotetaan olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2019).

Heikon näkyvyyden ja voimakkaiden markkinaliikkeiden takia tilanteen taloudellisia vaikutuksia on vaikea arvioida. Aktia onkin päättänyt pidättäytyä toistaiseksi antamasta uusia näkymiä vuodelle 2020. Aktian tavoitteena on päivittää tilannetta näkymien suhteen ensimmäisen vuosineljänneksen osavuosikatsauksen yhteydessä 5.5.2020.

Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus ovat edelleen vahvalla pohjalla.

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, puolivuositiedote ja osavuositiedot 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 hallinto-rakenteesta. Raportissa noudatetaan Arvopaperi-markkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020).
- Aktia raportoi yritysvastuusta osana Aktian vuosikertomusta, joka julkaistaan viimeistään 26.3.2020. 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 7.4.2020.
- Aktia julkistaa yhteenvedon ei-taloudellisista tiedoista osana Aktian vuosikertomusta julkaistavan hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä viimeistään 26.3.2020.

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 2019 -raportin liitteessä 6.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

1 000 euroa	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019	2019	2018
Korkokate	19 340	19 559	19 230	19 439	77 568	85 903
Osingot	9	282	166	8	464	114
Palkkiotuotot	27 941	27 520	26 881	25 322	107 663	107 936
Palkkiokulut	-2 862	-2 892	-2 905	-2 643	-11 303	-12 334
Nettopalkkiotuotot	25 079	24 628	23 976	22 678	96 361	95 602
Henkivakuutusnetto	8 274	6 831	6 606	8 266	29 978	21 362
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 608	1 221	842	1 966	5 637	4 850
Liiketoiminnan muut tuotot	873	405	9 819	309	11 406	2 299
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	55 183	52 927	60 639	52 666	221 415	210 131
Henkilöstökulut	-16 919	-18 624	-17 071	-16 379	-68 993	-66 683
IT-kulut	-6 771	-6 425	-6 211	-6 786	-26 193	-25 638
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4 880	-4 786	-4 919	-4 896	-19 481	-12 381
Liiketoiminnan muut kulut	-6 701	-7 662	-6 827	-8 043	-29 233	-38 346
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-35 271	-37 497	-35 028	-36 105	-143 901	-143 048
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-751	-1 207	-1 420	-1 075	-4 452	-839
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-15	28	-	1 681	1 694	1 344
Liikevoitto	19 146	14 251	24 191	17 168	74 756	67 588
Verot	-3 235	-3 099	-3 571	-3 026	-12 931	-11 583
Kauden voitto	15 912	11 152	20 620	14 142	61 825	56 005
Josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	15 912	11 152	20 620	14 142	61 825	56 005
Yhteensä	15 912	11 152	20 620	14 142	61 825	56 005
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,16	0,30	0,21	0,90	0,81
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,16	0,30	0,21	0,90	0,81
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:						
Liikevoitto	19 146	14 251	24 191	17 168	74 756	67 588
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-484	-	-484	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-	-3 951
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvomuutos	-	-	-	-	-	1 009
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-	-9 574	-	-9 574	-
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-	-1 066
Liiketoiminnan kulut:	-					-
Uudelleenjärjestelykulut	74	3 319	117	-	3 510	1 815
Vertailukelpoinen liiketulos	19 221	17 570	14 250	17 168	68 209	65 395

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

1 000 euroa	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019	2019	2018
Kauden voitto	15 912	11 152	20 620	14 142	61 825	56 005
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:						-
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-7 032	777	5 450	3 568	2 764	-8 939
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-	-	-	-	-	79
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-4 627	-288	41	-448	-5 322	-1 130
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-11 659	489	5 491	3 120	-2 558	-9 991
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-307	-	-	-	-307	13
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-307	-	-	-	-307	13
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	3 946	11 642	26 111	17 262	58 959	46 027
Laajan tuloslaskelman tulos josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	3 946	11 642	26 111	17 262	58 959	46 027
Yhteensä	3 946	11 642	26 111	17 262	58 959	46 027
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,06	0,17	0,38	0,25	0,85	0,67
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,06	0,17	0,38	0,25	0,85	0,67
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:						
Laajan tuloslaskelman tulos	3 946	11 642	26 111	17 262	58 959	46 027
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-387	-	-387	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-	-3 951
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvonmuutos	-	-	-	-	-	807
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-	-9 574	-	-9 574	-
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-	-1 066
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	59	2 655	94	-	2 808	1 452
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	4 005	14 297	16 244	17 262	51 807	43 269

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

1 000 euroa	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019	2019	2018
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-	-	484	-	484	2 942
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	9 574	-	9 574	1 066
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-	-	10 057	-	10 057	4 008
Henkilöstökulut	-74	-2 013	-117	-	-2 204	-1 790
Liiketoiminnan muut kulut	-	-1 306	-	-	-1 306	-25
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-74	-3 319	-117	-	-3 510	-1 815
Liikevoitto	-74	-3 319	9 940	-	6 547	2 193
Verot	15	664	-73	-	605	565
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	-59	-2 655	9 867	-	7 152	2 757

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

1 000 euroa	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1Q2019	2019	2018
Pankkitoiminta						
Korkokate	16 626	17 394	16 850	16 578	67 447	66 309
Nettopalkkiotuotot	15 926	16 017	16 310	15 386	63 639	64 360
Liiketoiminnan muut tuotot	87	74	56	68	285	394
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	32 638	33 486	33 216	32 032	131 371	131 063
Henkilöstökulut	-4 470	-6 238	-4 567	-3 976	-19 250	-20 223
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-20 886	-22 459	-21 461	-23 549	-88 354	-85 941
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-25 356	-28 696	-26 028	-27 524	-107 604	-106 164
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-706	-1 251	-1 420	-1 075	-4 451	-839
Liikevoitto	6 577	3 538	5 768	3 432	19 316	24 060
Vertailukelpoinen liikevoitto	6 577	6 785	5 862	3 432	22 656	25 656
Varainhoito						
Korkokate	-1	0	-2	-1	-4	1
Nettopalkkiotuotot	11 409	10 786	10 028	9 464	41 686	37 053
Henkivakuutusnetto	7 173	5 709	5 496	7 108	25 486	16 680
Liiketoiminnan muut tuotot	166	54	54	55	329	292
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	18 746	16 549	15 576	16 627	67 497	54 026
Henkilöstökulut	-3 779	-3 599	-3 513	-3 409	-14 299	-13 308
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-3 752	-3 487	-3 755	-3 593	-14 587	-14 048
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-7 531	-7 085	-7 268	-7 002	-28 886	-27 356
Liikevoitto	11 215	9 464	8 308	9 625	38 611	26 670
Vertailukelpoinen liikevoitto	11 215	9 464	8 308	9 625	38 611	26 670
Konsernitoiminnot						
Korkokate	2 716	2 165	2 382	2 862	10 125	19 593
Nettopalkkiotuotot	634	729	542	795	2 700	2 823
Liiketoiminnan muut tuotot	2 276	1 819	10 756	2 199	17 049	5 806
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	5 626	4 713	13 681	5 856	29 875	28 222
Henkilöstökulut	-8 669	-8 788	-8 992	-8 995	-35 444	-31 107
Liiketoiminnan muut kulut ¹	4 435	5 228	5 402	5 545	20 610	16 783
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4 234	-3 559	-3 590	-3 450	-14 833	-14 324
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-45	45	-	-	-1	-
Liikevoitto	1 347	1 198	10 091	2 406	15 041	13 898
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 421	1 270	57	2 406	5 154	11 175

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

Viisivuotiskatsaus

1 000 euroa	2019	2018	2017	2016	2015
Tuloslaskelma					
Korkokate	77 568	85 903	89 620	95 588	97 347
Nettopalkkiotuotot	96 361	95 602	91 429	79 672	79 969
Henkivakuutusnetto	29 978	21 362	26 597	24 666	24 875
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5 637	4 850	841	8 280	3 724
Liiketoiminnan muut tuotot	11 870	2 414	1 798	3 136	2 461
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	221 415	210 131	210 284	211 341	208 376
Henkilöstökulut	-68 993	-66 683	-79 057	-72 250	-72 652
IT-kulut	-26 193	-25 638	-30 451	-28 352	-26 850
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-19 481	-12 381	-9 465	-8 186	-8 123
Liiketoiminnan muut kulut	-29 233	-38 346	-41 681	-39 627	-36 794
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-143 901	-143 048	-160 654	-148 414	-144 419
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-534	-	-
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 452	-839	-574	-2 198	-341
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 694	1 344	597	738	599
Liikevoitto	74 756	67 588	49 118	61 467	64 215
Verot	-12 931	-11 583	-9 778	-12 159	-12 646
Tilikauden voitto	61 825	56 005	39 340	49 308	51 569
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	61 825	56 005	39 340	49 308	52 001
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	-	-432
Yhteensä	61 825	56 005	39 340	49 308	51 569
Laaja tuloslaskelma					
Tilikauden voitto	61 825	56 005	39 340	49 308	51 569
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-2 558	-9 991	-15 750	-7 799	-28 906
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-307	13	2 093	-503	48
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	58 959	46 027	25 683	41 006	22 711
Laajan tuloslaskelma, josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	58 959	46 027	25 683	41 006	23 038
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	-	-327
Yhteensä	58 959	46 027	25 683	41 006	22 711

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018	2017	2016	2015
Tase					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 039 093	902 650	802 575	723 144	667 748
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 240 331	1 340 928	1 925 358	1 840 526	2 197 648
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	336 495	307 982	367 800	445 294	481 653
Lainat ja muut saamiset	6 446 455	6 129 827	5 888 674	5 760 460	5 900 156
Käteiset varat	315 383	289 191	282 477	380 095	268 361
Johdannaissopimukset	68 134	69 990	84 046	132 246	172 495
Muut varat	251 208	226 257	199 071	204 213	193 482
Varat yhteensä	9 697 098	9 266 826	9 550 000	9 485 978	9 881 543
Talletukset	4 657 453	4 565 120	4 812 963	4 673 148	4 396 818
Johdannaissopimukset	9 847	17 126	33 559	54 254	86 176
Muut rahoitusvelat	3 023 129	2 813 737	2 745 994	2 800 312	3 427 248
Vakuutusvelka	1 259 771	1 155 704	1 217 328	1 162 446	1 130 463
Varaukset	999	757	-	-	-
Muut velat luottolaitoksille	135 904	124 443	142 135	182 709	225 612
Velat yhteensä	9 087 102	8 676 887	8 951 979	8 872 869	9 266 317
Oma pääoma	609 996	589 939	598 022	613 108	615 226
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 697 098	9 266 826	9 550 000	9 485 978	9 881 543

Vuodet 2015-2017 on laadittu IAS 39:n mukaisesti.

Tunnusluvut

1 000 euroa ellei toisin mainita	2019	2018	2017	2016	2015
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,90	0,81	0,57	0,72	0,75
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,85	0,67	0,37	0,60	0,33
Osinko / osake, euroa	0,63	0,61	0,57	0,60	0,54
Osinko / tulos, %	70,5	75,1	96,1	80,8	69,0
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,82	8,56	8,70	8,92	8,94
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	69 037 320	68 817 331	68 867 809	68 899 450	68 916 693
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	69 143 116	68 916 364	68 718 564	68 771 335	68 813 892
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	10,3	9,4	6,5	8,0	7,9
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹	0,65	0,60	0,41	0,51	0,50
Kulu/tuotto-suhde ¹	0,65	0,68	0,76	0,70	0,69
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	14,7	17,5	18,0	19,5	20,7
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	14,7	17,5	18,0	19,5	20,7
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	18,6	20,5	23,4	26,3	27,1
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	2 636 934	2 199 213	2 080 185	1 997 682	1 998 768
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	131,6	166,1	164,5	188,6	226,7
Omavaraisuusaste, % ¹	6,4	6,3	6,3	6,3	6,3
Konsernivarat ¹	2 109 688	2 112 924	2 601 921	2 705 988	2 994 365
Asiakasvarat ¹	9 853 097	8 353 372	7 627 881	6 234 721	5 597 065
Ottolainaus yleisöltä	4 059 841	3 962 540	4 118 544	4 164 289	3 921 993
Antolainaus yleisölle	6 429 143	6 106 717	5 838 764	5 717 386	5 856 262

Taulukko jatkuu

1 000 euroa ellei toisin mainita	2019	2018	2017	2016	2015
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ¹	118 606	105 634	125 935	112 753	174 924
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ¹	73,9	77,0	78,9	81,9	83,8
Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ²	192,1	229,8	199,2	179,4	175,8
Oma varallisuus (Sovenssi II, henkivakuutusyhtiö) ²	166 290	175 510	169 490	144 660	143 220
Vakavaraisuusaste (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ²	-	-	-	-	22,3
Toimintapääoma (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö) ²	-	-	-	-	130 423
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö)	1 344 989	1 230 542	1 342 758	1 293 517	1 225 742
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	390 364	398 930	414 978	443 014	468 260
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	869 407	756 774	802 349	719 432	662 203
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	787	803	903	925	936
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	776	779	804	903	920
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ³	0,66	0,69	0,71	0,71	0,69
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ³	0,79	0,77	0,70	0,67	0,78
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ³	9,1	8,9	7,9	7,5	8,1

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

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

3) Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritelty IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Vuoden 2017 toisesta vuosineljänneksestä lähtien Aktia raportoi uusia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin x 100

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

Ei-taloudellisen tiedon raportti 2019

Liiketoimintamalli

Aktia-konsernin liiketoimintamallin perustana on tarjota asiakkailleen yksilöllisiä ratkaisuja laajasta pankki-, varainhoito- ja henkivakuutuspalveluiden valikoimastaan. Konsernin maantieteelliseen toiminta-alueeseen kuuluvat Suomen rannikko, pääkaupunkiseutu ja sisämaan kasvukeskukset. Aktia on suomalainen yhtiö, joka toimii ja maksaa veroja Suomessa.

Vuoteen 2023 ulottuvan strategiansa mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista. Strategian tavoitteena on viedä yhtiötä kohti uutta visiota olla "Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja".

Riskit ja riskienhallinta

Riskit ja riskienhallinta ovat osa Aktian liiketoimintaympäristöä ja toimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankkikonsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriski sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkina-riskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja

operatiiviset riskit ovat myös keskeisiä riskejä ja ne koskevat kaikkea toimintaa. Edellä mainittuja riskejä ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin tämän hallituksen toimintakertomuksen riskiosiossa sekä Aktian Capital and Risk Management Report-raportissa konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Konsernin hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus säätelee riskinottoa vahvistamalla konsernistrategiassa tärkeimpien riskialueiden ja liiketoimintayksiköiden toimintaohjeet ja pääoman allokoinnin sekä antamalla yleisiä ohjeita konsernin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja pääomanhallinta-prosessin järjestämiseksi. Näiden yleisten periaatteiden lisäksi Aktia Pankin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäinen puolustuslinja muodostuu linjaorganisaatiosta. Toisen puolustuslinjan muodostavat riippumattomat Compliance- ja Riskienvalvonta-toiminnot, joiden ensisijaisena tehtävänä on kehittää, ylläpitää ja valvoa yleisiä periaatteita ja riskienhallinnan kehystä. Kolmannen puolustuslinjan muodostava sisäinen tarkastus on muista toiminnoista irrallinen ja näistä riippumaton yksikkö, jonka tehtävänä on varmistaa, että sisäinen valvonta ja riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Vuonna 2019 Aktia-konserni arvioi myös ilmatoriskejä ja -mahdollisuuksia, joita käsitellään kappaleessa ekologinen vastuullisuus ja ilmastonmuutos. Vuoden 2019 aikana Aktia arvioi myös toimittajiensa vastuullisuusriskejä, alkoi kehittämään toimitusketjun vastuullisuuden hallintaa ja laati eettiset käytännesäännöt toimittajille.

Yritysvastuu

Vuonna 2018 Aktiassa laadittiin yritysvaluuohjelma. Vuonna 2019 jatkoimme ohjelmatyötä tarkentamalla tavoitteita ja toimenpiteitä vuosille 2019–2023. Samalla vahvistimme ympäristö- ja ilmastokysymysten roolia yritysvaluuohjelman kokonaisuudessa. Keskityimme yritysvaluutyössämme neljän teemaan:

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

Aktian johtoryhmä ja hallitus hyväksyvät yritysvastuuohjelman tavoitteineen ja toimenpiteineen sekä niiden päivitykset. Yritysvastuuohjelman pääteemat on laadittu yhdessä Aktian henkilöstön, asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kanssa olennaisuusanalyysin pohjalta. Aktia on määrittänyt viisi tärkeintä mittarikategoriaa vastuullisuuden seuraamiseksi ja ne on esitetty alla olevassa taulukossa.

Edellä mainituista mittareista asiakastyytyväisyyttä mittaavalla NPS:llä (Net promoter Score), omien osakerahastojen hiilijalanjäljellä, työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaavalla eNPS:llä (Employee Net Promoter Score), asiakaskirjeiden määrällä ja Aktialla vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöillä on Aktian sisäisten vaikutusten lisäksi myös vaikutuksia Aktian ulkopuolella.

Työntekijöiden pakollisten compliance-koulutusten suorituksilla ja viranomaissanktioilla on ensisijaisesti vain Aktian sisäisiä vaikutuksia. Sisäisiä ja ulkoisia vaikutuksia on kuvattu tarkemmin vastuullisuusraporttimme sivulla 34 ja tarkastelurajojamme sivuilla 54–55.

Keskeisiä Aktian toimintaa ohjaavia sääntöjä, periaatteita ja ohjeita ovat:

- Lait ja asetukset sekä hyvä pankki- ja vakuutustapa
- Käytännėsäännöt työntekijöille
- Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Aktian yritys vastuuta ohjaavat politiikat on kuvattu tarkemmin osana yritys vastuun johtamista vuosikertomuksemme sivulla 29.

Mittari (tavoite)	2019	2018	Muutos
Asiakastyytyväisyyttä mittaava NPS (Net Promoter Score) henkilö- ja premium- asiakkaat (vähintään 50)	66	-	-
Omien osakerahastojen ¹ hiilijalanjälki verrattuna vertailumarkkinoihin (pitkällä aikavälillä keskimäärin vertailumarkkinoita pienempi)	-51 %	-48 %	-3 %
Työntekijät, jotka ovat suorittaneet pakolliset compliance-koulutukset % (100 %)	96 %	yli 90 %	6 %
Viranomaissanktiot (ei viranomaissanktioita)	0	0	tavoitteen mukaisesti
Työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaava eNPS (Employee Net Promoter Score; vähintään 0)	1	-7	8
Leadership -indeksi (vähintään 69)	78	78	0
Lähtevien asiakaskirjeiden määrä, milj. kappaletta (lähtevien asiakaskirjeiden määrän vähentäminen 10 %:lla vuosittain 2020 asti vuoden 2018 tasosta)	1,7	2,2	-23 %
Aktialla vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöt, tonnia CO ₂ e (hiilidioksidipäästöjen väheneminen 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä)	525,1	560,8	-6 %

¹) Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global ja Aktia Osakesalkku.

Vakavarainen ja luotettava toimija

Ensimmäinen yritys vastuuhjelmamme pääteemoista on olla vakavarainen ja luotettava toimija. Tavoitteitamme ovat kasvu ja kannattavuus. Näiden mittareina toimivat liikevoiton ja vakauden kehitys strategiakauden taloudellisten tavoitteiden mukaisesti. Näiden tavoitteiden mukainen vertailukelpoinen liikevoitto oli vuonna 2019 68,2 miljoonaa euroa. Ydinpääoman suhde (CET 1) oli 3,4 prosenttia (CET 1) vähimmäisvaateen yläpuolella, kun tavoitteena on 1,5–3 prosenttiyksikköä. Tavoitteenamme on myös toimia korkean moraalien mukaisesti. Aktia järjestää monipuolisesti compliance-koulutuksia henkilöstölleen sähköisessä koulutusportaalissaan esimerkiksi tietoturvan, fyysisen turvallisuuden, tietosuojan, käytännėsääntöjen ja rahanpesun estämisen osalta. Seuraamme mittarina muun muassa sitä, että kaikki työntekijämme suorittavat pakolliset compliance-koulutukset ja että Aktiaan ei kohdisteta viranomaissanktioita. Vuoden 2019 päättyessä 96 prosenttia työntekijöistämme on suorittanut koulutukset. Vuonna 2019 ei ollut raportoitavia viranomaissanktioita.

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Toinen yritys vastuuhjelmamme pääteema on, että olemme kumppani asiakkaidemme taloudellisen hyvinvoinnin mahdollistamiseksi. Haluamme vastata asiakkaidemme tarpeisiin ja seuraamme asiakastyytyväisyyttä mittaamalla NPS-tulosta (Net Promoter Score) ja raportoimme sen puolivuosittein premium- ja henkilöasiakkaiden asiakaskohtaamisen osalta. Tavoitteenamme on sijoittaa vastuullisesti, kun tarjoamme varainhoitopalveluita asiakkaillemme. Pyrimme noudattamaan YK:n kestävän kehityksen periaatteita ja raportointia. Aktia valitsi keväällä 2019 toimintansa vaikutusten kannalta kaikkein merkittävimmät YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden

teemat ja määritteli syksyllä teemoja vastaavat tavoitteet toiminnalleen. Teemojen ja tavoitteiden edistäminen raportoidaan vastuullisuusraportin sivuilla 32–33.

Erityisesti varainhoitajana Aktialla on merkittävä mahdollisuus vaikuttaa vastuullisesti sijoitus päätöksensä kautta. Uskomme, että vastuulliset yritykset tulevat voittamaan kilpailijansa pitkällä tähtäimellä. Ilmastonmuutoksen hillitseminen on osa vastuullisen sijoittamisen ESG-politiikkaamme. Kannustamme varainhoitajiamme sitoutumaan ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja tukemaan kehitystä kohti vähemmän hiiliriippuvaista yhteiskuntaa sijoitus päätöksissään. Yritysvastuun mittarinamme on myös se, että omien osakerahastojemme hiilijalanjälki on pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Aktian sijoitusstrategia suosii vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä, joilla on tyypillisesti myös suotuisa päästöprofiili. Vuoden 2019 lopussa omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli 51 prosenttia pienempi kuin vertailumarkkinoiden.

Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja sitoutunut huomioimaan varainhoidossaan ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskevat kriteerit. Vastuullinen sijoittaminen on tärkeä osa Aktian varainhoitotoiminnan kehitystä sekä sijoitusrahastoista ja täyden valtakirjan varainhoidosta vastaavien yksiköiden sekä pankin omista sijoituksista vastaavien yksiköiden toimintaa. Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa myös sitä, että Aktia voi edistää vastuullisuutta niissä yrityksissä, joiden arvopapereihin Aktia sijoittaa. Aktia on FINSIF – Finland's Sustainable Investment Forum r.y:n jäsen.

Haluamme toteuttaa myös luotonantoa vastuullisesti. Luottojen myöntäminen perustuu aina asiakkaan riittävään maksukykyyn. Ennen luoton antamista tehdään perusteellinen riskienarviointi, jonka avulla voimme arvioida asiakkaan takaisinmaksukykyä ja varmistua siitä,

että asiakas kykenee hoitamaan velvoitteensa. Keskeisiä vastuullisen luotonannon työkalujamme ovat luottojen uusmyynti asiakkaan maksukykyyn mukaisesti sekä lainakatto ja luottojen aktiivinen seuraaminen.

Vuonna 2019 Aktia päivitti luottopolitiikkaansa siten, että luotonannossa noudatetaan Aktian yritysvastuuohjelman sekä konsernin ilmastopolitiikan periaatteita. Päivitämme vastuullisen luotonannon mittarit seuraavan kahden vuoden kuluessa. Yrityspuolella tavoitteemme on seurata ympäristöhaittoja vähentävien tai ympäristöhyötyjä tuottavien hankkeiden rahoittamista, eli niin kutsutun ”vihreän luottokannan” kehitystä suhteessa pankin koko luottokantaan. ”Vihreän luottokannan” kriteerit määritellään lähivuosina ottaen huomioon EU:n kestävän rahoituksen standardointihanke liittyen taksonomiaan ja vihreisiin joukkovelkakirjoihin. Vuonna 2019 Aktia Pankki ei tarjonnut vihreitä lainoja eikä osallistunut merkittävässä määrin vihreisiin joukkovelkakirjoihin. Aktia varainhoidon rahastoissa vihreiden ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjalainojen osuudet ja euromäärät on esitetty alla olevassa taulukossa.

	Osuus	Määrä
Corporate bond+		
Green bonds	16,67 %	60 601 795 €
SDG-linked bonds ¹	2,06 %	7 492 158 €
Social bonds	1,38 %	5 003 514 €
Lyhyt yrityskorko+		
Green bonds	1,46 %	4 293 858 €
European high yield bond+		
Green bonds	0,01 %	1 559 615 €
Secura (yhdistelmärahasto, prosenttiosuus koko rahastosta)		
Green bonds	4,92 %	14 649 915 €
SDG-linked bonds ¹	0,34 %	1 004 280 €
Social bonds	0,27 %	900 698 €

¹⁾ YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) mukaiset joukkovelkakirjalainat

Ekologinen vastuullisuus ja ilmastonmuutos

Vuonna 2019 Aktia nosti ekologisen vastuullisuuden muiden yritysvastuun pääteemojensa rinnalle. Tavoitteena on pienentää Aktian omaa ympäristöjalanjälkeä paperin- ja energiankulutuksen sekä hiilidioksidipäästöjen osalta. Aktia-konserni päivitti ilmastopolitiikkansa vuonna 2019 ja laati vihreän hankintaohjeen, jonka puitteissa Aktia käy jatkossa keskustelua ilmast- ja ympäristöasioista myös toimittajiensa kanssa. Aktian johtoryhmä hyväksyy ilmastoasioihin liittyvien fokusalueiden sekä ilmastopolitiikan päivitykset, kuten muutkin vastuullisuuslinjaukset. Vastuullisuuskysymyksiä käsitellään hallituksen agendalla yhdestä kahteen kertaa vuosittain. Ilmastopolitiikkamme rakentuu seuraavan viiden strategisen tavoitteen ympärille:

1. Olemme sitoutuneet jatkuvasti kehittämään tietämystämme ilmastomuutoksen asioista, jotka liittyvät tuotteitamme ja palveluitamme koskevaan neuvonantoon.
2. Olemme sitoutuneet parantamaan avoimuutta ja sitoutumista asiakkaisiimme, jotta he voivat tehdä tietoon perustuvia päätöksiä ilmastomuutokseen liittyvistä näkökohdista.
3. Olemme sitoutuneet kehittämään vastuullisia tuotteita ja edistämään ilmastoystävällisiä toimia ja tavoitteiden asettamista toiminnassamme.
4. Olemme sitoutuneet ottamaan huomioon ja arvioimaan ilmastonäkökohtia valituissa tutkimus- ja analysointiprosesseissamme. Haluamme ymmärtää toimialojen sekä yritysten riskejä ja mahdollisuuksia esimerkiksi ilmastomuutoksen taloudellisten vaikutusten suhteen.
5. Olemme sitoutuneet Aktia varainhoidon hallinnon varojen puolesta käyttämään oikeuksiamme pitkäaikaisena osakkeenomistajana Proxy Voting -menetelmän kautta. Osallistumme valittuihin vuotuisiin yhtiökokouksiin ja teemme yhteistyötä yritysten kanssa vaikuttaaksemme heidän ilmastomuutokseen liittyvään hallintotapaansa.

Ensimmäinen ekologisen vastuullisuuden mittarimme on lähtevien asiakaskirjeiden määrän vähentäminen 10 prosentilla vuosittain 2020 asti vuoteen 2018 verrattuna. Vuonna 2019 lähteviä asiakaskirjeitä oli 1,7 miljoonaa kappaletta eli 22,5 prosenttia vähemmän kuin edellisvuonna. Vuonna 2019 Aktia edisti paperiton pankki-kehityshanketta, teki muutoksia prosesseihinsa, alkoi veloittaa korttiasiakkaita paperilaskuista ja tehosti digitaalisten viestintäkanaviensa hyödyntämistä.

Toinen ekologisen vastuullisuuden mittarimme on, että vuonna 2023 hiilidioksidipäästöt Aktian toimipisteiden vuokratilojen sähkön kokonaiskulutuksesta ovat 10 prosenttia pienemmät kuin 2018. Vuonna 2019 vähennys vastasi 6,4 prosenttia. Aktia ei toistaiseksi saa haltuunsa lämmönkulutuksensa tietoja. Aktia teetti toimipisteilleen energiakatselmuksen, jossa ulkopuolinen asiantuntija tunnisti energiansäästömahdollisuuksia. Aktia toteutti toimenpiteitä tavoitellakseen päätoimipisteelleen WWF:n Green Office-merkkiä ja tarkoituksena on laajentaa Green Office -käytäntöjä myöhemmin myös muihin Aktian toimipisteisiin. Lisäksi Aktia osallistui energiansäästöviikkoon ja World Green Building Week -teemaviikkoon. Niiden yhteydessä henkilöstö sai vinkkejä energiansäästöön.

Aktia osallistuu myös CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ilmastomuutos-, vesi- ja metsäaloitteeseen, jossa kannustetaan pörssiyrityksiä raportoimaan kasvihuonepäästönsä sekä veden ja metsän käyttö. Vuoden 2019 hiilidioksidipäästöt sähkönkulutuksen ja arvioidun lämmönkulutuksen osalta olivat 881,1 tonnia CO₂e (Scope 2, sijaintiin perustuvat päästöt) ja 64 754,1 tonnia CO₂e (Scope 3). Vuonna 2019 Aktialla ei ollut Scope 1-määritelmän mukaisia päästöjä esimerkiksi omasta energiantuotannosta omissa toimipisteissä.

Aktiassa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan vuosittain lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Riskien tunnistamisen ja arvioinnin tarkoituksena on mahdollistaa ilmatoriskien hallinta ja lieventäminen. Ilmatoriskit voivat vaikuttaa sijoitusketjuun sekä suoriin toimintoihin tai toteutua asiakkaiden tai toimitusketjun kautta muun muassa taloudellisten ja markkinakehityksen vaikutusten tai Aktian maineen sekä luotettavuuden kautta. Aktia varainhoito tekee myös skenaarioanalyysijä ilmastomuutoksen vaikutuksesta liiketoimintaan kansainvälisten työkalujen sekä omien ESG-analyyysiensä avulla.

Aktian tunnistamia ilmatoriskejä ovat esimerkiksi:

- **Sääntelyriskit:** Sääntelyriskit liittyvät esimerkiksi kansalliseen ja EU-tason ilmasto- ja energiapolitiikkaan sekä regulaatioon ja niiden mahdollisiin muutoksiin, kuten hiilidioksidin hinnan nousu. Näitä riskejä hallitaan kehittämällä käytäntöjä vastaamaan uusinta sääntelyä ja varautumalla muutoksiin, esimerkiksi mahdolliseen energian hinnan nousuun.
- **Teknologiariskit:** Ilmastomuutoksen teknologiariskit liittyvät esimerkiksi hankintaketjuun ja Aktian rahastoihin, jotka sijoittavat teknologiaan. Näitä riskejä hallitaan analysoimalla sijoituskohteita tarkasti.
- **Oikeudelliset riskit:** Aktia noudattaa huolellisesti ympäristö- ja ilmastolainsäädäntöä, eikä Aktiaan ole kohdistunut tähän liittyviä oikeudellisia toimia.
- **Markkinariskit:** Markkinariskit liittyvät kuluttajien preferenssien muutokseen lähemmäksi pienen hiilijalanjäljen tuotteita ja palveluja. Aktia hallitsee näitä riskejä kehittämällä vastuullisia palveluita.

- **Maineriskit:** Maineriskit liittyvät esimerkiksi analyttikoiden ja luottoluokittajien pyrkimyksiin sisällyttää luokitusprosessiin ESG-tekijät, jolloin mahdollinen laskeva luokitus voisi aiheuttaa maineriskin. Tätä riskiä hallitaan aktiivisesti työskentelemällä luokitusten ylläpitämiseksi ja nostamiseksi sekä kehittämällä toimintaa ESG-trendien mukaan.
- **Lyhytaikaiset fyysiset riskit:** Lyhytaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden, kuten myrsky, tulva tai rankkasade, lisääntyminen, jotka voivat aiheuttaa kiinteistövahinkoja. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla riittävä vakuutusturva ja ennakoiva kiinteistöhuolto sekä harkitsemalla kiinteistösijoitusten sijaintia ostopäätöstä tehtäessä.
- **Pitkäaikaiset fyysiset riskit:** Pitkäaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sääolosuhteiden pysyviin, pitkäkestoisiin muutoksiin liittyvät seuraukset, kuten tulva-alueilla nousevat vakuutusmaksut sekä kesän kuumien ajanjaksojen aiheuttamat lisääntyneet sairauspoissaolot vanhemmissa toimitiloissa. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla toimistojen riittävä ilmanvaihto sekä kiinteistöjen huollon kautta kiinteistöjen riittävät valmiudet kohdata sääolosuhteiden pitkäkestoisia muutoksia. Lisäksi kiinteistösijoitusten ostovaiheessa harkitaan sijaintia.

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

Aktian tunnistamia ilmastomahdollisuuksia ovat esimerkiksi:

- **Resurssitehokkuus:** Luonnonvaroja säästäessään ja hiilidioksidipäästöjä vähentäessään Aktian on mahdollista myös säästää kustannuksia. Paperin, sähkön ja vedenkulutuksen vähentäminen tuo säästöjä, kuten myös lentomat kustamisen vähentäminen. Aktia hyödyntää näitä mahdollisuuksia ja toteuttaa säästöjä henkilöstöä kouluttamalla, pyrkimällä muuttamaan energiatehokkaampiin toimitiloihin, tekemällä ekotehokkuustoimenpiteitä ja järjestämällä enemmän video- ja Skype-palavereja.
- **Uusiutuvan energian käyttö:** Aktia voi vähentää hiilidioksidipäästöjään ja pitkällä aikavälillä säästää kustannuksissa vaihtamalla uusiutuvilla energialähteillä tuotettuun energiaan. Aktia on päättänyt hankkia vihreää sähköä niille toimipisteilleen, joissa sillä on mahdollisuus omaan sähkösopimukseen. Aktia asennutti varainhoidon sijoituskohteeseen Järvenpään aurinkopaneelit pienentääkseen hiilidioksidipäästöjään ja tukeakseen siirtymää vähähiilisiin energialähteisiin käyttämällä uutta teknologiaa. Kyseessä oli pilotti uusiutuvan energialähteen osalta.
- **Liiketoimintamahdollisuudet:** Aktia voi saavuttaa kasvua uusien liiketoimintamahdollisuuksien kautta asiakkaiden preferenssien siirtyessä kohti vastuullisia tuotteita ja palveluita. Sijoitus- ja rahoitustuotteiden kautta Aktialla on vaikutusmahdollisuus ilmastomuutoksen hillintään ja sopeutumisen edistämiseen.

Alan houkuttelevin työpaikka

Yritysvastuuohjelmamme neljäs pääteema on olla toimialan halutuin työpaikka vuoteen 2021 mennessä. Yhdessä henkilöstömme kanssa laaditut arvomme – rohkeasti, osaavasti ja yhdessä – ohjaavat kaikkea

toimintaamme. Aktian vuoden 2019 sosiaalisen vastuun kärkeemoja olivat työhyvinvointi sekä vuorovaikutus. Vuoden tavoitteina olivat perehdyttämisen ja rekrytointin kehittäminen sekä sisäisen ja ulkoisen vuorovaikutuksen lisääminen. Vuoden aikana vahvistimme Aktian työnantajamielikuvaa lisäämällä Aktian näkyvyyttä eri kanavissa ja kehittämällä rekrytointia. Aktiassa kaikille työntekijöille tarjotaan tasapuolisesti mahdollisuuksia. Matalan hierarkian ja yrittäjähenkisen työskentelykulttuurin ansiosta henkilöstöllä on mahdollisuus vaikuttaa ja päästä kehittämään Aktiaa. Haluamme työntekijöidemme kokevan, että Aktia on hyvä työpaikka ja että heitä arvostetaan.

Vuoden aikana henkilöstön osaamista on kehitetty Lean- ja Safe- ohjelmien avulla. Lean on uusi ajattelutapa, jonka avulla asioita tehdään virtaviivaisemmin. Tänä vuonna olemme keskittyneet erityisesti henkilöasiakkaiden rahoitusratkaisujen, pienyritysassiakkaiden hoidon sekä asiakasviestinnän prosesseihin. Tuloksena on yksinkertaisemmat ja sujuvamat prosessit, joilla tuotetaan aiempaa parempi asiakaskokemus kustannustehokkaammin. Vuoden 2019 aikana käyttöön otettu Safe on teknisen kehittämisen malli, jonka avulla kehittäminen toteutetaan systemaattisesti ja johdonmukaisesti. Toimintamallin muutos on parantanut läpinäkyvyyttä koko organisaatiossa sekä parantanut tehokkuutta ja tuonut tuloksia.

Aktian sosiaalisen vastuun mittareita ovat muun muassa työntekijöiden suositelluindeksi eNPS (Employee Net Promoter Score, mittaa työntekijöiden halua suositella Aktiaa työnantajana) ja Leadership-indeksi. eNPS:n osalta tavoitteemme on suurempi kuin 0. Työntekijöiden halu suositella Aktiaa työnantajana oli viimeisimmässä tutkimuksessa 1. Leadership-indeksin osalta tavoitteemme on vähintään 69, vuoden 2019 tulos oli 78.

Hyvä johtajuus

Hyvä johtajuus on avaintekijä, jotta voimme saavuttaa tavoitteemme olla toimialan halutuin työpaikka. Kaikilla työntekijöillä on oikeus hyvään johtajuuteen. Aktia panostaa säännölliseen johtajuuskoulutukseen, jonka lähtökohtia ovat Aktian strategia ja arvot sekä kyky johtaa muutosten aikana. Vuoden 2019 aikana esimiesten keskinäistä vuorovaikutusta tärkeistä aiheista on kehitetty esimiesinfojen ja esimiesten sisäisen keskustelukanavan kautta. Lisäksi on järjestetty esimiesten Booster -tilaisuuksia. Esimiesten AktiaWay Leader -koulutuskonaisuutta on kehitetty edelleen. Esimieskoulutukset tarjoavat uutta näkökulmaa ja ideoita esimiestyöhön.

Hyvinvoinnin ja terveyden edistäminen

Aktia asetti vuonna 2019 mittarin hyvinvoinnin ja terveyden edistämisen seuraamiseksi. Kyseinen mittari on terveysindeksi, joka kuvaa kuinka suuri prosentti aktialaisista ei ollut sairaana vuoden aikana. Vuonna 2019 terveysindeksi oli 46,8 %. Vuoden 2019 alussa Aktia aloitti yhteistyön Mehiläisen kanssa. Yhteistyön tuloksena syntyi AktiaWellbeing -hyvinvointikonsepti, joka on edistysellinen tapa järjestää työterveyshuolto. Konseptiin kuuluu perusterveyspalveluiden lisäksi monipuolisia palveluita, joilla aktialaiset voivat parantaa omaa hyvinvointiaan. AktiaWellbeing -ohjelman myötä on otettu käyttöön monia työhyvinvointia tukevia työkaluja, kuten työkykytutka, jonka avulla voidaan varhaisessa vaiheessa puuttua mahdollisiin terveysuhkiin ja Firstbeat-hyvinvointianalyysi, jonka avulla osallistuja saa monipuolisen kuvan hyvinvoinnistaan ja palautumisestaan. Lisäksi tärkeänä osana hyvinvointikonseptia on työkyvyn varhainen tuki, jonka avulla pyritään parantamaan aktialaisten hyvinvointia ja pidentämään työuria.

Tasa-arvo ja monimuotoisuus

Aktiassa kunnioitetaan monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Vuonna 2019 Aktia päivitti monimuotoisuuspolitiikan, joka kattaa sekä henkilöstön että hallituksen. Monimuotoisuus on oleellinen osa organisaation toimintakykyä. Uskomme, että henkilöstömme monimuotoisuus luo kilpailuetuja sekä liiketoiminnassa että parhaasta mahdollisesta henkilöstöstä kilpailtaessa. Aktian monimuotoisuuspolitiikka perustuu Aktian arvoihin, käytännesääntöihin ja syrjinnän vastaiseen työhön. Monimuotoisuus on osa hyvää hallinnointia ja Aktian menestystä.

Pyrimme edistämään monimuotoisuutta ja tasa-arvoa koko henkilöstöpolitiikassamme. Henkilöstön yhdenvertainen kohtelu lähtee rekrytoinnista ja pyrimme takaamaan henkilöstömme monimuotoisuuden rekrytointiprosessiemme kautta. Olemme sitoutuneet takaamaan kaikille työnhakijoille tasavertaiset mahdollisuudet sekä huolehtimaan tasa-arvoisesta kohtelusta rekrytointitilanteessa. Seuraamme sukupuolijakaumatietoja henkilöstömme osalta, ja vuonna 2019 Aktian työntekijöistä 40 prosenttia oli miehiä ja 60 prosenttia naisia. Sukupuolten välinen jakauma on tasoittunut vuodesta 2018, jolloin naisia oli 65 prosenttia ja miehiä 35 prosenttia. Myös korkeimman johdon sukupuolijakauma on tasoittunut: vuonna 2019 johtoryhmässä oli yhtä paljon miehiä ja naisia. Lisäksi hallituksessa toimi myös yhtä paljon miehiä ja naisia.

Jokapäiväinen työympäristömme tukee kulttuurillista monimuotoisuutta. Koko henkilöstöllä on yhtäläiset mahdollisuudet edetä urallaan. Aktia on myös monikielinen työyhteisö. Aktian periaatteena on

tukea työyhteisössä monikielisyyttä, vähemmistöjä tai haavoittuvassa asemassa olevia ryhmiä tasa-arvoisesti. Aktia järjestää esimerkiksi kielikursseja työntekijöilleen ja tarjoaa laajat hyvinvointipalvelut koko henkilöstölle. Aktian tavoitteena on tarjota henkilöstölleen koulutusta ja urakehitystä tukevia ohjelmia jatkossa yksilöiden omat vahvuudet huomioiden.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

Aktia noudattaa 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 arvioinut, että ihmisoikeusloukkausten riski omassa toiminnassa on matala. Aktia teki vuonna 2019 myös vastuullisuusriskien arvioinnin valituille toimittajilleen, mukaan lukien ihmisoikeuksien kunnioittamiseen liittyvät riskit. Aktian toimitusketjuun ei liity merkittäviä ihmisoikeuksiin ja työntekijöiden oikeuksiin liittyviä riskejä. Tulosten perusteella Aktia pyrkii käymään keskustelua valikoitujen toimittajien kanssa.

Aktia laati myös eettiset käytännesäännöt toimittajilleen ja edellyttää toimittajiltaan ihmisoikeuksien ja työntekijän oikeuksien sekä työturvallisuuden kunnioittamista. Aktian toimittajien tulee selvittää toimintansa ihmisoikeuksiin liittyvät näkökohdat sekä vaikutukset ja sitoutua varmistamaan myös, ettei sen tai alihankkijoiden toiminnassa käytetä lapsityövoimaa. Toimittajan tulee myös varmistaa, ettei alaikärajan ylittävien mutta alle 18-vuotiaiden palkkaaminen vaaranna koulutusta, terveyttä, turvallisuutta tai henkistä kehitystä.

Allekirjoittamalla YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, PRI:n, olemme sitoutuneet toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-näkökohdat omistajamenettelyihimme ja raportoimaan ESG-kysymyksiin liittyvistä toimenpiteistämme. Olemme tehneet yhteistyötä normiperustaisen omistajavaikuttamisen edelläkävijän ISS Ethixin kanssa vuodesta 2017 asti.

ISS Ethix seuraa monitoroinnin avulla Aktia varainhoidon rahastojen 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 olemme sijoittaneet, toimii näiden periaatteiden mukaisesti, ettei ole löytynyt mitään huomautettavaa. ISS Ethix käy Aktian puolesta dialogeja yhtiöiden kanssa, jotka eivät ole onnistuneet toimimaan kriteerien mukaisesti. Vuonna 2019 kävimme ISS Ethixin kautta keskustelua 103 eri yrityksen kanssa. Näistä keskusteluista 48 liittyi todistettavasti tai niiden epäiltiin liittyvän ihmisoikeuksiin ja ympäristöön, 19 keskustelua työntekijöiden oikeuksiin ja 15 keskustelua korruptioon. 21 keskustelua liittyi ongelmiin useilla tai päällekkäisillä alueilla.

Normiperustaisen seulonnan lisäksi tarkistamme, 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 toteutui vuonna 2019.

Korruption ja lahjusten torjunta

Aktia pyrkii kauttaaltaan toiminnassaan vastuullisuuteen ja korkeaan liiketoimintamoraaliin sekä toimimaan siten, että se ylläpitää asiakkaiden luottamusta ja luottamusta rahoitusmarkkinoita kohtaan. Aktia pyrkii jatkuvasti tunnistamaan ja määrittelemään keskeisiä riskejä, mukaan lukien rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen. Rahanpesulainsäädäntö asettaa tiukat vaatimukset asiakkaiden tuntemiselle, kuten poliittisesti vaikutusvaltaisten henkilöiden (nk. PEP) ja riskien tunnistamiselle.

Aktialla on nollatoleranssi lahjuksia, korruptiota ja muuta sopimatonta vaikuttamista vastaan, muodosta riippumatta. Aktia pyrkii jatkuvasti estämään korruptiota ja lahjusten vastaanottamisen riskiä, antamalla johdolle ja työntekijöille tietoa siitä, miten heidän tulee suhtautua lahjojen, palkkioiden ja muiden etujen vastaanottamiseen tai antamiseen, mukaan lukien tapahtumiin osallistuminen.

Aktia on koonnut käytäntesääntöihin keskeisimmät säännöt, joita työntekijöiden tulee noudattaa työssään. Henkilöstölle annetaan säännöllisesti käytäntesääntökoulutusta. Kaikki Aktian työntekijät ovat velvollisia noudattamaan käytäntesääntöjä. Konsernin käytäntesääntöihin kuuluvat muun muassa korruption ja lahjonnan estämistä, omien ja lähipiiriin kuuluvien henkilöiden asioiden hoitoa Aktiassa, sivutoimia ja luottamustehtäviä sekä Aktian liikesalaisuuksien suojaamista koskevat säännöt. Käytäntesäännöissä konsernin henkilöstöä kehoitetaan ilmoittamaan käytäntesääntöjen ohjeiden rikkomuksista ja mahdollisista epäeettisistä liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä (nk. whistleblowing). Vuonna 2019 kanavan kautta on tehty kaksi (2) ilmoitusta. Tapaukset on tutkittu ja toimenpiteisiin on ryhdytty. Aktia on arvioinut, että korruption ja lahjusten riski sen toiminnassa on matala.

Tilinpäätös



Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös **98**

Konsernin tuloslaskelma	98
Konsernin laaja tuloslaskelma	99
Konsernin tase	99
Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset	100
Konsernin oman pääoman muutos	101
Konsernin rahavirtalaskelma	102
Tunnusluvut	103
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet	105
K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2019	117
K3 Konsernin segmenttiraportti	133
K4 Korkokate	134
K5 Osingot	134
K6 Nettopalkkiotuotot	134
K7 Henkivakuutusnetto	135
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	138
K9 Liiketoiminnan muut tuotot	139
K10 Henkilöstö	139
K11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	140
K12 Liiketoiminnan muut kulut	140
K13 Verot	141
K14 Osakekohtainen tulos	141
K15 Varojen ja -velkojen luokitus	142
K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	144
K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	144
K18 Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	144
K19 Lainat ja muut saamiset	145
K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	145

K21 Käteiset varat	146
K22 Johdannaissopimukset	146
K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	148
K24 Aineettomat hyödykkeet	148
K25 Käyttöoikeusomaisuus	149
K26 Sijoituskiinteistöt	149
K27 Muut aineelliset hyödykkeet	150
K28 Muut varat yhteensä	150
K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	150
K30 Talletukset	151
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	152
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153
K33 Muut velat luottolaitoksille	153
K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	153
K35 Vakuutusvelka	154
K36 Muut velat yhteensä	155
K37 Oma pääoma	156
K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	158
K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	162
K40 Annetut ja saadut vakuudet	163
K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	164
K42 Konsernitiilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset	165
K43 Lähipiiritapahtumat	166
K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	168
K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma	169
K46 Hallinnoitavat asiakasvarat	173
K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen	173

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös **174**

Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma	174
Aktia Pankki Oyj – tase	175
Aktia Pankki Oyj – emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset	175
Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma	176
E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet	178
E2 Korkokate	185
E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	185
E4 Nettopalkkiotuotot	185
E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	186
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista	186
E7 Suojauslaskennan nettotulos	186
E8 Liiketoiminnan muut tuotot	187
E9 Henkilöstö	187
E10 Muut hallintokulut	187
E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	187
E12 Liiketoiminnan muut kulut	188
E13 Verot	188
E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan	188
E15 Saamiset luottolaitoksilta	189
E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	189
E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	189
E18 Leasingvarat	190
E19 Osakkeet ja osuudet	190
E20 Johdannaissopimukset	191
E21 Aineettomat hyödykkeet	191
E22 Aineelliset hyödykkeet	192

E23 Muut varat	193
E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	193
E25 Laskennalliset verosaamiset	193
E26 Velat luottolaitoksille	193
E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	193
E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	194
E29 Muut velat	194
E30 Siirtovelat ja saadut ennakot	194
E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	194
E32 Laskennalliset verovelat	194
E33 Oma pääoma	195
E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	196
E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	197
E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	198
E37 Annetut ja saadut vakuudet	199
E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	199
E39 Hallinnoitavat asiakasvarat	199
E40 Emoyhtiön vakavaraisuus	200
E41 Omistukset muissa yrityksissä	201
E42 Osakkeiden omistus	202
E43 Lähipiiri	204

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma

1 000 euroa	Liite	2019	2018
Korkotuotot		81 429	83 689
Korkokulut		-3 861	2 214
Korkokate	K4	77 568	85 903
Osingot	K5	464	114
Palkkiotuotot		107 663	107 936
Palkkiokulut		-11 303	-12 334
Nettopalkkiotuotot	K6	96 361	95 602
Henkivakuutusnetto	K7	29 978	21 362
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	5 637	4 850
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	11 406	2 299
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		221 415	210 131
Henkilöstökulut	K10	-68 993	-66 683
IT-kulut		-26 193	-25 638
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-19 481	-12 381
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-29 233	-38 346
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-143 901	-143 048
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K20	-4 452	-839
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		1 694	1 344
Liikevoitto		74 756	67 588
Verot	K13	-12 931	-11 583
Tilikauden voitto		61 825	56 005
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		61 825	56 005
Yhteensä		61 825	56 005
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,90	0,81
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,90	0,81

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 euroa	Liite	2019	2018
Tilikauden voitto		61 825	56 005
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		2 764	-8 939
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-	79
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-5 322	-1 130
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-2 558	-9 991
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		-307	13
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		-307	13
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		58 959	46 027
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		58 959	46 027
Yhteensä		58 959	46 027
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	0,85	0,67
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	0,85	0,67

Konsernin tase

1 000 euroa	Liite	31.12.2019	31.12.2018
Varat			
Korolliset arvopaperit		19 368	8 717
Osakkeet ja osuudet		148 084	136 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		871 641	757 760
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K16	1 039 093	902 650
Korolliset arvopaperit		1 240 331	1 340 928
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	1 240 331	1 340 928
Korolliset arvopaperit	K18	336 495	307 982
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	17 312	23 110
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	6 429 143	6 106 717
Käteiset varat	K21	315 383	289 191
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat		7 098 333	6 727 001
Johdannaissovimukset	K22	68 134	69 990
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23	102	89
Aineettomat hyödykkeet	K24	62 813	66 656
Käyttöoikeusomaisuus	K25	11 826	-
Sijoituskiinteistöt	K26	42 162	39 079
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	2 112	3 217
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		118 912	108 953
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		46 121	40 088
Muut varat		82 800	74 765
Muut varat yhteensä	K28	128 921	114 852
Tuloverosaamiset		411	40
Laskennalliset verosaamiset	K29	2 862	2 323
Verosaamiset		3 273	2 363
Varat yhteensä		9 697 098	9 266 826

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Liite	31.12.2019	31.12.2018
Velat			
Velat keskuspankeille		400 000	400 000
Velat luottolaitoksille		197 612	202 580
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 059 841	3 962 540
Talletukset	K30	4 657 453	4 565 120
Johdannaissopimukset	K22	9 847	17 126
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	2 622 677	2 460 332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	215 383	207 819
Muut velat luottolaitoksille	K33	35 069	45 586
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	150 000	100 000
Muut rahoitusvelat		3 023 129	2 813 737
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		390 364	398 930
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		869 407	756 774
Vakuutusvelka	K35	1 259 771	1 155 704
Siirtovelat ja saadut ennakot		45 696	47 466
Muut velat		35 399	23 367
Muut velat yhteensä	K36	81 095	70 833
Varaukset	K20	999	757
Tuloverovelat		4 301	3 327
Laskennalliset verovelat	K29	50 507	50 282
Verovelat		54 809	53 610
Velat yhteensä		9 087 102	8 676 887
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		178 094	180 653
Vapaa oma pääoma		431 902	409 286
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		609 996	589 939
Oma pääoma	K37	609 996	589 939
Velat ja oma pääoma yhteensä		9 697 098	9 266 826

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	Liite	31.12.2019	31.12.2018
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	K41		
Takaukset		28 266	31 157
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		5 457	3 573
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		33 724	34 730
Käyttämättömät luottojärjestelyt		592 419	456 065
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		14 434	27 239
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		606 853	483 304
Yhteensä		640 577	518 035

Konsernin oman pääoman muutos

1 000 euroa	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	Oma pääoma yhteensä
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
Osakeanti				557		557	557
Omien osakkeiden myynti				-22	1 217	1 195	1 195
Osingonjako					-37 833	-37 833	-37 833
Tilikauden tulos					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
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-61			-61	-61
Oma pääoma 31.12.2018	163 000	17 653	1 438	108 935	298 913	589 939	589 939
Oma pääoma 1.1.2019	163 000	17 653	1 438	108 935	298 913	589 939	589 939
Osakeanti				1 259		1 259	1 259
Omien osakkeiden myynti				-10	755	745	745
Osingonjako					-42 075	-42 075	-42 075
Tilikauden tulos					61 825	61 825	61 825
Rahoitusvarat		-2 558				-2 558	-2 558
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-307	-307	-307
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-2 558			61 518	58 959	58 959
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1 168			1 168	1 168
Oma pääoma 31.12.2019	163 000	15 094	2 606	110 184	319 111	609 996	609 996

Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 euroa	2019	2018
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	74 756	67 588
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	6 805	12 066
Purettu käyvän arvon suojaus	7 450	-
Maksetut tuloverot	-11 925	-6 216
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	77 086	73 437
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-405 098	184 632
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-18 116	-15 833
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	97 733	345 049
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit, lisäys	-64 000	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit, vähennys	36 000	128 700
Lainat ja muut saamiset	-325 337	-268 960
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-113 880	44 815
Muut varat	-17 497	-49 139
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	381 070	-216 805
Talletukset	91 106	-244 692
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	150 841	14 391
Muut rahoitusvelat	39 483	85 541
Vakuutusvelka	104 067	-61 623
Muut velat	-4 426	-10 422
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	53 058	41 264

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-	-175
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	9 574	963
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-7 865	-5 034
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	10 810	21 123
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-7 764	-6 326
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	6	0
Investointien rahavirta yhteensä	4 761	10 552
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	69 325	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-61 781	-27 381
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-2 341	-1 730
Omien osakkeiden myynti	745	1 195
Maksetut osingot	-42 075	-37 833
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-36 127	-65 749
Rahavarojen nettomuutos	21 693	-13 934
Rahavarat vuoden alussa	264 382	278 316
Rahavarat vuoden lopussa	286 075	264 382

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	1 844	4 418
Suomen Pankin sekkitili pl. minimireservitalletus Suomen Pankissa	269 419	242 234
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	14 812	17 730
Yhteensä	286 075	264 382
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	-308	266
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-4 446	4 893
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	4 452	839
Käyvän arvon muutokset	-506	4 777
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	12 707	13 381
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-859	-2 290
Purettu käyvän arvon suojaus	-3 094	-10 328
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-5 169	-503
Osakeperusteisten maksujen muutos	712	-897
Muut oikaisut	3 315	1 928
Yhteensä	6 805	12 066

Tunnusluvut

1 000 euroa ellei toisin mainita	2019	2018
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,90	0,81
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,85	0,67
Osinko / osake, euroa	0,63	0,61
Osinko / tulos, %	70,5	75,1
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,82	8,56
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	69 037 320	68 817 331
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	69 143 116	68 916 364

Taulukko jatkuu

1 000 euroa ellei toisin mainita	2019	2018
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	10,3	9,4
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹	0,65	0,60
Kulu/tuotto-suhde ¹	0,65	0,68
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	14,7	17,5
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	14,7	17,5
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	18,6	20,5
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	2 636 934	2 199 213
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	131,6	166,1
Omavaraisuusaste, % ¹	6,4	6,3
Konsernivarat ¹	2 109 688	2 112 924
Asiakasvarat ¹	9 853 097	8 353 372
Ottolainaus yleisöltä	4 059 841	3 962 540
Antolainaus yleisölle	6 429 143	6 106 717
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ¹	118 606	105 634
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ¹	73,9	77,0
Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ²	192,1	229,8
Oma varallisuus (Sovenssi II, henkivakuutusyhtiö) ²	166 290	175 510
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö)	1 344 989	1 230 542
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	390 364	398 930
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	869 407	756 774
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	787	803
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	776	779

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

²) Vuodesta 2016 alkaen henkivakuutuksen vakavaraisuusaste lasketaan uusien Solvenssi II -sääntöjen mukaan

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin x 100

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

Vakavaraisuuspääoma / (Vakuutustekninen vakuutusvelka - tasointimäärä - 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 14.2.2020 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.– 31.12.2019, ja yhtiökokous vahvistaa ne 16.4.2020. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 26.3.2020.

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

Laatimisperusteet

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

Luvut esitetään vuoden aikana osavuosi-katsauksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taseen eriä verrataan edelliseen vuodenvaihteeseen, jos toisin ei mainita.

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

Aktia noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) antamia vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM) koskevia

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

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit on otettu käyttöön 1.1.2019:

IASB julkaisi 13.1.2016 IFRS 16 Leasing -standardin, joka korvasi standardin IAS 17 ja siihen liittyvät tulkintalausekset. IFRS 16:n mukaan aiempi luokittelu käyttö- ja rahoitusleasingiin vuokralle ottajien osalta on päättynyt ja korvattu mallilla, jossa kaikkien leasingosimusten käsittämät varat ja velat kirjataan taseeseen. Kun leasingosimus on korkeintaan 12 kuukautta pitkä tai hyödykkeen arvo on alhainen, voidaan soveltaa helpotussäätöä. Käyttöoikeusomaisuudesta kirjataan erikseen leasingvelkaan liittyvät poistot ja korkokulut. Vuokralle antajaa koskevat kirjaamisvaatimukset ovat olennaisesti samat kuin IAS 17:ssä, minkä vuoksi aiempaa luokittelua käyttö- ja rahoitusleasingiin sovelletaan jatkossakin. Aktia-konsernilla vuokranantajana on vain rahoitusleasingosimuksia.

Uusi standardi on muuttanut Aktia-konsernissa lähinnä vuokrattujen kiinteistöjen ja leasingautojen raportointia. Arviota todennäköisestä vuokrauksesta on käytetty leasingjakson määrittämiseksi, ja diskonttokorko on määritelty markkinoiden käyvän tuottovaatimuksen perusteella. IFRS 16:en siirryttäessä käyttöoikeusomaisuus ja leasingvelka ovat kasvattaneet taseen loppusummaa 15,5 miljoonaa euroa. IFRS 16:en siirryttäessä konserni on soveltanut niin kutsuttua modifioitua taannehtivaa menetelmää, mikä tarkoittaa sitä, että IFRS

16:sta siirryttäessä käyttöoikeusomaisuus on yhtä suuri kuin leasingvelka. IFRS 16:een siirryttäessä painotettu keskimääräinen marginaalinen lisäluoton korko oli 7,0 %. Aktia-konserni ei ole siirtymävaiheessa kirjannut käyttöoikeusomaisuutta ja leasingvelkoja sellaisille sopimuksille, joiden leasingkausi on lyhyempi kuin 12 kuukautta, tai matalan arvon varoille. Siirtymän yhteydessä arvioitiin myös mahdollisuus leasingosimusten pidentämiseen ja/tai irtisanomiseen. Muut alkuvaiheen tiedot on jätetty pois käyttöoikeusomaisuuden arvioinnista IFRS 16:een siirryttäessä. Leasingosimusten laskentasääntöjen muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. EU hyväksyi standardin lokakuussa 2017. Aktia-konsernissa IFRS 16 otettiin käyttöön, kun se tuli pakolliseksi 1.1.2019.

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

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

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai muutetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC-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 tytäryhtiötä, 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.

Konsernitilinpäätöksessä ovat mukana tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöitävissä olevat varat, velat, 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.

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

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

Määräysvallattomien omistajien osuus perustuu sen suhteelliseen osuuteen nettovaroista, ja se kirjataan erikseen konsolidoituun omaan pääomaan. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Osto- ja 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 johtoeleimille annettavan sisäisen raportoinnin mukaisesti. Ylimmät operatiiviset johtoeleimet vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Tämä toiminto on konsernissa päätöksistä vastaavalla johtoryhmällä.

Keskitettyjen tukitoimintojen kulut allokoidaan segmentteille resurssien käytön, määriteltyjen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan. Aktia Pankki Oyj ei alloko-oi 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 markkina-hintoihin.

Aktia siirtyi 1.1.2019 alkaen seuraaviin kolmeen raportoitavaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot. Aktia tiedotti pörssi-tiedotteessa 23.11.2018 organisaatiomuutoksesta, jossa johtoryhmän vastuualueet uudistettiin vuonna 2017 uudistetun strategian täytäntöönpanon tehostamiseksi. Sen myötä Aktia muuttaa myös liiketoimintasegmenttien jakoa. Uuden Pankkitoiminta-segmentin muodostavat aiempi segmentti Personal & Corporate Banking sekä Aktian yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, joka sisältyi aiemmin Omaisuudenhoito-segmenttiin. Uusi segmentti Varainhoito koostuu aiemmasta segmentistä Omaisuudenhoito pois lukien yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, jotka sisältyvät vastedes uuteen segmenttiin Pankkitoiminta. Keskeiset toiminnot, mukaan lukien konsernin treasury-toiminta, kuuluvat edelleen segmenttiin Konsernitoiminnot. Toiminta, jota ei raportoida yllä olevissa liiketoimintasegmenteissä, raportoidaan Muussa toiminnassa.

Segmenttiin Pankkitoiminta kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n yksityis- ja yritysasiakkaat.

Varainhoito -segmenttiin kuuluvat varainhoito- ja henkivakuutustoiminta, joka sisältää Aktia Pankki Oyj:n pääomamarkkinatuen sekä tytäryhtiöt Aktia Varainhoito Oy, Aktia Rahastoyhtiö Oy ja Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141 ja Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 sekä osakkuusyritykset Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14–16 (omistusosuus 33,33 %), Kiinteistö Oy Skanssinkatu (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi (omistusosuus 33,33 %) ja Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (omistusosuus 50 %).

Segmentti Konsernitoiminnot sisältää konsernin treasury-toiminnan sekä muut tuki- ja esikuntatoiminnot Aktia Pankki Oyj:ssä.

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.

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

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaisten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

Aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä tehdään lineaarisia suunnitelman mukaisia poistoja hankinta-hinnasta 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 eläkevakuutusyhtiöillä ei ole riittäviä varoja maksaa henkilöstön eläkkeitä kuluvalta tai aiemmilta kausilta. Merkittävin maksuperusteinen järjestely on työntekijän eläkelain mukainen perusvakuutus (TEL). Ulkopuoliset eläkevakuutusyhtiöt vastaavat tästä eläketurvasta konserniyhtiöissä. Maksuperusteisiksi luokiteltujen järjestelyjen eläkevakuutusmaksut on tilinpäätöksessä jaksotettu vastaamaan suorituspalkkoja.

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

Osakeperusteiset korvaukset

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

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi eristä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset

verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välisen eron mukaan. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Rahoitusvarat ja -velat

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

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenuun, 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 jaksotettuun hankintamenuun. Arvon alentumiset 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 (SPPI-vaade, joka tarkoittaa vain pääoman takaisinmaksua ja sille kertynyttä korkoa) saamiseksi, ja jotka voidaan tarvittaessa myydä
- varat ovat osakkeita ja osuuksia (oman pääoman ehtoisia instrumentteja), joita ei omisteta kaupankäyntiä varten ja jotka on ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa päätetty luokitella tähän luokkaan

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (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 luokittelemisesta 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:

- johdannaissopimukset
- henkivakuutustoiminnan sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset (sisältyy tähän luokkaan, mikäli SPPI-vaade ei täyty)

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos varallisuuserä on johdannaissopimus, varallisuuserä omistetaan kaupankäyntiä varten tai se on velkainstrumentti, joka ei täytä sopimuksen mukaisille

rahavirroille asetettua ehtoa. Osakkeet ja osuudet kuuluvat tähän luokkaan, jos ne pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai jos ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa ei ole hyödynnetty mahdollisuutta luokitella nämä luokkaan Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat. Rahoitusvarat, jotka omistetaan kaupankäyntiä varten, ovat lyhytaikaista omistusta varten ansaintatarkoituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitus käyttää instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. Jos rahoitusvara liittyy velkoihin, jotka kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, yritys voi ensimmäisen kirjauksen yhteydessä myös tehdä lopullisen valinnan varallisuuserän arvostamisesta käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos kirjanpidollinen epätasapaino näin vähenee tai eliminoituu. Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden 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 sopimuksentekohetkellä hankintamenuun ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuun. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintamenu oikaistaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on 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 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 hankintameno, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, niin kutsutulla repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa, 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 vastapuo-
liriskiä 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. Suojaus-suhteen 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 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 jaksoitettuun 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 kirjaamis-kerrasta:

- 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 perittävissä, 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 maksukyvyttömyystilaa 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 maksukyvyttömyystilaa 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 yrityslainoja ja muita saamisia. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-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 verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

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

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n 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 arvonekehitys 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 sovittujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

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

Korollisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitus-salkku) ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on 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 kiinteistöstä on konsernin omassa käytössä, jaottelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan.

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

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

Myytavissä 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 myyntikuluilla. Lopetettu toiminta on sellainen osa yrityksen toimintaa, joka edustaa itsenäistä toiminnan haaraa, olennaista toimintaa maantieteellisellä alueella tai tytäryhtiötä, joka on hankittu pelkästään myyntitarkoituksessa. Luokittelu lopetetuksi toiminnaksi tapahtuu myyntihetkellä tai aikaisempaa 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. Taseen ulkopuolisten sitoumusten odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) raportoidaan varauksina.

Konserni vuokralleantajana

Rahoitusleasingsopimukset

Sellaisten hyödykkeiden vuokraaminen, joissa kohteen omistamiseen liittyvät taloudelliset riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät konsernilta vuokralleantajalle, 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 kirjatuista saatavista.

Konserni vuokralleottajana (IAS 17:ää sovellettiin vertailukaudella)

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

Leasingvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasingkauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei voi sanoa irti, lisäkausilla lisättynä, jos aloitusvaiheessa pidetään kohtuullisen varmana, että sopimuksen pidennysoptiota tullaan hyödyntämään. Leasingmaksut diskontataan leasingopimuksen implisiittisen koron mukaisesti. Jos sopimuksen implisiittistä korkoa ei voida määritellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Leasingvelka sisältää

kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan osto-optiolle, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistusmaksun leasingopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa etuajassa. Leasingvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointikauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat leasingvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

Leasingsopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasingsopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasingsopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokratulueksi tuloslaskelmaan.

Vakuutus- ja sijoitusopimukset

Vakuutus- ja sijoitusopimusten luokittelu

Vakuutusopimukset luokitellaan joko vakuutusopimuksiksi tai sijoitusopimuksiksi. Vakuutusopimuksissa riittävät vakuutusriskit siirretään vakuutuksenottajalta vakuutuksenantajalle. Sijoitusopimuksessa vakuutuksenottajan vakuutusriski ei ole riittävä, jotta luokitteluksi tulisi vakuutusopimus.

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

Sopimukset jaotellaan seuraavasti:

Vakuutus sopimukset

- 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
- Pääomitus sopimukset

Jälleenvakuutus

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

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat kirjataan vakuutus maksuvastuusta ja korvaus vastuusta koostuvaan vakuutus velkaan. Vakuutus velan laskenta perustuu oletuksiin kuolevuudesta, kuluista ja vahinkosuhteista ym. Taatun koron vakuutus sopimusten vakuutus velan laskennassa käytettävän laskentakoron vaihteluväli on 1,0–4,5 %.

Korvaus vastuuseen sisältyy toisaalta tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) vahinko käsittelykuluineen, toisaalta konsernille vielä ilmoittamattomia vahinkoja koskevia varauksia (tuntemattomat vahingot). Riskivakuutusten osalta korvaus vastuuseen sisältyy tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) ja konsernille vielä ilmoittamattomia vahinkoja koskeva varaus (tuntemattomat vahingot).

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

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

Vakuutus velan arviointi

Kullakin tilinpäätöshetkellä arvioidaan, onko taseeseen kirjattu vakuutus velka riittävä. Jos arviointi osoittaa, että vakuutus velka on riittämätön, vakuutus velkaa kasvatetaan.

Henkivakuutustoiminnan kohtuusperiaate

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

Henkivakuutustoiminnan tavoitteena on, että laskuerustekorona 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 lunastus lausekkeita, 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 muun muassa 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 ennakoinnissa arvioidaan muun muassa velallisen maksukykyä ja mahdollisten vakuuksien nettomyyntiarvoa. Arvio perustuu eri tekijöitä koskeviin oletuksiin, jotka voivat vaikuttaa ECL-laskelmaan. Todellinen tulos voi vaihdella näiden oletusten mukaisesti, mikä vaikuttaa tuleviin arvonalentumisvarausten muutoksiin. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Vakuutusmatemaattiset laskelmat

Vakuutusvelan laskeminen on aina epävarmaa, koska vakuutusvelka perustuu muun muassa oletuksiin tulevasta korkotilanteesta, kuolevuudesta, sairastuvuudesta ja tulevasta kulutasosta. Tämä selostetaan tarkemmin liitetiedoissa kohdassa henkivakuutus-toiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja olettamukset.

Osakeperusteiset korvaukset

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

K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2019

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 henkivakuutus-toiminnan korko- ja muut markkinariskit sekä vakuutus-tekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

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

Aktia-konsernin sisäistä valvontaa, riskejä ja riskienhallintaa sekä CRR:n 8. luvun mukaisia tiedonantovaatimuksia (Pilari III) käsitellään lähemmin konsernin Capital and Risk Management Report -raportissa, joka julkaistaan erillisenä raporttina samaan aikaan vuosikertomuksen kanssa.

1. Yleistä

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

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

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

1.2 Konsernin pääomanhallinta

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

Konserninjohto vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategiaprosessin valmistelusta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Hallituksen riskivaliokunta osallistuu työhön ja valmistelee ehdotuksia, mutta päätökset tekee konsernin hallitus. Konsernin Sisäinen tarkastus antaa arvionsa koko pääomanhallintaprosessista vuosittain. Pääomanhallinnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määritellään tarkemmin hallituksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä. Konsernin riskienvalvontatoiminto vastaa sisäisen pääomavaateen ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiprosessien 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 suhdanetilanteiden vaikutuksia vakavaraisuustasoihin.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET1) tavoite on 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden 2,0–3,5 prosenttiyksikköä. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,5 prosenttia. Henkivakuutus-toiminnan vakavaraisuusasteen tavoite Solvenssi II:n mukaan on vähintään 125 prosenttia ottaen huomioon siirtymäsäännökset. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 120 prosentin vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa.

1.3 Operatiivisten riskien hallinta

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

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Yhtiön hallituksen päätöksellä operatiivisten riskien tulee yleisesti ottaen olla normaalilla tasolla suhteessa Aktian toimintaan ja suhteessa kilpailijoihin. Normaali riskitaso edellyttää, että sääntöjä, ohjeita ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan. Yleisestä riskitasosta poiketen tietoturvallisuuden riskitason tulee olla matala. Tämä tarkoittaa sitä, että tietoturvallisuustaso pidetään korkeana Aktian toiminnalle tärkeän manuaalisen ja automaattisen tietojenkäsittelyn ja tietoverkon

katkeamattoman toiminnan varmistamiseksi, tietojen ja tietojärjestelmien oikeudettoman käytön estämiseksi, tietojen tahallisen tai tahattoman tuhoamisen tai turmelemisen estämiseksi sekä mahdollisen häiriön yhteydessä aiheutuvien vahinkojen minimoimiseksi. Lisäksi Compliance-riskitason on oltava matala. Tämä tarkoittaa sitä, että Aktia pyrkii lieventämään compliance-riskejä siinä määrin, kuin se on mahdollista ilman terveen liiketoiminnan estämistä. 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 vahvistanut myös operatiivisten riskien hallinnan ja raportoinnin ohjeet, jotka kattavat tietoturvallisuuden ja tietosuojan.

Operatiivisten riskitapahtumien välttämiseksi Aktia pyrkii ylläpitämään riittävää vakuutussuojaa esimerkiksi väärin-käytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta. Aktia tai sen johto ei kuitenkaan saa ottaa vakuutusta hallinnollisten sakkojen tai seuraamusmaksujen varalle, jos sellaisen käytöksen ei katsota olevan hyvän vakuutustavan mukaista.

2. Pankki- ja varainhoitotoiminta

2.1 Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määritellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoi-suuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskejä mitataan arvioimalla odotettuja luottotappioita. Odotetut 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) todennä-köisyyttä erilaisissa tulevilla makrotalouden skenaarioissa.

Pankkikonserni soveltaa sisäistä riskiluokitusta edistyneen menetelmän (Advanced IRB) mukaisesti laskiessaan luotto-riskin vakavaraisuusvaatimuksia henkilö- ja kotitalousasi-akkaile sekä yrityksille, joilla on pienet vastuut. Kauden aikana yritysasiakkaille otettiin käyttöön perusmenetelmä (Foundation IRB). Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää vakavaraisuuslaskelmassa. IRB-menetelmä kattaa kaikkiaan 68 % pankkikonsernin vastuista kauden lopussa. Sisäiset mallit sisältävät mallit maksukyvyttömyyden (PD) ja maksukyvyttömyyden aiheuttaman tappion todennäköisyydelle (LGD). Näitä malleja käytetään vakavaraisuuden laskemisen lisäksi myös luottoriskin seuraamiseen, sisäiseen riskiraportointiin sekä odotettujen luottotappioiden arvioimiseen.

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin luottopolitiikan 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 vastuita 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 vastapuoli-riski liittyy sekä pankki- että vakuutustoimintaan.

K2.1 Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain 31.12.2019

milj. euroa	31.12.2019			31.12.2018		
	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni-yhteensä	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni-yhteensä
Käteiset varat ja rahamarkkinat	330	35	333	310	51	312
Joukkovelkakirjalainat	1 313	307	1 605	1 361	307	1 668
Julkinen sektori	384	88	472	384	67	452
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	12	6	18	54	6	60
Pankit	76	42	103	107	23	130
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	841	89	930	816	161	977
Yritykset	0	82	82	0	50	50
Osakkeet ja sijoitusrahastot	5	143	148	4	133	136
Korkorahastot	0	110	110	0	100	100
Osakkeet ja osakerahastot	5	0	5	4	0	4
Kiinteistörahistot	0	26	26	0	29	29
Private Equity	0	7	7	0	4	4
Hedge-rahastot	0	0	0	0	0	0
Lainat ja muut saamiset	6 440	0	6 440	6 116	0	6 116
Julkisyhteisöt	9	0	9	8	0	8
Asuntoyhteisöt	740	0	740	605	0	605
Yritykset	773	0	773	709	0	709
Kotitaloudet	4 889	0	4 889	4 759	0	4 759
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	31	0	31	35	0	35
Aineelliset hyödykkeet	13	43	56	3	39	42
Pankkitakaukset	34	0	34	35	0	35
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	593	14	608	457	27	484
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	85	0	85	81	0	81
Muut saamiset	107	7	112	92	5	96
Yhteensä	8 921	549	9 422	8 458	563	8 972

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

2.2 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti seurantalistoilla luottotasolla 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), odotetut luottotappiot lasketaan 12 kuukaudelle. Maksukyvyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden luottoriski on olennaisesti noussut (ECL vaihe 2), ja maksukyvyttömyystilaan joutuneiden luottojen (ECL vaihe 3) odotetut luottotappiot lasketaan luoton jäljellä olevalle juoksuajalle. Luoton katsotaan olevan 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.

K2.2 Erääntyneet luotot viivästysten pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan

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

milj. euroa Vrk	31.12.2018			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	39,3	14,9	0,1	54,2
josta kotitaloudet	36,5	13,5	0,1	50,1
> 30 ≤ 90	0,0	33,8	0,5	34,2
josta kotitaloudet	0,0	28,3	0,2	28,5
> 90	0,0	0,0	40,4	40,4
josta kotitaloudet	0,0	0,0	33,3	33,3

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

milj. euroa	31.12.2019				31.12.2018			
	12 kuu- kauden ECL	Juok- suajan ECL ei maksuky- vyttömät	Juoksu- ajan ECL maksuky- vyttömät	Yhteensä	12 kuu- kauden ECL	Juok- suajan ECL ei maksuky- vyttömät	Juoksu- ajan ECL maksuky- vyttömät	Yhteensä
Yritykset								
PD-luokat A	182,59	16,91	0,00	199,50	134,06	18,23	0,00	152,29
PD-luokat B	707,68	0,00	0,00	707,68	563,54	0,00	0,00	563,54
PD-luokat C	525,85	26,27	0,00	552,12	391,57	25,82	0,12	417,51
Maksukyvyttömät	0,00	0,00	20,73	20,73	0,00	0,00	25,85	26,71
	1 416,12	43,18	20,73	1 480,03	1 089,17	44,05	25,97	1 159,19
Tappiovaraus (ECL)	-2,65	-0,84	-11,63	-15,11	-1,91	-1,39	-20,81	-24,11
Kirjanpitoarvo	1 413,48	42,34	9,10	1 464,92	1 087,26	42,66	5,16	1 135,08
Kotitaloudet								
PD-luokat A	3 440,09	8,49	0,00	3 448,58	3 474,56	7,86	0,00	3 482,42
PD-luokat B	828,98	8,81	0,00	837,79	967,70	7,12	0,00	974,82
PD-luokat C	694,85	86,21	0,00	781,06	529,67	83,05	4,77	617,49
Maksukyvyttömät	0,00	0,00	51,65	51,65	0,00	0,00	45,66	45,66
	4 963,92	103,51	51,65	5 119,08	4 971,93	98,03	50,43	5 120,39
Tappiovaraus (ECL)	-0,92	-2,79	-9,91	-13,61	-0,67	-2,28	-11,92	-14,87
Kirjanpitoarvo	4 963,01	100,72	41,74	5 105,47	4 971,26	95,75	38,51	5 105,52
Muut								
PD-luokat A	26,41	0,00	0,00	26,41	28,52	0,00	0,00	28,52
PD-luokat B	330,64	0,00	0,00	330,64	222,39	0,00	0,00	222,39
PD-luokat C	158,73	0,46	0,00	159,19	145,76	0,00	0,00	145,76
Maksukyvyttömät	0,00	0,00	0,86	0,86	0,00	0,00	0,86	0,86
	515,78	0,46	0,86	517,10	396,67	0,00	0,86	397,53
Tappiovaraus (ECL)	-0,20	-0,02	-0,23	-0,45	-0,01	0,00	-0,22	-0,23
Kirjanpitoarvo	515,58	0,44	0,63	516,65	396,66	0,00	0,64	397,30

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

milj. euroa	31.12.2019				31.12.2018			
	12 kuu- kauden ECL	uoksuajan ECL ei maksuky- vyttömät	Juoksu- ajan ECL maksuky- vyttömät	Yhteensä	12 kuu- kauden ECL	uoksuajan ECL ei maksuky- vyttömät	Juoksu- ajan ECL maksuky- vyttömät	Yhteensä
Yritykset								
LGD-luokka 1 (matala)	0,00	0,00	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-luokka 2	35,76	0,46	0,95	37,17	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-luokka 3	1 043,59	40,12	3,78	1 087,49	525,15	24,11	0,36	549,62
LGD-luokka 4	163,86	1,49	2,05	167,40	190,44	8,16	6,73	205,33
LGD-luokka 5 (korkea)	172,91	1,11	13,69	187,70	373,59	11,79	18,89	404,27
	1 416,12	43,18	20,73	1 480,03	1 089,17	44,05	25,97	1 159,19
Tappiovaraus (ECL)	-2,65	-0,84	-11,63	-15,11	-1,91	-1,39	-20,81	-24,11
Kirjanpitoarvo	1 413,48	42,34	9,10	1 464,91	1 087,26	42,66	5,16	1 135,08
Kotitaloudet								
LGD-luokka 1 (matala)	99,69	1,46	10,29	111,44	107,55	19,88	7,77	135,20
LGD-luokka 2	2 185,39	26,94	10,22	2 222,55	2 120,30	18,96	8,38	2 147,64
LGD-luokka 3	2 405,80	67,02	11,81	2 484,63	2 457,96	44,82	12,82	2 515,60
LGD-luokka 4	23,44	1,40	6,88	31,72	49,40	1,98	6,44	57,81
LGD-luokka 5 (korkea)	249,60	6,69	12,45	268,74	236,74	12,38	15,03	264,15
	4 963,92	103,51	51,65	5 119,08	4 971,93	98,02	50,43	5 120,39
Tappiovaraus (ECL)	-0,92	-2,79	-9,91	-13,61	-0,67	-2,28	-11,92	-14,87
Kirjanpitoarvo	4 963,01	100,72	41,74	5 105,47	4 971,26	95,74	38,51	5 105,52
Muut								
LGD-luokka 1 (matala)	4,92	0,10	0,01	5,03	0,00	0,00	0,00	5,03
LGD-luokka 2	80,50	0,05	0,00	80,55	0,00	0,00	0,00	80,55
LGD-luokka 3	279,99	0,22	0,00	280,21	280,03	0,00	0,00	280,21
LGD-luokka 4	20,96	0,00	0,00	20,96	20,96	0,00	0,00	20,96
LGD-luokka 5 (korkea)	129,41	0,09	0,85	130,35	95,67	0,00	0,86	96,53
	515,78	0,46	0,86	517,10	396,67	0,00	0,86	397,53
Tappiovaraus (ECL)	-0,20	-0,02	-0,23	-0,45	-0,01	0,00	-0,22	-0,23
Kirjanpitoarvo	515,58	0,44	0,63	516,65	396,66	0,00	0,64	397,30
Luokka 1	Riskitön, esim. valtiontakaus				Riskitön, esim. valtiontakaus			
Luokka 2	Matala riski, esim. asunto-osakkeet				Matala riski, esim. asunto-osakkeet			
Luokka 3	Keskitason riski, mm. muut kiinteistövakuudet				Keskitason riski, mm. muut kiinteistövakuudet			
Luokka 4	Merkittävä riski, muut takaukset				Merkittävä riski, muut takaukset			
Luokka 5	Korkea riski, vakuudeton				Korkea riski, vakuudeton			

2.3 Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

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

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

2.3.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 1 104 (965) miljoonaa euroa.

K2.5 Likviditeetireservi, markkina-arvo

milj. euroa	31.12. 2019	31.12. 2018
Käteiset varat ja rahavarat keskuspankeissa	271	247
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat ja takaamat velkakirjat	195	205
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	208	236
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds)	430	241
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	0	37
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	0	0
Yhteensä	1 104	965

Likviditeettiriskiä seurataan likviditeettipuskurivaateen (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen (Net Stable Funding Ratio, NSFR) avulla. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeetireservi 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, 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 erääntymis-rakenteen mukaan. Taulukko K2.6 kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2019 aikana.

K2.6 LCR ja NSFR

	31.12. 2019	30.9. 2019	30.6. 2019	31.3. 2019	31.12. 2018
LCR %	118 %	133 %	115 %	113 %	134 %
NSFR %	118 %	128 %	129 %	130 %	119 %

2.4 Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta**2.4.1 Pankkikonsernin markkina- ja taseriskit**

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

2.4.1.1 Rakenteellinen korkokateriski tai korkoriski (IRRBB)

Rakenteellinen korkokateriski syntyy saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoittelu- ajankohtien eroavaisuuksista. Liiketoiminnan ohjauksen kautta tehtävän anto- ja ottolainauksen korkosidon- naisuuksien 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 korkomuu- toksen korkoskenaarioita. Taulukosta K2.7 näkyy, että korkokate nousisi, jos korot nousisivat, ja laskisi, jos korot laskisivat.

K2.7 Rakenteellinen korkoriski

Korkoherkkyyssanalyysi 1 % -yksikön parallelli muutos korkokäyrään milj. euroa	Korkokatteen muutos			
	31.12.2019		31.12.2018	
	Alas	Ylös	Alas	Ylös
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	0,1	5,1	0,0	8,1
Muutos 12-24 kuukauteen	0,8	19,0	0,6	22,8

2.4.1.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

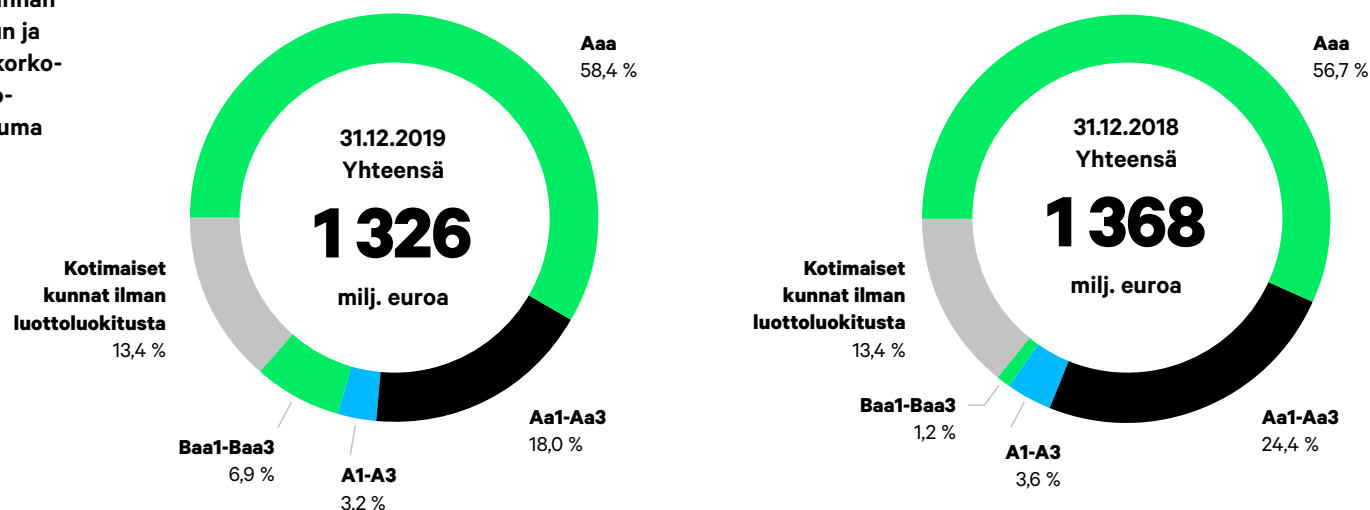
Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 1 326 (1 368) miljoonaa euroa 31.12.2019 sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

Kaikki likviditeettisalkun joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat kriteerit kauden lopussa.

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

Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

K2.8 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma



2.4.1.3 Valuuttakurssiriski

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

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

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 4,8 (3,6) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

2.4.1.4 Osakekurssiriski

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

Pankkikonsernissa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat vuodenvaihteessa 5,0 (3,6) miljoonaa euroa.

2.4.1.5 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Taulukossa K2.9 on yhteenveto pankkikonsernin myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvoherkkyydestä eri markkinariskiskenarioissa 31.12.2019 ja 31.12.2018. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin: Muutosta sovelletaan riskitörmään, euribor- ja euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan, ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 99,5 % -persentiiliä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista (995. alin 1 000 tapauksen joukosta).

Faktorit tarkastetaan vuosittain, ja 1 prosentin vähimmäissokkia sovelletaan. Alhaiset korot aiheuttavat sen, että kaikkien maturiteettien kiinteä additiivinen sokki on alle 1 prosentin, mikä tarkoittaa sitä, että 1 prosentin vähimmäissokkia on tosiasiaassa käytetty koko korkokäyrällä.

Korkoriski alaspäin: Muutos, jota sovelletaan riskitörmään, euriboriin tai eurosrap-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 vastapuolikohdattaiset riskipreemiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokiteltujen korkoinstrumenttien tuottokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan 99,5 % -persentiiliin mukaan ilman korkokomponenttia. Faktorit tarkastetaan vuosittain.

Valuutariski: 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

Pankkikonserni	Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			
	2019		2018	
	Milj. euroa	%	Milj. euroa	%
Markkina-arvo 31.12.	1 027,9	100,0 %	1 124,0	100,0 %
Korkoriski ylös (normalimetodi)	-27,3	-2,7 %	-23,7	-2,1 %
Korkoriski ylös (100 bp)	-27,3	-2,7 %	-23,7	-2,1 %
Korkoriski alas (normalimetodi)	22,9	2,2 %	18,1	1,6 %
Spreadiriski	-36,6	-3,6 %	-23,4	-2,1 %
Osakeriski	-3,0	-0,3 %	-2,2	-0,2 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

3 Henkivakuutustoiminta

3.1 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin tasehallintavaliokunnan ALCO:n, henkivakuutusyhtiön hallituksen ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta niin sijoitussalkkuun kuin laskuperustekorkoon sidottuun vakuutusvelkaan liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. ALCO vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Aktia Varainhoidolla on avoin mandaatti sijoitusten hoitamiseen käytännössä. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositioita ja limiittejä.

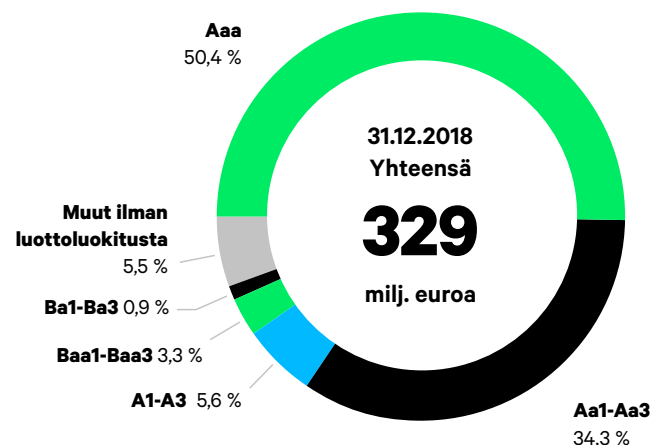
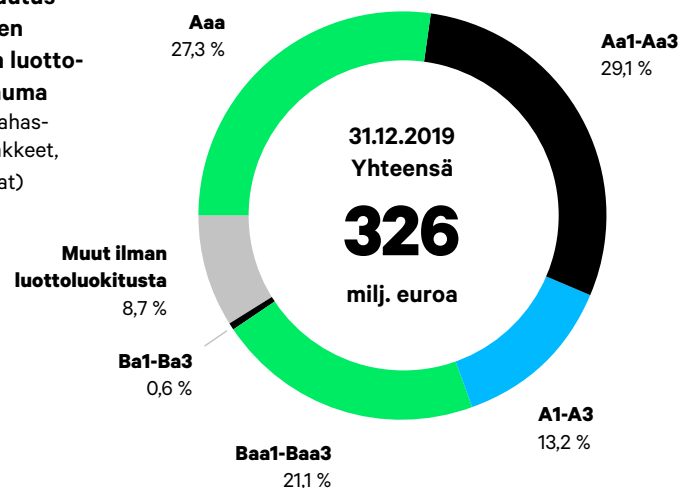
Henkivakuutustoiminnassa vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten sijoitusriskin. Vakuutusyhtiön vakuutus-teknisen vakuutusvelan kattamiseksi tekemät muut sijoitukset tehdään yhtiön riskillä. Tämän vuoksi vakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaan liittyy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

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

Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuvélkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa toisaalta tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta kannattavuuteen, toisaalta varojen ja velkojen vakavaraisuuteen markkina-arvostuksen kautta. Vakavaraisuuden kannalta korkoriski on tasehallintariski, joka muodostuu tulevaisuuden tulevien ja lähtevien kassavirtojen nykyarvon erosta. Maksuvalmiuden ja riskinoton kannalta korkoriski muodostuu asiakkaalle taatun koron ja riskittömän markkinakoron erosta. Jos asiakkaalle taattu korko on riskitöntä korkoa korkeampi, vaaditaan sijoitustoiminnalta korkeampaa riskinottoa. Vakuutusvelkaan sisältyy 26,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaaheen täyttyminen. Yhtiön keskimääräinen diskonttokorko oli 31.12.2019 korkovauruksesta purkamisen jälkeen 2,3 prosenttia tuleville 10 vuodelle. Sen jälkeen diskonttokorko on 3,1 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarausten riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa.

K2.10 Henkivakuutus- toiminnan suorien korkosijoitusten luotto- luokitusten jakauma

(poislukien korkorahas-
tot, kiinteistöt, osakkeet,
vaihtoehtoiset varat)



Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia, ja se oli vuoden 2019 lopussa kolmanneksi suurin markkinariski korkoriskin ja kiinteistöriskin jälkeen. Varojen osalta korko- ja luottospreadriski on pitkälti samoissa instrumenteissa (korkoinstrumentit), mutta koska korkosidonnaisessa vakuutusvelassa ei ole luottospreadriskiä, se on yksipuolinen päin vastoin kuin korkoriski. Siksi sitä vastaan on käytännössä mahdotonta suojautua, ellei luottojohdannaisia käytetä. Koska yhtiöllä ei vielä ole omia osakeomistuksia, korkeampi luottoriski on kuitenkin luonnollinen hinta maksaa toivotusta tuotosta. Korkosalkun osuus yhtiön oman salkun riskistä (varat, jotka eivät liity sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin) on edelleen hallitseva, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat mukaan lukien, olivat 470,7 (479,9) miljoonaa euroa eli 86 (87) prosenttia sijoitussalkusta.

Korkotuottoisten vakuutuskantojen salkun osakeriski on useiden vuosien ajan johtunut vain pääomasijoitusrahastoista ja vastaavista vaihtoehtoisista omaisuuslajeista. Vuonna 2019 tämän kategorian omistukset kasvoivat edelleen ja ovat nyt 6,7 (4,5) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaisen vakuutuskantojen salkussa osakeriskin 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. Sijoitussidonnaisen osuuksien markkina-arvo oli vuoden vaihteessa 872,3 (756,8) miljoonaa euroa, josta 453,2 (448,0) miljoonaa euroa altistui osakeriskille.

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski koostuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeramattomiin kiinteistörahoitukseen ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin, tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 68,7 (67,2) miljoonaa euroa. Kiinteistöriskiä lisää se, että

monissa kiinteistöomistuksissa on rahoitusta, ja se on toiseksi merkittävin riski. Sijoitussidonnaisissa vakuutuskannoissa se on vähäinen.

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski aiheutuu korkorahastoista, jotka sijoittavat Yhdysvaltain dollareissa tai paikallisissa valuutoissa liikkeeseen laskettuihin kehittyvien markkinoiden valtionvelkakirjoihin. Lisäksi osa pääomasijoitusrahastojen ja muiden vaihtoehtoisien sijoitusten omistuksista on ulkomaan valuuttojen määräistä. Henkivakuutusyhtiöllä oli kauden lopussa avoimen valuuttariskin sijoituksia korkosidonnaisen vakuutuskantojen salkuissa yhteensä 54,7 (47,0) 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 riskiherkkyyden laskennassa. Ne on kuvattu kohdassa 2.4.1.5. Henkivakuutusyhtiön osalta huomioidaan myös vakuutusvelan stressi.

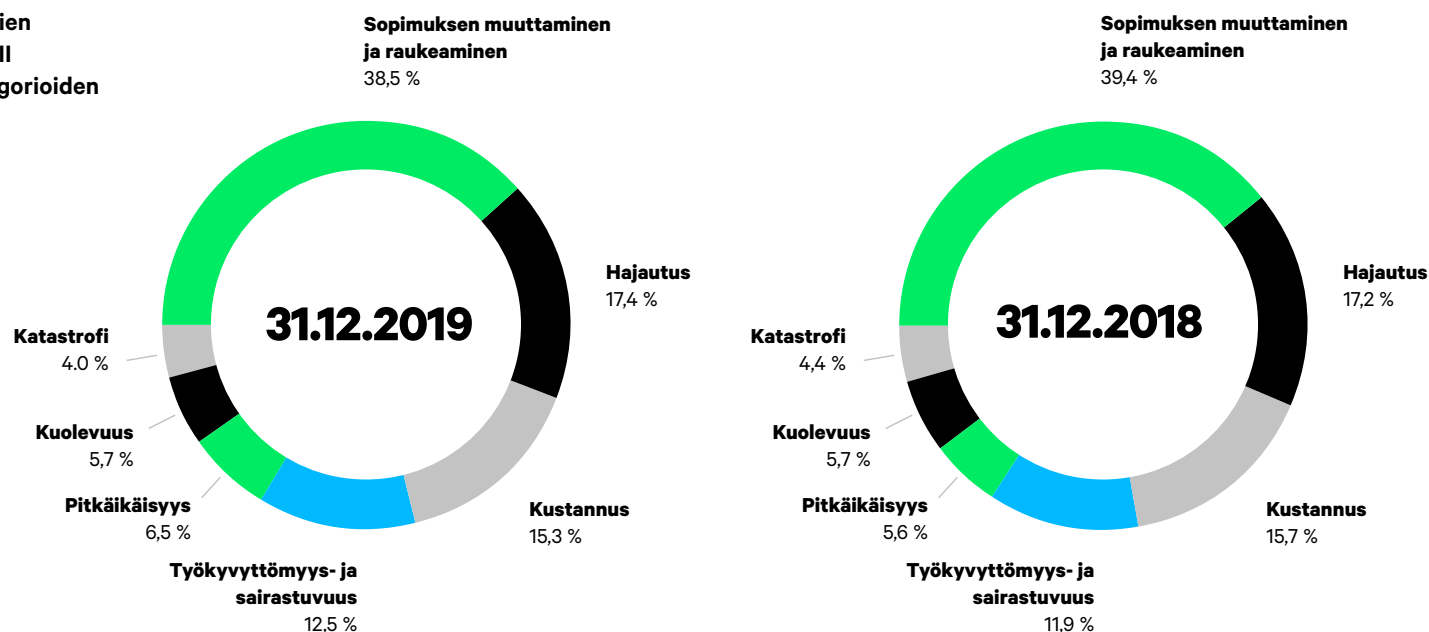
K2.11 Markkina-arvoherkkyys

Henkivakuutusyhtiö	Sijoitussalkku		Vastuuvelka*		Yhteensä			
	2019 Milj. euroa	2018 Milj. euroa	2019 Milj. euroa	2018 Milj. euroa	2019 Milj. euroa	%**	2018 Milj. euroa	%**
Korkosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	511,2	500,4	-433,2	-425,9	78,0	61,1 %	74,5	61,9 %
Korkoriski ylös	-17,2	-16,0	40,1	39,1	22,9	17,9 %	23,1	19,2 %
Korkoriski alas	20,8	17,7	-72,9	-69,6	-52,1	-40,8 %	-51,9	-43,1 %
Spreadiriski	-27,1	-14,2	0,2	0,1	-26,9	-21,1 %	-14,1	-11,7 %
Valuuttariski	-10,0	-10,0	0,3	0,1	-9,7	-7,6 %	-9,9	-8,2 %
Osakeriski	-4,5	-2,9	0,7	0,0	-3,8	-3,0 %	-2,9	-2,4 %
Kiinteistöriski	-27,5	-25,2	0,0	0,2	-27,5	-21,6 %	-25,0	-20,8 %
Rahastosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	872,3	756,8	-822,7	-711,0	49,6	38,9 %	45,8	38,1 %
Korkoriski ylös	-21,5	-14,4	21,7	14,8	0,2	0,2 %	0,4	0,3 %
Korkoriski alas	27,1	16,9	-17,4	-10,5	9,7	7,6 %	6,4	5,3 %
Spreadiriski	-32,4	-17,8	30,5	16,5	-1,9	-1,5 %	-1,3	-1,1 %
Valuuttariski	-64,2	-56,0	60,5	52,1	-3,7	-2,9 %	-3,9	-3,2 %
Osakeriski	-230,6	-200,8	217,4	186,8	-13,2	-10,3 %	-14,0	-11,6 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Yhteensä								
Markkina-arvo 31.12.	1 383,5	1 257,2	-1 255,9	-1 136,9	127,6	100,0 %	120,3	100,0 %
Korkoriski ylös	-38,7	-30,4	61,8	53,9	23,1	18,1 %	23,5	19,5 %
Korkoriski alas	47,9	34,6	-90,3	-80,1	-42,4	-33,2 %	-45,5	-37,8 %
Spreadiriski	-59,5	-32,0	30,7	16,6	-28,8	-22,6 %	-15,4	-12,8 %
Valuuttariski	-74,2	-66,0	60,8	52,2	-13,4	-10,5 %	-13,8	-11,5 %
Osakeriski	-235,1	-203,7	218,1	186,8	-17,0	-13,3 %	-16,9	-14,0 %
Kiinteistöriski	-27,5	-25,2	0,0	0,2	-27,5	-21,6 %	-25,0	-20,8 %

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

** Procenten kertoo osuuden yhteismarkkina-arvosta (127,6 vuonna 2019)

K2.12 Vakuutusriskien jakauma Solvenssi II -vakuutusriskikategorioiden mukaisesti



3.2 Vakuutusteknisten riskien hallinta

Vakuutusriskillä tarkoitetaan yleensä riskiä, joka syntyy, kun vakuutuksenottajille maksettavat korvaukset ovat odotettua korkeammat. Riski jakautuu vastuiden valintaan liittyviin riskeihin (underwriting risk) ja vakuutusvelan riittävyteen liittyviin riskeihin. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleenerahoituksesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä. Vakuutusvelan riittävyteen liittyvät riskit johtuvat siitä, että vakuutusteknisen vakuutusvelan varaukset eivät riitä kattamaan jo tehtyjen vakuutussopimusten tunnetuista tai tuntemattomista vahingoista maksettavia korvauksia.

Aktia Henkivakuutus myöntää nykyään henki- ja säästövakuutuksia. Vakuutussopimuksista annetun lain mukaan yhtiöllä on hyvin rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa vanhojen voimassa olevien vakuutusten maksuihin ja ehtoihin. Maksujen riittävyttä seurataan vuositason. Yhtiö voi päättää vapaasti uusien vakuutusten maksutason. Päätökset tekee Henkivakuutusyhtiön hallitus pääaktuaarin ehdotuksesta. Jälleenvakuutusta käytetään rajoittamaan korvausvastuuta omaan lukuun niin, että yhtiön vakavaraisuuspääoma on riittävä eikä tulos vaihtelee liikaa. Sekä konsernin pääoman- ja riskienhallintaprosessissa että henkivakuutusyhtiön hallituksessa on määritelty rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

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

K2.13 Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

1 000 euroa	31.12.2019		30.9.2019		30.6.2019		31.3.2019	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista								
Varat yhteensä	9 697 098	8 385 755	9 614 041	8 316 916	9 533 093	8 247 641	9 912 687	8 644 058
josta aineettomat hyödykkeet	62 813	62 373	63 951	63 699	65 287	65 006	65 914	65 624
Velat yhteensä	9 087 102	7 864 835	9 009 126	7 801 644	8 940 193	7 741 576	9 305 097	8 119 876
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215 383	215 383	228 245	228 245	175 040	175 040	184 519	184 519
Osakepääoma	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	15 094	7 744	26 753	13 523	26 264	12 518	20 773	7 399
Sidottu oma pääoma	178 094	170 744	189 753	176 523	189 264	175 518	183 773	170 399
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	112 790	112 704	111 655	111 587	111 281	111 230	110 222	110 191
Voittovarot	257 286	191 725	257 593	192 033	257 593	192 033	299 453	233 893
Tilikauden tulos	61 825	45 745	45 914	35 129	34 761	27 285	14 142	9 700
Vapaa oma pääoma	431 902	350 175	415 162	338 748	403 636	330 548	423 817	353 784
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609 996	520 919	604 915	515 271	592 900	506 066	607 590	524 182
Oma pääoma	609 996	520 919	604 915	515 271	592 900	506 066	607 590	524 182
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 697 098	8 385 755	9 614 041	8 316 916	9 533 093	8 247 641	9 912 687	8 644 058
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640 577	626 168	543 149	521 936	593 960	570 561	495 057	468 479
Oma pääoma pankkikonsernissa		520 919		515 271		506 066		524 182
Osinkovaraus		-44 042		-		-		-
Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa		-		-35 129		-27 285		-9 700
Aineettomat hyödykkeet		-62 373		-63 699		-65 006		-65 624
Debentuurit		102 608		110 076		49 170		58 028
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-20 534		-20 622		-14 848		-12 186
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuuksista		-6 709		-6 541		-6 231		-6 663
Muut sis. maksamaton osinko		849		673		675		-41 395
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		490 719		500 030		442 541		446 642

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	1 000 euroa	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018
Pankkikonsernin vakavaraisuus						Riskipainotetut erät yhteensä	2 636 934	2 495 440	2 383 480	2 305 183	2 199 213
Ydinpääoma ennen oikaisuja	477 143	480 408	479 046	472 888	469 693	josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	558 726	468 611	1 046 217	1 000 798	898 348
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-89 032	-90 454	-85 676	-84 274	-85 499	josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 567 358	1 496 921	791 403	713 420	721 351
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	388 111	389 955	393 371	388 614	384 194	josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	149 527	176 287	192 237	237 342	225 892
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	-	josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-	josta operatiivisen riskin osuus	361 323	353 622	353 622	353 622	353 622
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	-	-	-	Omien varojen vaade (8 %)	210 955	199 635	190 678	184 415	175 937
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	388 111	389 955	393 371	388 614	384 194	Omien varojen puskuri	279 764	300 395	251 862	262 228	275 802
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	102 608	110 076	49 170	58 028	67 546	Ydinpääoman suhde	14,7 %	15,6 %	16,5 %	16,9 %	17,5 %
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-	Ensisijaisen pääoman suhde	14,7 %	15,6 %	16,5 %	16,9 %	17,5 %
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	102 608	110 076	49 170	58 028	67 546	Omien varojen suhde	18,6 %	20,0 %	18,6 %	19,4 %	20,5 %
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	490 719	500 030	442 541	446 642	451 739	Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
						Omat varat	490 719	500 030	442 541	446 642	451 739
						Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	203 557	208 147	214 186	208 923	201 888
						Omien varojen puskuri	287 162	291 883	228 354	237 719	249 852

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

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

1 000 euroa	2017	2018	2019	12/2019	9/2019	6/2019	3/2019	12/2018
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	188 920	193 603	195 594					
- 3 vuoden keskiarvo			192 706					
Operatiivisen riskin pääomavaade				28 906	28 290	28 290	28 290	28 290
Riskipainotettu määrä				361 323	353 622	353 622	353 622	353 622

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

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

Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut

31.12.2019

1 000 euroa	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyt- tömyys- hetkellä	Riski- paino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luotto- luokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	334 183	300 600	82 %	247 452	19 796
Yritykset - Muut	751 200	697 384	70 %	491 162	39 293
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuu- delliset, muut kuin pk-yritykset	4 645 569	4 637 336	12 %	567 067	45 365
Vähittäisvastuut - kiinteistö- vakuudelliset, pk-yritykset	161 514	160 048	50 %	80 520	6 442
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	153 774	149 898	30 %	44 695	3 576
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	30 514	28 736	66 %	18 968	1 517
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	15 %	149 527	11 962
Oman pääoman ehtoiset vastuut	44 577	44 577	264 %	117 495	9 400
Vastuut yhteensä sisäisten luotto- luokitusten menetelmän mukaan	6 121 331	6 018 578	29 %	1 716 885	137 351
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	463 656	505 361	0 %	812	65
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	265 412	284 227	0 %	446	36
Kansainväliset kehityspankit	-	-	-	-	-
Kansainväliset organisaatiot	35 306	35 306	0 %	-	-
Luottolaitokset	319 862	187 257	28 %	52 958	4 237
Yritykset	163 483	90 857	98 %	89 096	7 128
Vähittäissaamiset	253 068	111 940	72 %	80 249	6 420
Kiinteistövakuudelliset saamiset	587 781	556 872	35 %	196 588	15 727
Erääntyneet saamiset	595	499	143 %	712	57
Katetut joukkolainat	750 510	750 510	10 %	75 051	6 004
Muut erät	82 072	82 072	59 %	48 064	3 845
Vastuut yhteensä standardi- menetelmän mukaan	2 921 745	2 604 902	21 %	543 977	43 518
Kokonaisriskin määrä	9 043 076	8 623 480	26 %	2 260 862	180 869

Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut

31.12.2018

1 000 euroa	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyt- tömyys- hetkellä	Riski- paino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luotto- luokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuu- delliset, muut kuin pk-yritykset	4 535 296	4 528 328	10 %	465 291	37 223
Vähittäisvastuut - kiinteistö- vakuudelliset, 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 luotto- luokitusten 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 standardi- menetelmän 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

1 000 euroa	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018
Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste ¹					
Ensisijainen pääoma	388 111	389 955	393 371	388 614	384 194
Vastuut yhteensä	8 474 500	8 344 820	8 301 781	8 675 914	8 111 135
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,58	4,67	4,74	4,48	4,74

1) Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteella

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

1 000 euroa	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	609 996	604 915	592 900	607 590	589 939
Toimialakohtaiset varat	107 408	115 116	54 450	63 548	73 306
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-159 077	-188 488	-103 348	-123 340	-107 253
Konglomeraatin omat varat yhteensä	558 327	531 543	544 002	547 798	555 991
Pankkitoiminnan pääomavaade	337 650	318 646	280 724	271 282	258 461
Vakuutustoiminnan pääomavaade ¹	86 561	92 061	85 381	82 844	76 362
Omien varojen minimimäärä	424 211	410 707	366 105	354 126	334 823
Konglomeraatin vakavaraisuus	134 116	120 836	177 897	193 672	221 169
Vakavaraisuusaste, %	131,6 %	129,4 %	148,6 %	154,7 %	166,1 %

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	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Tuloslaskelma										
Korkokate	67 447	66 309	-4	1	10 125	19 593	-	0	77 568	85 903
Nettopalkkiotuotot	63 639	64 360	41 686	37 053	2 700	2 823	-11 665	-8 634	96 361	95 602
Henkivakuutusnetto	-	-	25 486	16 680	-	-	4 492	4 682	29 978	21 362
Liiketoiminnan muut tuotot	285	394	329	292	17 049	5 806	-156	771	17 508	7 264
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	131 371	131 063	67 497	54 026	29 875	28 222	-7 329	-3 181	221 415	210 131
Henkilöstökulut	-19 250	-20 223	-14 299	-13 308	-35 444	-31 107	-	-2 046	-68 993	-66 683
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-88 354	-85 941	-14 587	-14 048	20 610	16 783	7 422	6 842	-74 908	-76 365
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-107 604	-106 164	-28 886	-27 356	-14 833	-14 324	7 422	4 796	-143 901	-143 048
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 451	-839	-	-	-1	-	-	-	-4 452	-839
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	1 694	1 344	1 694	1 344
Liikevoitto	19 316	24 060	38 611	26 670	15 041	13 898	1 787	2 959	74 756	67 588
Vertailukelpoinen liikevoitto	22 656	25 656	38 611	26 670	5 154	11 175	1 787	1 893	68 209	65 395

1 000 euroa	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Tase										
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	51	51	1 268 858	1 122 802	1 025 514	1 120 725	-15 000	-	2 279 424	2 243 579
Käteiset varat	1 844	4 418	0	0	313 539	284 773	-	-	315 383	289 191
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	47 938	69 013	288 558	238 969	-	-	336 495	307 982
Lainat ja muut saamiset	6 428 932	6 099 891	60 774	77 688	15 260	28 072	-58 511	-75 823	6 446 455	6 129 827
Muut varat	22 299	11 837	65 057	5 046	293 651	342 472	-61 665	-63 109	319 342	296 246
Varat yhteensä	6 453 126	6 116 197	1 442 627	1 274 550	1 936 521	2 015 011	-135 175	-138 932	9 697 098	9 266 826
Talletukset	4 185 596	4 070 953	-	-	530 367	569 808	-58 511	-75 640	4 657 453	4 565 120
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	633	-	-	2 637 310	2 459 699	-14 633	-	2 622 677	2 460 332
Vakuutusvelka	-	-	1 259 771	1 155 704	-	-	-	-	1 259 771	1 155 704
Muut velat	13 412	3 594	32 305	29 814	511 748	465 535	-10 265	-3 212	547 201	495 731
Velat yhteensä	4 199 009	4 075 180	1 292 076	1 185 518	3 679 425	3 495 042	-83 408	-78 853	9 087 102	8 676 887

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

K4 Korkokate

1 000 euroa	2019	2018
Korkotuotot		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-496	-909
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	3 712	6 720
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	1 975	3 691
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	72 649	71 105
Rahoitusleasingsopimukset	450	450
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	75 074	75 246
Korolliset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	2 910	2 622
Muut ulkoiset korkotuotot	230	11
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	78 213	77 878
Yhteensä	81 429	83 689
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroihin	243	266
Korkokulut		
Talletukset, luottolaitokset	-860	-365
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-2 863	-3 452
Talletukset	-3 722	-3 817
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-19 750	-25 406
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-4 507	-5 652
Liikkeeseen lasketut arvopaperit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-24 256	-31 058
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset	25 097	37 092
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-975	-
Muut korkokulut, ulkoiset	-5	-3
Yhteensä	-3 861	2 214
Korkokate	77 568	85 903
Otto- ja antolainaus	73 369	70 135
Likviditeettisalkku	6 113	8 338
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	4 009	11 407
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	-5 922	-3 977
Yhteensä	77 568	85 903

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

K5 Osingot

1 000 euroa	2019	2018
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	464	114
Yhteensä	464	114

K6 Nettopalkkiotuotot

1 000 euroa	2019	2018
Palkkiotuotot		
Antolainaus	9 688	10 253
Ottolainaus	3 511	3 532
Kortti- ja maksuliikenne	25 643	24 368
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	63 947	59 570
Vakuutusten välitys	2 393	3 646
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	516	524
Kiinteistönvälitys	-	3 840
Lainopilliset tehtävät	710	695
Muut palkkiotuotot	1 256	1 507
Yhteensä	107 663	107 936
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 671	-1 558
Kortti- ja maksuliikenne	-3 690	-4 602
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-5 695	-5 698
Muut palkkiokulut	-246	-476
Yhteensä	-11 303	-12 334
Nettopalkkiotuotot	96 361	95 602

K7 Henkivakuutusnetto

1 000 euroa	2019	2018
Vakuutusmaksutulo	117 860	104 932
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	32 123	13 903
Maksetut vakuutuskorvaukset	-136 913	-110 370
Vakuutusvelan muutos, netto	16 907	12 896
Henkivakuutusnetto	29 978	21 362
VAKUUTUSMAKSUTULO		
Vakuutusmaksutulo vakuutussopimuksista		
Vakuutussopimukset	28 978	30 644
Vakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta, brutto	28 978	30 644
Jälleenvakuuttajien osuus	-746	-702
Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista	89 628	74 990
Vakuutusmaksutulo yhteensä	117 860	104 932

1 000 euroa	Vakuutus- sopimuksista		Sijoitus- sopimuksista		Yhteensä	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Vakuutusmaksutulon jakautuminen						
Vakuutusmaksutulo riski- vakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus	682	829	-	-	682	829
Yksilöllinen eläkevakuutus	2 695	3 097	-	-	2 695	3 097
Ryhmäeläkevakuutus	1 740	2 131	-	-	1 740	2 131
Riskivakuutukset	20 397	20 882	-	-	20 397	20 882
Yhteensä	25 514	26 938	-	-	25 514	26 938
Vakuutusmaksutulo sijoitu- sidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus	216	253	86 143	71 415	86 358	71 668
Yksilöllinen eläkevakuutus	1 631	1 735	3 485	3 575	5 116	5 310
Ryhmäeläkevakuutus	1 618	1 718	-	-	1 618	1 718
Yhteensä	3 464	3 706	89 628	74 990	93 092	78 696
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista						
Jatkuvat vakuutusmaksut vakuutussopimuksista					28 978	30 296
Kertamaksut vakuutussopimuksista					-	348
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitussopimuksista					15 983	42 510
Kertamaksut sijoitussopimuksista					73 645	32 479
Vakuutusmaksutulo yhteensä					118 606	105 634

Sijoitustoiminnan nettotuotot

1 000 euroa	2019	2018
Nettotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	440	-109
Myyntivoitot ja -tappiot	12	10
Muut tuotot ja kulut	-	-104
Korkosijoitukset	453	-203
Myyntivoitot ja -tappiot	1 092	750
Arvon alentumiset	2 797	-4 414
Muut tuotot ja kulut	1 690	2 589
Osakkeet ja osuudet	5 579	-1 075
Yhteensä	6 031	-1 278
Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	6 717	7 795
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 511	-683
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	6 086	1 161
Muut tuotot ja kulut	-29	-27
Korolliset arvopaperit	11 263	8 246
Yhteensä	11 263	8 246
Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoan arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	2 895	2 927
Myyntivoitot ja -tappiot	5 304	-
Korolliset arvopaperit	8 200	2 927

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	3 453	5 856
Arvostus käypään arvoon	4 324	-1 000
Myyntivoitot ja -tappiot	467	1 224
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-1 572	-2 072
Yhteensä	6 672	4 009
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-43	-
Vakuutustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	32 123	13 903
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot	-	-

Maksetut vakuutuskorvaukset

1 000 euroa	Vakuutus- sopimuksista		Sijoitus- sopimuksista		Yhteensä	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Maksetut korvaukset riski- vakuutuksista ja korko- tuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-4 711	-4 861	-	-	-4 711	-4 861
Kuolemantapauskorvaukset	-435	-1 061	-	-	-435	-1 061
Takaisinostot	-1 056	-1 689	-	-	-1 056	-1 689
Yhteensä	-6 203	-7 611	-	-	-6 203	-7 611
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-25 188	-24 660	-	-	-25 188	-24 660
Kuolemantapauskorvaukset	-453	-431	-	-	-453	-431
Takaisinostot	-624	-495	-	-	-624	-495
Yhteensä	-26 265	-25 585	-	-	-26 265	-25 585
Ryhmäeläkevakuutus						
Eläkkeet	-3 325	-3 109	-	-	-3 325	-3 109
Takaisinostot	-89	-525	-	-	-89	-525
Muut	-28	-61	-	-	-28	-61
Yhteensä	-3 442	-3 695	-	-	-3 442	-3 695
Riskivakuutukset						
Yksilöllinen vakuutus	-9 000	-10 431	-	-	-9 000	-10 431
Työntekijän ryhmähenkivakuutus	-931	-973	-	-	-931	-973
Yhteensä	-9 931	-11 404	-	-	-9 931	-11 404
Maksetut korvaukset riskiva- kuutuksista ja korkotuottois- ta vakuutuksista yhteensä	-45 841	-48 295	-	-	-45 841	-48 295

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Vakuutus- sopimuksista		Sijoitus- sopimuksista		Yhteensä	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Maksetut korvaukset sijoitussi- donnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-248	-238	-31	-	-279	-238
Kuolemantapauskorvaukset	-78	-109	-16 285	-12 814	-16 363	-12 923
Takaisinostot	-1 275	-1 038	-69 854	-44 810	-71 129	-45 848
Yhteensä	-1 601	-1 385	-86 170	-57 624	-87 772	-59 009
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-	-	-2 135	-1 771	-2 135	-1 771
Kuolemantapauskorvaukset	-41	-160	-208	-199	-249	-359
Takaisinostot	-317	-493	-429	-429	-747	-923
Yhteensä	-358	-653	-2 772	-2 399	-3 131	-3 053
Ryhmäeläkevakuutus						
Kuolemantapauskorvaukset	-10	-1	-	-	-10	-1
Takaisinostot	-159	-12	-	-	-159	-12
Yhteensä	-169	-13	-	-	-169	-13
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä	-2 129	-2 051	-88 942	-60 024	-91 071	-62 075
Maksetut korvaukset yhteensä	-47 970	-50 346	-88 942	-60 024	-136 913	-110 370

1 000 euroa	2019	2018
Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen	-9 449	2 013
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen	18 015	14 035
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	8 566	16 048
Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-1 716	128
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-110 916	45 447
Arvomuutos, sijoitussidonnaiset sijoitukset, netto	120 974	-48 727
Vakuutusvelan muutos netto, sijoitussidonnaiset vakuutukset	8 341	-3 152
Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä	16 907	12 896

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

1 000 euroa	2019	2018
Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	563	4 010
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	-27	-130
Yhteensä	535	3 880
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	1 379	-260
Arvostusvoitot ja -tappiot johdannaisista	-104	-901
Yhteensä	1 275	-1 161
Yhteensä	1 810	2 719
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	3 170	2 489

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-23	-200
Yhteensä	-23	-200
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	313	-155
Yhteensä	313	-155
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	253	407
Yhteensä	253	407
Yhteensä	544	51
Nettotuotot korollisista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenoon		
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-64	-34
Yhteensä	-64	-34
Yhteensä	-64	-34
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-3 112	3 112
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	12 426	-3 674
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	9 313	-561
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	3 130	-3 130
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-12 265	3 316
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-9 135	186
Yhteensä	178	-375
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Suojauslaskennan nettotulos	178	-375
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5 637	4 850

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

K9 Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 euroa	2019	2018
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	93	121
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	9 574	-
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	1 066
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	14	42
Liiketoiminnan muut tuotot	1 725	1 070
Yhteensä	11 406	2 299

K10 Henkilöstö

1 000 euroa	2019	2018
Palkat ja palkkiot	-57 985	-55 383
Osakeperusteiset korvaukset	-331	140
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-8 934	-9 536
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-136	-154
Muut henkilösivukulut	-1 607	-1 750
Henkilösivukulut	-10 677	-11 440
Yhteensä	-68 993	-66 683
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	716	716
Osa-aikaiset	52	51
Määräaikaiset	112	119
Yhteensä	880	886
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	776	779
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	787	803

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K43.

K11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

1 000 euroa	2019	2018
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-6 774	-
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 492	-2 124
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-11 214	-10 257
Yhteensä	-19 481	-12 381

K12 Liiketoiminnan muut kulut

1 000 euroa	2019	2018
Muut henkilöstökulut	-4 338	-3 700
Toimistokulut	-1 699	-2 180
Yhteyskulut	-3 044	-4 075
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 476	-3 218
Ostetut palvelut	-6 271	-7 181
Vuokrakulut ¹	-2 007	-8 825
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-1 495	-1 390
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3 153	-3 685
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 293	-1 387
Liiketoiminnan muut kulut	-2 459	-2 704
Yhteensä	-29 233	-38 346

1) Vuokrakulut vuodelta 2019 liittyvät leasingsopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk (0,9 miljoonaa euroa) tai varoihin, joiden arvo on alhainen (0,8 miljoonaa euroa). Muut leasingsopimukset raportoidaan 1.1.2019 alkaen IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot

Lakisääteinen tilintarkastus	-182	-218
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-78	-139
Veroneuvonta	-13	-80
Muut palvelut	-14	-50
Yhteensä	-286	-488

Rahoitusvakuusvirasto on vahvistanut vakuusmaksuiksi:

Talletussuojarahaston maksu	-2 311	-1 901
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-2 311	-1 901

Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta

18 29

Kriisinratkaisurahaston maksu

-1 963 -2 361

josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä

- -97

Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista

0 0

K13 Verot

1 000 euroa	2019	2018
Tuloverot	-12 826	-9 029
Aikaisempien tilikausien verot	298	506
Laskennallisten verojen muutos	-403	-3 061
Yhteensä	-12 931	-11 583
Lisätietoja laskennallisista veroista esitetään liitteessä K29. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:		
Tulos ennen veroja	74 756	67 588
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-14 951	-13 518
Vähennyskelvottomat kulut	-269	-602
Verottomat tuotot	1 846	1 415
Verotuksessa käyttämätön poisto	1	20
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-	929
Veron osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	773	157
Aikaisempien tilikausien verot	298	506
Muut	-628	-489
Verot yhteensä	-12 931	-11 583
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	17%	17%
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	640	2 517
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	-	-20
Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä	77	-3
Yhteensä	716	2 495

K14 Osakekohtainen tulos

1 000 euroa	2019	2018
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	61 825	56 005
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	69 037 320	68 817 331
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,90	0,81
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,90	0,81
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	58 959	46 027
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,85	0,67
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,85	0,67

K15 Varojen ja -velkojen luokitus

1 000 euroa	Liite	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitus- varat	Yhteensä
Varat 31.12.2019						
Korolliset arvopaperit	K16, K17, K18	336 495	19 368	1 240 331		1 596 194
Osakkeet ja osuudet	K16		148 084			148 084
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		871 641			871 641
Saamiset Suomen Pan- kilta ja luottolaitoksilta	K19	17 312				17 312
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	6 429 143				6 429 143
Käteiset varat	K21	315 383				315 383
Johdannaissopimukset	K22		68 134			68 134
Rahoitusinstrumentit yhteensä		7 098 333	1 107 226	1 240 331	-	9 445 890
Sijoitukset, osakkuus- yritykset ja joint ventures	K23				102	102
Aineettomat hyödykkeet	K24				62 813	62 813
Käyttöoikeusomaisuus	K25				11 826	11 826
Sijoituskiinteistöt	K26				42 162	42 162
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				2 112	2 112
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				46 121	46 121
Muut varat	K28				82 800	82 800
Tuloverosaamiset					411	411
Laskennalliset verosaamiset	K29				2 862	2 862
Yhteensä		7 098 333	1 107 226	1 240 331	251 208	9 697 098

Taulukko jatkuu						
1 000 euroa	Liite	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitus- varat	Yhteensä
Varat 31.12.2018						
Korolliset arvopaperit	K16, K17, K18	307 982	8 717	1 340 928		1 657 627
Osakkeet ja osuudet	K16		136 173			136 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		757 760			757 760
Saamiset Suomen Pan- kilta ja luottolaitoksilta	K19	23 110				23 110
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	6 106 717				6 106 717
Käteiset varat	K21	289 191				289 191
Johdannaissopimukset	K22		69 990			69 990
Rahoitusinstrumentit yhteensä		6 727 001	972 640	1 340 928	-	9 040 569
Sijoitukset, osakkuus- yritykset ja joint ventures	K23				89	89
Aineettomat hyödykkeet	K24				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		6 727 001	972 640	1 340 928	226 257	9 266 826

Taulukko jatkuu		Suojavat johdan- naiset	Muut rahoitus- velat	Muut kuin rahoitus- velat	Yhteensä
1 000 euroa	Liite				
Velat 31.12.2019					
Velat luottolaitoksille	K30		597 612		597 612
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 059 841		4 059 841
Johdannaissopimukset	K22	9 847			9 847
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		2 622 677		2 622 677
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		215 383		215 383
Muut velat luottolaitoksille	K33		35 069		35 069
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		150 000		150 000
Vakuutusvelka, riski- vakuutukset ja korko- tuottoiset vakuutukset	K35			390 364	390 364
Vakuutusvelka, sijoitus- sidonnaiset vakuutukset	K35			869 407	869 407
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			45 696	45 696
Muut velat	K36			35 399	35 399
Varaukset	K20		999		999
Tuloverovelat				4 301	4 301
Laskennalliset verovelat	K29			50 507	50 507
Yhteensä		9 847	7 681 580	1 395 675	9 087 102

Taulukko jatkuu		Suojavat johdan- naiset	Muut rahoitus- velat	Muut kuin rahoitus- velat	Yhteensä
1 000 euroa	Liite				
Velat 31.12.2018					
Velat luottolaitoksille	K30		602 580		602 580
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		3 962 540		3 962 540
Johdannaissopimukset	K22	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, riski- vakuutukset ja korko- tuottoiset vakuutukset	K35			398 930	398 930
Vakuutusvelka, sijoitus- sidonnaiset vakuutukset	K35			756 774	756 774
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			47 466	47 466
Muut velat	K36			23 367	23 367
Varaukset	K20		757		757
Tuloverovelat				3 327	3 327
Laskennalliset verovelat	K29			50 282	50 282
Yhteensä		17 126	7 379 614	1 280 147	8 676 887

K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

1 000 euroa	2019	2018
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	11 368	8 040
Korolliset arvopaperit, muut	8 000	677
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	19 368	8 717
Korolliset arvopaperit yhteensä	19 368	8 717
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	3 951	2 575
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	1 042	983
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	4 993	3 558
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	112 573	101 136
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	30 518	31 480
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	143 091	132 615
Osakkeet ja osuudet yhteensä	148 084	136 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	871 641	757 760
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset yhteensä	871 641	757 760
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 039 093	902 650

K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

1 000 euroa	2019	2018
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	245 921	337 413
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	774 651	779 806
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	1 020 572	1 117 219
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	44 479	23 778
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	101 597	151 081
Korolliset arvopaperit, muut	73 683	48 850
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	219 759	223 710
Korolliset arvopaperit yhteensä	1 240 331	1 340 928
Osakkeet ja osuudet yhteensä	-	-
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 240 331	1 340 928

K18 Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit

1 000 euroa	2019		2018	
	Kirjan-pitoarvo	josta ECL	Kirjan-pitoarvo	josta ECL
Korolliset arvopaperit, valtiot	89 177	-51	48 527	-7
Korolliset arvopaperit, muut julkisyhteistöt	58 942	-56	34 957	-
Korkosijoitukset, luottolaitokset	140 438	-65	155 485	-101
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	288 558	-172	238 969	-108
Korolliset arvopaperit, valtiot	47 938	-28	48 208	-57
Korkosijoitukset, luottolaitokset	-	-	20 805	-10
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	47 938	-28	69 013	-66
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit yhteensä	336 495	-200	307 982	-175

K19 Lainat ja muut saamiset

1 000 euroa	2019		2018	
	Kirjanpito-arvo	josta ECL	Kirjanpito-arvo	josta ECL
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	14 812	-	17 730	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	2 500	-	5 380	-
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	17 312	-	23 110	-
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	175 130	-1 367	179 030	-1 429
Velkakirjalainat	6 235 291	-25 020	5 906 999	-34 785
Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset	100	-	100	-
Rahoitusleasing saamiset	18 487	-164	20 299	-137
Lainat	6 429 008	-26 551	6 106 428	-36 352
Pankkitakaussaamiset	135	-586	289	-1 183
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 429 143	-27 137	6 106 717	-37 535
Yhteensä	6 446 455	-27 137	6 129 827	-37 535

1 000 euroa	2019	2018
Rahoitusleasing saamisten maturiteettijakauma		
Alle 1 vuosi	9 183	10 977
1-5 vuotta	9 650	10 042
Yli 5 vuotta	407	108
Bruttosijoitus	19 240	21 126
Tulevat korkotuotot	-754	-827
Nettosijoitus	18 487	20 299
Rahoitusleasing saamisten nykyarvo		
Alle 1 vuosi	8 824	10 547
1-5 vuotta	9 272	9 649
Yli 5 vuotta	391	103
Yhteensä	18 487	20 299

K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

1 000 euroa	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2019				
Korolliset arvopaperit	1 576 826	-	-	1 576 826
Antolainaus	6 254 822	140 564	51 068	6 446 455
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	637 238	2 941	398	640 577
Yhteensä	8 468 886	143 505	51 466	8 663 858

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2018				
Korolliset arvopaperit	1 648 911	-	-	1 648 911
Antolainaus	5 948 868	134 854	46 105	6 129 827
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	510 047	7 513	474	518 035
Yhteensä	8 107 826	142 367	46 579	8 296 772

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2019 IFRS 9:n mukaan	2 598	3 665	33 117	39 379
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-1 813	1 813	-	-
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-683	-	683	-
Siirto tasosta 2 tasoon 1	369	-369	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-892	892	-
Siirto tasosta 3 tasoon 1	9	-	-9	-
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	108	-108	-
Luottotappioiden palautukset	-	-	-75	-75
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset	743	-1 148	-	-405
Muut muutokset	2 541	470	1 921	4 932
Arvonalentumiset 1-12/2019 tuloslaskelmassa	1 168	-19	3 304	4 452
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-14 730	-14 730
Luottotappioiden palautukset	-	-	75	75
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2019 IFRS 9:n mukaan	3 766	3 645	21 766	29 177
josta ECL varauksia taseessa	890	72	36	999

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	844	2 788	9 718	13 350
Yritykset	2 293	739	11 754	14 786
Asuntoyhteisöt	593	117	74	784
Julkisyhteisöt	2	-	-	2
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	33	1	220	255
Yhteensä	3 766	3 645	21 766	29 177
Arvon alentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset				
1.1.2019 IFRS 9:n mukaan	1 149	-	-	1 149
Muut muutokset	-308	-	-	-308
Arvon alentumistappiot 1-12/2019 tuloslaskelmassa	-308	-	-	-308
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2019 IFRS 9:n mukaan	841	-	-	841
Arvon alentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	585	-	-	585
Julkisyhteisöt	256	-	-	256
Yhteensä	841	-	-	841

K21 Käteiset varat

1 000 euroa	2019	2018
Kassa	1 844	4 418
Suomen Pankin sekkitili	313 539	284 773
Yhteensä	315 383	289 191

K22 Johdannaisopimukset**Johdannaisopimukset, kirjanpitoarvo**

1 000 euroa	2019		2018	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	58 815	0	54 159	719
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	58 815	0	54 159	719
Korkojohdannaiset	9 308	9 766	15 826	16 360
Valuuttajohdannaiset	11	81	5	47
Muut johdannaisopimukset	9 319	9 847	15 831	16 407
Yhteensä	68 134	9 847	69 990	17 126

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot**31.12.2019**

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
1 000 euroa						
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	-	1 070 000	802 000	1 872 000	58 815	-
Käyvän arvon suojaus yhteensä	-	1 070 000	802 000	1 872 000	58 815	-
Korkojohdannaiset yhteensä	-	1 070 000	802 000	1 872 000	58 815	-
Suojaavat johdannaiset yhteensä	-	1 070 000	802 000	1 872 000	58 815	-
Muut johdannais-sopimukset						
Koronvaihtosopimukset	100 400	120 000	-	220 400	9 308	9 766
Korkojohdannaiset yhteensä	100 400	120 000	-	220 400	9 308	9 766
Valuuttatermiinit	11 140	-	-	11 140	11	81
Valuuttajohdannaiset yhteensä	11 140	-	-	11 140	11	81
Muut johdannais-sopimukset yhteensä	111 540	120 000	-	231 540	9 319	9 847
Johdannais-sopimukset yhteensä	111 540	1 190 000	802 000	2 103 540	68 134	9 847

31.12.2018

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
1 000 euroa						
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 johdannais-sopimukset						
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 johdannais-sopimukset yhteensä	163 007	220 800	-	383 807	15 831	16 407
Johdannais-sopimukset yhteensä	783 007	1 420 800	282 000	2 485 807	69 990	17 126

K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures

1 000 euroa	2019	2018
Kirjanpito-arvo 1.1.	175	0
Lisäykset	3	175
Vähennykset	0	-
Kirjanpito-arvo 31.12.	178	175
Pääomaosuusoikaisut 1.1.	-86	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 694	1 344
Tilikauden aikana saadut osingot	-1 684	-1 430
Pääomaosuusoikaisut 31.12.	-76	-86
Kirjanpitoarvo 31.12.	102	89
Osakkuusyritykset:		
Oy Samlink Ab, Helsinki		
Osuus osakkeista ja äänistä	-	23 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	-	0
Osuus Oy Samlink Ab:n tuloksesta yhteensä	1 684	1 430
Paikallispankkien PP-Laskenta Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	25 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	178	175
Osuus Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:n tuloksesta yhteensä	10	-86

Aktia Pankki Oyj on saanut osinkoa Oy Samlink Ab:stä 1,7 (1,4) miljoonaa euroa.

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K43.

K24 Aineettomat hyödykkeet

1 000 euroa	2019	2018
Hankintameno 1.1.	108 248	103 523
Hankinnat	-	-117
Lisäykset	7 194	5 774
Vähennykset	-935	-932
Hankintameno 31.12.	114 506	108 248
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-41 591	-32 384
Hankinnat	-	117
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	935	932
Suunnitelman mukaiset poistot	-11 037	-10 257
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-51 694	-41 591
Kirjanpitoarvo 31.12.	62 813	66 656

K25 Käyttöoikeusomaisuus

1 000 euroa	2019	2018
IFRS 16:sta siirtymävaikutukset, kiinteistöt	14 781	-
IFRS 16:sta siirtymävaikutukset, autot	758	-
Hankintameno 1.1.	15 539	-
Lisäykset	4 517	-
Vähennykset	-2 166	-
Hankintameno 31.12.	17 890	-
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	710	-
Suunnitelman mukaiset poistot	-6 774	-
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-6 064	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	11 826	-
Käyttöoikeusomaisuus, kiinteistöt	11 552	-
Käyttöoikeusomaisuus, autot	274	-

Aktia Pankki Oyj:llä on 1.6.2020 alkaen uudesta pääkonttorista vuokrasitoutumus, jonka vastuun arvioidaan olevan noin 12,7 miljoonaa euroa.

Aktia-konsernin vuokrasitoutumukset 31.12.2018 olivat 10,6 miljoonaa euroa ja koostuivat pääasiassa liiketoimintatiloista (lähinnä pankkikonttorit).

K26 Sijoituskiinteistöt

1 000 euroa	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoitus- kiinteistö- osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
2019				
Hankintameno 1.1.	2 048	14 852	23 217	40 117
Käypään arvoon arvostus	-	1 307	3 862	5 169
Lisäykset	5	188	7 672	7 865
Vähennykset	-	-	-9 906	-9 906
Hankintameno 31.12.	2 053	16 347	24 845	43 245
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-1 038	-1 038
Vähennysten kertyneet arvonalentumiset	-	-	-45	-45
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	16 347	23 762	42 162
2018				
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

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

1 000 euroa	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
2019				
Hankintameno 1.1.	15 704	9 085	537	25 326
Lisäykset	213	357	-	570
Vähennykset	-12	-	-6	-18
Hankintameno 31.12.	15 905	9 443	530	25 878
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-14 320	-7 563	-225	-22 108
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	12	-	-	12
Suunnitelman mukaiset poistot	-803	-862	-5	-1 670
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-15 111	-8 425	-230	-23 766
Kirjanpitoarvo 31.12.	794	1 018	300	2 112
2018				
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

K28 Muut varat yhteensä

1 000 euroa	2019	2018
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	19 775	20 158
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	26 346	19 930
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	46 121	40 088
Maksujenvälityssaamiset	429	241
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	25 689	21 884
Muut saamiset	6 682	2 640
Muut varat	82 800	74 765
Yhteensä	128 921	114 852

K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

1 000 euroa	2019	2018
Laskennalliset verovelat, netto		
Laskennalliset verovelat, netto 1.1.	47 960	52 886
Siirtynyt laskennallinen verovelka IFRS 9: een siirtymisen yhteydessä	-	-4 644
Yrityssotot / yritysmyynnit	-	-848
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	403	3 061
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	691	-2 235
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-1 331	-283
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	-	20
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt muun laajan tuloksen kautta	-77	3
Laskennalliset verovelat, netto 31.12.	47 646	47 960

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	43 007	43 005
Odotetut luottotappiot	-1 655	-1 705
Rahoitusvarat	5 048	5 031
Rahavirran suojaukset	-	-124
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	1 026	668
Aktivoidut kehittämiskustannukset	1 877	1 963
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	1 200	1 440
Muut	4	4
Yhteensä	50 507	50 282
Laskennalliset verosaamiset		
Odotetut luottotappiot	210	-
Rahoitusvarat	1 777	674
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	161	107
Negatiivinen tulos	-	494
Muut	714	1 048
Yhteensä	2 862	2 323
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössirot	-2	-1 892
Odotettujen luottotappioiden muutokset	160	-73
Rahoitusvarat	321	-1 474
Rahavirran suojaukset	-	40
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-358	-139
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-23	-12
Aktivoidut kehittämiskustannukset	87	240
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	240
Käyttöoikeusomaisuus	4	-
Negatiivinen tulos	-494	-466
Muut	-338	477
Yhteensä	-403	-3 061
Laskennallisen veron muutos yhteensä	-403	-3 061

K30 Talletukset

1 000 euroa	2019	2018
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	75 346	39 696
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	522 266	562 884
Velat luottolaitoksille	597 612	602 580
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 988 940	3 873 708
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	70 901	88 833
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 059 841	3 962 540
Yhteensä	4 657 453	4 565 120

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

1 000 euroa	2019		2018	
	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	96 951	97 000	-	-
Joukkovelkakirjalainat	2 525 726	2 530 796	2 460 332	2 464 042
Yhteensä	2 622 677	2 627 796	2 460 332	2 464 042

1 000 euroa	2019			2018		
	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	183	1 612 423	1 612 605	567 067	1 099 355	1 666 422
Yhteensä	183	1 612 423	1 612 605	567 067	1 099 355	1 666 422
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus	530 005	383 116	913 121	-	793 910	793 910
Yhteensä	530 005	383 116	913 121	-	793 910	793 910

1 000 euroa	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2019						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	-	97 000	-	-	-	97 000
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	1 000 000	500 000	83 000	1 583 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	70 000	25 000	194 000	289 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	530 000	80 000	-	-	610 000
Muut	-	-	-	-	-	48 796
Yhteensä	-	627 000	1 150 000	525 000	277 000	2 627 796
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

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1 000 euroa	2019	2018
Debentuurilainat	215 383	207 819
Yhteensä	215 383	207 819
Nimellisarvo	216 038	207 819
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	102 608	67 546

Kaksi lainaa ylittää 10 % kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla. Yksi laina on 21,6 miljoonaa euroa, korko 2,5 prosenttia ja se erääntyy 2.1.2021. Toinen laina on 70 miljoonaa euroa, korko 1,375 prosenttia ja se erääntyy 18.9.2029.

K33 Muut velat luottolaitoksille

1 000 euroa	2019	2018
Muut velat luottolaitoksille, vakuudelliset	13 000	18 000
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	22 069	27 586
Yhteensä	35 069	45 586

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 35 (46) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

1 000 euroa	2019	2018
Vaadittaessa maksettavat velat	-	100 000
Muut velat	150 000	-
Yhteensä	150 000	100 000

K35 Vakuutusvelka

1 000 euroa	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Vakuutusvelka 1.1.	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328
Vakuutusmaksutulo	28 232	29 942	89 628	74 990	117 860	104 932
Maksetut korvaukset	-47 970	-50 346	-88 942	-60 024	-136 913	-110 370
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	-6 486	-2 629	6 486	2 629	-	-
Hyvitetty korko säästöihin	13 831	14 469	-	-	13 831	14 469
Asiakashyvitykset säästöihin	57	74	-	-	57	74
Koronlasku ja asiakashyvitysvaraus	10 000	-	-	-	10 000	-
Kuormitustulo	-8 212	-8 476	-8 171	-7 916	-16 383	-16 393
Arvonnousu ja muut erät	10 329	-12 367	105 286	-41 968	115 614	-54 335
Vakuutusvelka 31.12.	460 890	461 110	798 881	694 594	1 259 771	1 155 704
Vakuutusvelka vakuutuslajeittain						
Säästövakuutus	54 468	58 733	698 387	616 365	752 854	675 098
Yksilöllinen eläkevakuutus	308 324	306 959	100 494	78 229	408 818	385 189
Ryhmäeläkevakuutus	74 648	70 725	-	-	74 648	70 725
Riskivakuutus	23 450	24 692	-	-	23 450	24 692
Yhteensä	460 890	461 110	798 881	694 594	1 259 771	1 155 704
Vakuutusvelan muutos						
Vakuutusvelka 1.1.	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328
Vuoden muutos	-220	-29 334	104 287	-32 289	104 067	-61 623
Vakuutusvelka 31.12.	460 890	461 110	798 881	694 594	1 259 771	1 155 704
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	382 261	393 639	8 103	5 291	390 364	398 930
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	78 629	67 471	790 777	689 303	869 407	756 774

1 000 euroa	2019	2018
Keskimääräinen laskuperustekorko		
Säästövakuutus	2,5 %	2,7 %
Yksilöllinen eläkevakuutus	3,5 %	3,7 %
Ryhmäeläkevakuutus	3,3 %	3,3 %
Riskivakuutus	2,8 %	2,9 %
Yhteensä	3,3 %	3,5 %

K36 Muut velat yhteensä**Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja olettamukset**

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.

1 000 euroa	2019	2018
Korkovelat	14 465	17 719
Korkoennakot	775	1 052
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	15 240	18 771
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	30 456	28 696
Siirtovelat ja saadut ennakot	45 696	47 466
Maksujenvälitysvelat	11 686	12 393
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, kiinteistöt	11 997	-
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, autot	283	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	804	533
Muut velat	22 910	10 441
Muut velat yhteensä	35 399	23 367
Yhteensä	81 095	70 833

K37 Oma pääoma

1 000 euroa	2019	2018
Osakepääoma	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	15 094	17 653
Sidottu oma pääoma	178 094	180 653
Osakeperusteisten korvausten rahasto	2 606	1 438
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	110 184	108 935
Voittovarot 1.1.	298 913	273 590
Osingonjako	-42 075	-37 833
Muu muutos voittovaroissa	-	5 923
Omien osakkeiden myynti	755	1 217
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	-307	13
Tilikauden tulos	61 825	56 005
Vapaa oma pääoma	431 902	409 286
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609 996	589 939
Oma pääoma	609 996	589 939

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kauppakameriin merkitty osakepääoma oli 163 000 000 euroa vastaten 69 172 437 (69 027 794) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 35 718 (37 475). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 765 483 (765 696).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 29 321 (111 430) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on luovuttanut vuoden aikana 82 109 yhtiön hallussa olevaa omaa osakettaan osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistussuhteen lykkäytyneiden erien maksamiseksi sekä 40 prosentin maksamiseksi hallituksen jäsenten vuosipalkkiosta. Yhtiökokous 11.4.2019 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 400 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 400 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 417 891 oman osakkeen luovuttaminen.

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 siirtämistä. Konsernissa on johtavassa asemassa olevien avainhenkilöiden kanssa tehty kannustesopimus, jonka mukaisten tavoitteiden on täytyttävä, jotta maksu suoritetaan. Konsernissa tehdään juoksevasti kannustesopimuksen todennäköisen toteuman arviointia ja kirjataan jaksotettu oman pääoman kustannus 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 konserniyrittäjien erillisten tilinpäätöksiin sisältyvät tilinpäätössiirrot sekä vakuutusyhtiön tasoitusmäärät, jotka on IFRS-tilinpäätöksessä kirjattu edellisten tilikausien voittoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

1 000 euroa	2019	2018
Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	17 653	51 533
IFRS 9:iin siirtymisen vaikutukset	-	-23 889
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, korolliset arvopaperit	3 455	-11 174
Laskennalliset verot voitosta/tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-691	2 235
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, korolliset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-566	-252
Henkivakuutusnetto	-6 086	-1 161
Laskennalliset verot	1 331	283
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaisopimukset	-	99
Laskennalliset verot voitosta/tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-	-20
Käyvän arvon rahasto 31.12.	15 094	17 653

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

1 000 euroa	Osakkeiden lukumäärä	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2018	66 578 811	163 000	108 400
Suunnattu osakeanti			
A- ja R-osakkeiden yhdistämisen yhteydessä	2 383 851		
Osakeanti 15.11.2018	65 132		557
Muut muutokset			-22
31.12.2018	69 027 794	163 000	108 935
Osakeanti 16.5.2019	66 959		607
Osakeanti 14.11.2019	77 684		652
Muut muutokset			-10
31.12.2019	69 172 437	163 000	110 184

Konsernin vapaa oma pääoma

1 000 euroa	2019	2018
Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	172 020	164 452
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	7 854	8 812
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.	179 874	173 265
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	9	7 568
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	-347	-959
Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä	-338	6 609
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	172 029	172 020
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	7 507	7 854
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.	179 536	179 874

Taulukko jatkuu

1 000 euro	2019	2018
Konsernin vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	2 606	1 438
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	110 184	108 935
Voittovarot 1.1.	119 040	100 325
Osingonjako	-42 075	-37 833
Muut muutokset voittovaroihin	447	7 153
Tilikauden tulos	62 163	49 396
Yhteensä	252 366	229 413
Konsernin vapaa oma pääoma yhteensä		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	2 606	1 438
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	110 184	108 935
Voittovarot 1.1.	298 913	273 590
Osingonjako	-42 075	-37 833
Muut muutokset voittovaroihin	447	7 153
Tilikauden tulos	61 825	56 005
Yhteensä	431 902	409 286

Osingonjako osakkeenomistajille

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 16.4.2020, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 53 406 208,12 euroa, jaetaan osinkona 0,63 euroa osakkeelta. Osingon arvioidaan olevan yhteensä 44 041 571,28 euroa.

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

K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

1 000 euroa	2019		2018	
	Kirjan- pitoarvo	Käypä arvo	Kirjan- pitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 039 093	1 039 093	902 650	902 650
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 240 331	1 240 331	1 340 928	1 340 928
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit	336 495	367 973	307 982	336 648
Lainat ja muut saamiset	6 446 455	6 476 330	6 129 827	6 137 056
Käteiset varat	315 383	315 383	289 191	289 191
Johdannaissopimukset	68 134	68 134	69 990	69 990
Yhteensä	9 445 890	9 507 244	9 040 569	9 076 464
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 657 453	4 654 544	4 565 120	4 561 054
Johdannaissopimukset	9 847	9 847	17 126	17 126
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 622 677	2 645 728	2 460 332	2 457 242
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215 383	217 013	207 819	209 831
Muut velat luottolaitoksille	35 069	35 360	45 586	46 346
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	150 000	150 144	100 000	100 099
Yhteensä	7 690 429	7 712 637	7 395 983	7 391 697

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

1 000 euroa	31.12.2019				31.12.2018			
	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	871 641	-	-	871 641	756 774	-	-	756 774
Korolliset arvopaperit	19 213	-	154	19 368	8 554	-	163	8 718
Osakkeet ja osuudet	112 573	-	35 511	148 084	101 136	-	35 037	136 173
Yhteensä	1 003 427	-	35 665	1 039 093	866 464	-	35 201	901 665
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 069 394	54 933	116 003	1 240 331	1 124 752	55 069	161 107	1 340 928
Yhteensä	1 069 394	54 933	116 003	1 240 331	1 124 752	55 069	161 107	1 340 928
Johdannaissopimukset, netto	-70	58 357	-	58 287	-42	52 905	-	52 864
Yhteensä	-70	58 357	-	58 287	-42	52 905	-	52 864
Yhteensä	2 072 752	113 290	151 669	2 337 710	1 991 175	107 974	196 308	2 295 457

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.

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilte, jotka kuuluvat tasoon 3	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
1 000 euroa									
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	163	35 038	35 201	161 107	-	161 107	161 271	35 038	196 308
Hankinnat	-	8 886	8 886	43 003	-	43 003	43 003	8 886	51 889
Myynnit	-	-10 212	-10 212	-22 500	-	-22 500	-22 500	-10 212	-32 712
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-56 500	-	-56 500	-56 500	-	-56 500
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-9	1 800	1 791	-	-	-	-9	1 800	1 791
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-20	-	-20	-20	-	-20
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-9 088	-	-9 088	-9 088	-	-9 088
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	154	35 512	35 666	116 002	-	116 002	116 157	35 512	151 668

Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

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

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

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille markkinamuutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten tulos- tai arvomuutoksen vaikutus tuloksen tai muun laajan tuloksen kautta vastaisi 1,9 (2,1) prosenttia rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin omista varoista.

Herkkyysanalyysi 3. tasoon kuuluville rahoitusvaroilte

1 000 euroa	31.12.2019			31.12.2018		
	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	154	5	-5	163	5	-5
Osakkeet ja osuudet	35 511	7 102	-7 102	35 037	7 007	-7 007
Yhteensä	35 665	7 107	-7 107	35 201	7 012	-7 012
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	116 003	3 480	-3 480	161 107	4 833	-4 833
Yhteensä	116 003	3 480	-3 480	161 107	4 833	-4 833
Yhteensä	151 669	10 587	-10 587	196 308	11 846	-11 846

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

1 000 euroa	31.12.2019		31.12.2018	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisin-ostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisin-ostosopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	68 134	-	69 990	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	68 134	-	69 990	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	9	-	376	-
Saadut vakuudet	69 469	-	64 036	-
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	69 478	-	64 412	-
Netto	-1 344	-	5 578	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	9 847	52 806	17 126	98 848
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	9 847	52 806	17 126	98 848
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	9	52 724	376	-
Annetut vakuudet	2 500	-	5 380	99 009
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	2 509	52 724	5 756	99 009
Netto	7 338	82	11 370	-161

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 -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

1 000 euroa	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2019							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	871 641	871 641
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	148 084	148 084
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	-	10 670	8 698	-	19 368
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	70 241	193 599	759 703	201 302	15 486	1 240 331
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	14 997	-	189 292	91 890	40 316	336 495
Lainat ja muut saamiset	K19	243 550	429 477	2 083 247	1 504 928	2 185 253	6 446 455
Käteiset varat	K21	315 383	-	-	-	-	315 383
Johdannaissopimukset	K22	37	1 833	29 324	13 701	23 238	68 134
Yhteensä		644 207	624 910	3 072 236	1 820 520	3 284 018	9 445 890
Velat 31.12.2019							
Talletukset	K30, K34	4 251 103	269 888	286 436	26	-	4 807 453
Johdannaissopimukset	K22	614	1 824	7 409	-	-	9 847
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	46	627 093	1 165 598	534 338	295 602	2 622 677
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	19 132	38 164	88 742	69 345	-	215 383
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	9 138	24 552	-	-	35 069
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36	1 415	2 695	8 170	-	-	12 280
Yhteensä		4 273 690	948 801	1 580 907	603 708	295 602	7 702 709
Varat 31.12.2018							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	757 760	757 760
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	136 173	136 173
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	513	4 763	3 441	-	8 717
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	136 220	215 806	868 727	120 175	-	1 340 928
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	-	15 137	116 354	149 027	27 465	307 982
Lainat ja muut saamiset	K19	214 970	392 879	1 829 307	1 350 233	2 342 438	6 129 827
Käteiset varat	K21	289 191	-	-	-	-	289 191
Johdannaissopimukset	K22	1 463	9 531	32 385	1 045	25 565	69 990
Yhteensä		641 844	633 866	2 851 537	1 623 920	3 289 401	9 040 569
Velat 31.12.2018							
Talletukset	K30, K34	4 096 113	84 474	484 510	23	-	4 665 120
Johdannaissopimukset	K22	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

K40 Annetut ja saadut vakuudet

1 000 euroa	2019	2018
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	473 101	529 075
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 031 788	2 264 039
Yhteensä	2 504 889	2 793 114
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	16 800	121 700
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	2 500	5 380
Yhteensä	19 300	127 080
Annetut vakuudet yhteensä	2 524 189	2 920 194
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	465 806	516 848
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 612 605	1 666 422
Johdannaiset	2 500	5 380
Yhteensä	2 080 911	2 188 650

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2019 pantattuna oli 5 (5) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

1 000 euroa	2019	2018
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	69 460	64 036
Yhteensä	69 460	64 036

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

K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	2019	2018
Takaukset	28 266	31 157
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5 457	3 573
Käyttämättömät luottojärjestelyt	592 419	456 065
Muut peruuttamattomat sitoumukset	14 434	27 239
Yhteensä	640 577	518 035

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

1 000 euroa	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2019						
Takaukset	20 709	4 951	2 088	65	453	28 266
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 990	1 178	2 276	14	-	5 457
Käyttämättömät luottojärjestelyt	172 421	73 227	182 809	185	163 777	592 419
Muut peruuttamattomat sitoumukset	7 770	141	6 523	-	-	14 434
Yhteensä	202 891	79 498	193 695	264	164 230	640 577
31.12.2018						
Takaukset	25 486	4 190	74	77	1 330	31 157
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 342	889	329	12	-	3 573
Käyttämättömät luottojärjestelyt	109 947	64 765	141 545	150	139 659	456 065
Muut peruuttamattomat sitoumukset	9 437	72	17 731	-	-	27 239
Yhteensä	147 212	69 916	159 679	239	140 989	518 035

Aktia Henkivakuutus Oy ja vakuutusyhtiö Liv-Alandia ovat sopineet, että Alandian henkivakuutuskanta luovutetaan Aktialle vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Aktia Henkivakuutus Oy ottaa luovutuksen yhteydessä vastattavakseen noin 80 miljoonan euron vakuutusvastuun riski-, säästö-, eläke- ja ryhmäeläkevakuutuksista. Luovutuksen yhteydessä siirretään myös varoja vastuun kattamiseksi. Luovutus edellyttää vielä Finanssivalvonnan hyväksyntää.

K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset

	2019		2018	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Rahoitustoiminta				
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	-	-	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 %
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki	-	-	50 %	50 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	33 %	33 %	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsinki	-	-	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Muu toiminta				
Trivekta Oy	100 %	100 %	-	-

Konserniyhtiöiden omistukset Aktian hallinnoimissa sijoitusrahastoissa (9 853 miljoonaa euroa) on otettu huomioon konsolidoinnissa.

Tytäryhtiöt, joissa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus

	Segmentti	2019		2018	
		Määräysvallattomien omistajien osuus osakkeista	Määräysvallattomien omistajien osuus äänistä	Määräysvallattomien omistajien osuus osakkeista	Määräysvallattomien omistajien osuus äänistä
Aktia Varainhoito Oy	Varainhoito	24 %	24 %	24 %	24 %

Määräysvallattomien omistajien osuuteen tytäryhtiöissä liittyy osakkeiden luovutusta koskevia rajoituksia.

1 000 euroa	Aktia Varainhoito Oy	
	2019	2018
Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta (ennen konsernieliminoiteja)		
Tilikauden voitto	13 127	10 228
josta määräysvallattomien omistajien osuus	3 141	2 447
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	13 127	10 228
josta määräysvallattomien omistajien osuus	3 141	2 447
Varat	22 449	18 402
Velat	6 109	5 485
Varat, netto	16 340	12 917
josta määräysvallattomien omistajien osuus	3 909	3 090
Liiketoiminnan rahavirta	10 967	7 899
Investointien rahavirta	-47	-
Rahoituksen rahavirta	-9 798	-7 231
Rahavarojen muutos, netto	1 122	668
Määräysvallattomille omistajille maksetut osingot	2 341	1 730

Lähipiiritapahtumat tytäryritysten kanssa esitetään liitteessä E43.

K43 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 hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

1 000 euroa	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulospalkka **	Osake- perusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustan- nukset (IFRS)
2019						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	320	-	-	320	55	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	278	25	121	424	72	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 327	173	86	1 586	271	256
Yhteensä	1 925	198	207	2 330	398	352
2018						
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

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

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

Korvaukset hallituksen jäsenille ²

1 000 euroa	2019			2018		
	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Lasse Svens, puheenjohtaja 10.4.2018 alkaen, varapuheenjohtaja 9.4.2018 asti	86	15	-	86	15	-
Arja Talma, varapuheenjohtaja 10.4.2018 alkaen	54	9	-	55	10	-
Christina Dahlblom	43	7	-	44	8	-
Stefan Damlin	41	7	-	43	8	-
Johan Hammarén	33	6	-	-	-	-
Maria Jerhamre Engström	44	8	-	32	6	-
Johannes Schulman	42	7	-	33	6	-
Tarja Wist	33	6	-	-	-	-
Dag Wallgren, puheenjohtaja 9.4.2018 asti	-	-	-	25	4	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	12	2	-	45	8	-
Sten Eklundh	-	-	-	18	3	-
Kjell Hedman	-	-	-	13	2	-
Yhteensä	389	66	-	392	69	-
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	2 330	398	352	3 690	469	348
Korvaukset hallituksen jäsenille yhteensä	389	66	-	392	69	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	2 719	464	352	4 082	538	348

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Carola Nilsson, johtaja Irma Gillberg-Hjelt, johtaja Max Sundström, CFO Outi Henriksson, johtaja Anu Tuomolin, johtaja Juha Volotinen ja johtaja Nils Lundberg.

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

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 15 kuukautta (työvelvoite 6 kuukautta). Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on 12-15 kuukautta (työvelvoite 6 kuukautta). Johtoryhmän jäsenet noudattavat lakisääteistä eläkeikää.

Osakeomistus

Vuoden 2018 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 122 708 (113 009) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,2 (0,2) % osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat

1 000 euroa	2019		2018	
	Osakkuusyritykset	Muu lähipiiri	Osakkuusyritykset	Muu lähipiiri
Luotot ja takaukset	-	3 881	-	3 439
Talletukset	-	2 236	6	1 959
Velat	-	-	5	-
Ostetut palvelut	1 675	78	1 844	50

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

K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

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

Vakuutusjärjestelyssä varojen määrä kuvastaa vakuutusyhtiön vastuulla olevaa osaa velvoitteesta ja se lasketaan samalla diskonttauskorolla kuin velvoite. Järjestelyjä säätelevät paikalliset lait ja muut säännökset. Yhtiön vastuulle jää ainoastaan diskonttauskoron ja palkankorotusten muutosten vaikutus nettovelkaan. Eläkkeiden korotusten riskin kantaa kokonaisuudessaan vakuutusyhtiö.

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

Vuoden 2019 aikana 20 (2018; 13) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

1 000 euroa	2019	2018
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	-128	-145
Korkonetto	-8	-8
Kulut tuloslaskelmassa	-136	-154
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-384	16
Laaja tulos ennen veroja	-520	-138
Veloitteen nykyarvo 1.1.	3 262	3 320
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	128	145
Korkokulut	62	55
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	149	121
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	634	-162
Maksetut etuudet	-1 010	-216
Veloitteen nykyarvo 31.12.	3 225	3 262
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	2 730	2 711
Korkotuotot	54	46
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	399	-26
Maksetut etuudet	-1 010	-216
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	249	214
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	2 421	2 730

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Veloitteen nykyarvo	3 225	3 262
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-2 421	-2 730
Taseessa oleva velka 31.12.	804	533
Taseessa oleva velka 1.1.	533	609
Kulut tuloslaskelmassa	136	154
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	-249	-214
Lisäkulu (+) FAS:iin	-113	-61
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	384	-16
Taseessa oleva velka 31.12.	804	533
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko, %	0,64 %	1,92 %
Palkkakehitys, %	2,30 %	2,70 %
Etuuksien kasvu, %	0,00 %	0,00 %
Herkkyysanalyysi		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset etuuspohjaiseen veloitteeseen		
Diskontokorko 0,64 (1,92) %	3 225	3 262
Diskontokoron muutos +0,50 %	-299	-284
Diskontokoron muutos -0,50 %	342	322
Palkkakehitys 2,3 (2,7) %	3 225	3 262
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	102	91
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-98	-88

Veloitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 20 vuotta.

Konserni arvioi maksavansa etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2020 noin 0,3 miljoonaa euroa.

K45 Osakeperusteinen kannusteohtelo

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. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2019–2020 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 190 000 Aktia osakkeen arvoa. Vuoden lopussa noin 60 prosenttia Aktian henkilöstöstä osallistui AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

Säästökauden 2019–2020 toisen puolikkaan (lokakuu 2019–maaliskuu 2020) kokonaissäästöjen arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään noin 562 000 euroa. Säästökauden 2019–2020 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 ja 2019–2020 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot kyseisen jakson osalta. Suoritejakson 2018–2019 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 280 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2019–2020 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 100 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 214 000 Aktia-osakkeen arvoa.

AktiaUna-säästökauden 2019–2020 toisen puolikkaan (lokakuu 2019–maaliskuu 2020) perusteella maksettavan palkkion arvon arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään 968 000 euroa sisältäen myös käteisenä maksettavan osuuden. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana. Ansaintakauden 2019–2020 (tammikuu 2018–joulukuu 2019) ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotuotot ansaintajakson aikana.

Mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avaintyöntekijöille neljässä erässä vuosina 2020, 2021, 2022 ja 2023 (PSP 2018–2019) sekä vuosina 2021, 2022, 2023 ja 2024 (PSP 2019–2020). 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 2019-2020	PSP 2019-2020	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019	Yhteensä
Arvioitu enimmäismäärä brutto-osakkeita ohjelman käyttöönottohetkellä	190 000	214 000	195 000	280 000	879 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	1.4.2019	1.4.2019	1.4.2018	1.4.2018	
Ansaintajakso alkaa		1.1.2019		1.1.2018	
Ansaintajakso päättyy		31.12.2020		31.12.2019	
Vapautumispäivä	31.5.2021	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2020	
		31.5.2022		31.5.2021	
		31.5.2023		31.5.2022	
		31.5.2024		31.5.2023	
	Osakeiden omistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiot	Osakeiden omistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiot		Osakeiden omistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiot	
Oikeuden syntymisehdot	Osakeiden omistus, työsuhde	Osakeiden omistus, työsuhde	Osakeiden omistus, työsuhde	Osakeiden omistus, työsuhde	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	2,2	5,2	2,2	5,2	
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	1,4	4,4	0,4	3,4	
Henkilöitä tilikauden päättyessä	490	46	452	43	
Maksun suorittamistapa	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	

Tilikauden tapahtumat 2019, 1 000 euroa	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	AktiaUna 2018-2019*	PSP 2018-2019*	Yhteensä
1.1.2019					
Tilikauden alussa ulkona olleet	-	-	63 652	111 804	175 456
Muutokset tilikaudella					
Tilikaudella myönnetty	77 684	116 576	66 959	116 294	377 513
Tilikaudella menetetyt	3 292	-	11 477	24 812	39 581
31.12.2019					
Tilikauden lopussa ulkona olevat	74 392	116 576	119 134	203 286	513 388

* Luvut perustuvat huhtikuun 2019 ja syyskuun 2019 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2019–2020 jatkuu maaliskuuhun 2020 asti.

Arvostusparametrit	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019
Osakekurssi ostopäivänä, euroa	8,80	8,80	8,52	8,52
Osakekurssi tilikauden lopussa, euroa	9,34	9,34	9,34	9,34
Maturiteetti, vuosia	1,60	4,60	1,10	4,10
Odotetut osingot, euroa	1,29	1,81	0,63	1,14
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	7,51	6,99	7,89	7,38

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan, 1 000 euroa	2019	2018
Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	1 649	674
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	1 649	674
Osakeperusteisista makuista aiheutuva velka 31.12.2019	-	-
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta 31.12.2019	2 822	1 650

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

Muut konsernin johdon muut jäsenet ja tietyt muut avainhenkilöt kuuluvat osakeperusteisen kannustehjelman (osakepalkkio-ohjelma) piiriin. Kannustehjelman 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 19 524 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma. Aiemmiltä ansaintajaksolta 2015–2016 siirtyneiden osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 2 639 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta.

Avainhenkilöt ovat velvollisia pitämään puolet kaikista kannustehjelman 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.

	2019	2018	2017	2016	2015
Ansaintajakso 2014 - 2015					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	9 928	19 862	29 790	112 500
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	9 928	19 862	29 790	112 500
Myöntämispäivä	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	-	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	4	5	13	13
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	8,92	9,11	9,73	10,31

Taulukko jatkuu

	2019	2018	2017	2016	2015
Ansaintajakso 2015 - 2016					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	2 639	5 413	7 511	120 000	120 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	2 639	5 413	7 511	120 000	120 000
Myöntämispäivä	28.1.2014	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	1.1.2015
Ansaintajakso päättyy	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	4	7	7	15	16
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,46	9,46	9,46	9,46	9,46
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	9,73	10,31

Ansaintajakso 2016 - 2017

Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	1 170	2 347	84 000	101 500	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	1 170	2 347	84 000	101 500	-
Myöntämispäivä	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	4	7	7	14	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	10,07	10,07	10,07	10,07	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	9,73	-

Ansaintajakso 2017 - 2018

Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	18 354	27 531	120 000	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	18 354	27 531	120 000	-	-
Myöntämispäivä	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	8	9	10	-	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,66	9,66	9,66	-	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	-	-

Osakeomistusohjelma

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 toimeisuhteessa Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämää osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista. Osakeomistusohjelmien (MRS) kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 19 198 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

	2019	2018	2017	2016	2015
Osakeomistusohjelma 2014					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	2 400	5 600	8 400	69 000	69 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	2 400	5 600	8 400	69 000	69 000
Myöntämispäivä	28.12.2014	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	2	3	3	23	23
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	8,35	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	9,73	10,31
Osakeomistusohjelma 2015					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	5 600	8 400	39 000	45 000	45 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	5 600	8 400	39 000	45 000	45 000
Myöntämispäivä	18.12.2014	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	1.1.2015
Ansaintajakso päättyy	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Henkilöitä myöntämispäivänä	5	6	13	14	14
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,46	9,46	9,46	9,46	9,46
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	9,73	10,31

Taulukko jatkuu

	2019	2018	2017	2016	2015
Osakeomistusohjelma 2016					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	1 200	21 000	21 000	27 000	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	1 200	21 000	21 000	27 000	-
Myöntämispäivä	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	7	7	7	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	10,07	10,07	10,07	10,07	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	9,73	-
Osakeomistusohjelma 2017					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	9 998	19 998	40 000	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	9 998	19 998	40 000	-	-
Myöntämispäivä	24.8.2017	24.8.2017	24.8.2017	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2017	1.1.2017	1.1.2017	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	2	3	4	-	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,27	9,27	9,27	-	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	8,92	9,11	-	-
Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan					
Tilikauden kulu osakeperusteisista korvauksista tuloslaskelmassa	-195	1 104	1 102	1 558	2 642
josta kirjattu velaksi 31.12.	332	1 280	1 650	2 497	3 166
josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12.	310	807	1 499	1 957	2 143

K46 Hallinnoitavat asiakasvarat

1 000 euroa	2019	2018
Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille. Aktia Varainhoito Oy tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	2 600	364
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	9 016 328	7 252 113
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	5 993 767	5 419 252
Yhteensä	15 012 695	12 671 729

K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

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

Aktia Pankki Oyj on suunnatusta osakeannissa 13.2.2020 laskenut liikkeelle 744 696 uutta osaketta osana Aktia Varainhoito Oy:n 24 prosentin vähemmistöosuuden hankintaa. Osakkeet on laskettu liikkeelle yhtiökokouksen 11.4.2019 antaman liikkeellelaskuvaltuutuksen nojalla. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 14.2.2020 ja kaupankäynti alkoi Helsinki Nasdaq Oy:ssä 17.2.2020. Liikkeellelaskun jälkeen Aktian osakkeiden määrä nousee 69 917 133 osakkeeseen.

Aktia Henkivakuutus Oy ja Vakuutusosakeyhtiö Liv-Alandia ovat sopineet, että Alandian henkivakuutuskanta luovutetaan Aktialle. Siirron on tarkoitus tapahtua vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä.

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

1 000 euroa	Liite	2019	2018
Korkotuotot		80 965	83 019
Nettotuotot leasingtoiminnasta		490	-
Korkokulut		-4 122	1 696
Korkokate	E2	77 333	84 715
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	24 692	11 078
Palkkiotuotot		73 404	73 983
Palkkiokulut		-6 686	-7 367
Nettopalkkiotuotot	E4	66 718	66 615
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	4 867	5 387
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuihin rahoitusvaroista	E6	231	207
Suojauslaskennan nettotulos	E7	178	-375
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		-	-33
Liiketoiminnan muut tuotot	E8	11 922	3 817
Henkilöstökulut	E9	-55 743	-51 106
Muut hallintokulut	E10	-39 018	-39 461
Hallintokulut yhteensä		-94 761	-90 567
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E11	-18 882	-11 854
Liiketoiminnan muut kulut	E12	-12 842	-20 051
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoitusvaroista		-4 455	-840
Odotettavissa olevat luottotappiot muista rahoitusvaroista sekä arvonalentumiset		249	-189
Liikevoitto		55 250	47 909
Tilinpäätössiirrot		-	-9 500
Verot	E13	-4 255	-2 913
Tilikauden voitto		50 995	35 496

Aktia Pankki Oyj - tase

1 000 euroa	Liite	2019	2018
Varat			
Käteiset varat		315 383	289 191
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	1 309 130	1 356 188
Saamiset luottolaitoksilta	E15	14 277	20 227
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	6 410 656	6 097 712
Leasingvarat	E18	18 469	-
Osakkeet ja osuudet	E19	56 430	63 493
Johdannaissopimukset	E20	68 104	69 906
Aineettomat hyödykkeet	E21	56 998	62 001
Käyttöoikeusomaisuus		11 187	-
Muut aineelliset hyödykkeet		1 058	1 640
Aineelliset hyödykkeet	E22	12 245	1 640
Muut varat	E23	82 337	73 627
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	35 471	25 558
Laskennalliset verosaamiset	E25	3 517	2 204
Varat yhteensä		8 383 016	8 061 747
Velat			
Velat luottolaitoksille	E26	632 681	648 166
Ottolainaus		4 118 351	4 038 722
Muut velat		150 000	100 000
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 268 351	4 138 722
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	2 637 310	2 459 699
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	9 310	16 420
Muut velat	E29	26 237	15 530
Varaukset	E17	999	757
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	41 260	39 802
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	215 383	207 819
Laskennalliset verovelat	E32	2 151	1 168
Velat yhteensä		7 833 681	7 528 082
Tilinpäätösiirtojen kertymä		215 000	215 000

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Liite	2019	2018
Oma pääoma			
Osakepääoma		163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto		7 744	4 010
Sidottu oma pääoma		170 744	167 010
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		110 184	108 935
Voittovarot		42 720	39 905
Osingonjako		-42 075	-37 833
Osakeperusteisten maksujen muutos		1 011	3 935
Omien osakkeiden hankinta		755	1 217
Tilikauden tulos		50 995	35 496
Vapaa oma pääoma		163 590	151 655
Oma pääoma yhteensä	E33	334 335	318 665
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 383 016	8 061 747

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	Liite	2019	2018
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E38		
Takaukset ja pantit		28 266	31 157
Muut		5 457	3 573
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		33 724	34 730
Käyttämättömät luottojärjestelyt		592 676	467 598
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		592 676	467 598
Yhteensä		626 400	502 328

Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	55 250	47 909
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	15 967	6 574
Purettu käyvän arvon suojaus	7 450	-
Maksetut tuloverot	-3 271	-26
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-248 347	132 489
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	101 628	308 949
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, lisäys	-64 000	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, vähennys	15 000	128 700
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	1 299	6 151
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-280 366	-277 066
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-56	5 742
Muut varat	-21 852	-39 987
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	228 375	-130 437
Velat luottolaitoksille	-63 191	-106 298
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	128 402	-26 062
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	165 840	14 391
Muut velat	-2 676	-12 468
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	55 424	56 509

1 000 euroa	2019	2018
Investointien rahavirta		
Pääoman palautukset	-	5 864
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-3	-175
Pääoman lisäys osakkuusyrityksissä	-3	-
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	9 574	972
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-9 671	-12 272
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	6	78
Investointien rahavirta yhteensä	-97	-5 534
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	69 325	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-61 781	-27 381
Omien osakkeiden myynti	745	1 195
Maksetut osingot	-42 075	-37 833
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-33 786	-64 019
Rahavarojen nettomuutos	21 541	-13 044
Rahavarat vuoden alussa	261 499	274 543
Rahavarat vuoden lopussa	283 040	261 499

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	1 844	4 418
Suomen Pankin sekkitili	269 419	242 234
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	11 777	14 847
Yhteensä	283 040	261 499
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumiset (ECL) käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista	-249	189
Arvon alentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	4 055	840
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvomuutokset	-1 379	260
Käyvän arvon muutokset	-391	4 577
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	16 746	11 854
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	152
Purettu käyvän arvon suojaus	-3 094	-10 328
Osakeperusteisten maksujen muutos	536	-970
Muut oikaisut	-257	-
Yhteensä	15 967	6 574

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

Rahoitusvarat ja -velat

Aktia soveltaa IFRS 9 -standardia 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 hankintamenuon kirjattavat (AC)
- Käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvostettavat (FVOCI)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVTPL)

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenuon, jos varoja hoidettaessa noudatetaan liiketoimintamallia, jonka mukaan instrumentti odotetaan pidettävän hallussa eräpäivään asti sopimuksen mukaisen rahavirran saamiseksi. Sopimuksen mukaiset rahavirrat käsittävät vain pääoman takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintamenuon siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Arvon alentumiset

perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

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

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintamenuon siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä. Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) 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 luokittelemisesta 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
- henkivakuutus toiminnan 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 sopimuksentekohetkellä hankintamenoon ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä 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 hankintameno, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, niin kutsutulla repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

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

Johdannaissopimukset

Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaissopimukset. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan nettotuotot.

Paikallispankeille välitetyt korkojohdannaiset, jotka on suojattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuolen kanssa, arvostetaan käypään arvoon, ja tulosmuutos kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Näiden johdannaissopimusten vastapuo-
liriskiä 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. Suojaus-suhteen 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 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 kirjausta-
pahtuman jälkeen. Efektiiivinen 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.

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

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuajana tai seuraavien 12 kuukauden aikana diskontattuna efektiivisellä korolla. Arvioidut maksujen maksukyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun 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 odotettavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:

Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yrityslainoja ja muita saamisista. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arvot 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 sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

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

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n 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 analyysistä. 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 sovittujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

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

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

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

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

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Rahoitusleasing sopimuksilla hankitut varat raportoidaan 1.1.2019 alkaen kirjanpitolain 5 luvun 5b §:n ja kirjanpito-komitean lausunnon 1988/2018 (27.6.2018) mukaisesti, mikä tarkoittaa, että IFRS 16:ta sovelletaan näiden varojen kirjaamiseen emoyhtiön tilinpäätöksessä.

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

Leasingvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasing-kauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei voi sanoa

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

Leasing sopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing-sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokraku-luiksi tuloslaskelmaan.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon 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 ajankoh-taiseksi sekä pankki voi luotettavalla tavalla arvioida velvoitteen määrän. Jos osasta velvoitetta on mahdol-lisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan velvoitteen täyttämiseksi.

Oma pääoma

Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

E2 Korkokate

1 000 euroa	2019	2018
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	1 975	3 691
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	72 634	70 887
Saamistodistukset	6 621	9 341
Johdannaissopimukset	-496	-909
Muut korkotuotot	230	8
Yhteensä	80 965	83 019
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroihin	243	266
Nettotuotot leasingtoiminnasta		
Vuokratuotot	4 676	-
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 290	-
Myyntivoitot	14	-
Palkkiotuotot	91	-
Yhteensä	490	-
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-784	-365
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-2 863	-3 452
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-20 092	-25 925
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	25 097	37 092
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-4 507	-5 652
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-972	-
Muut korkokulut	-3	-2
Yhteensä	-4 122	1 696
Korkokate	77 333	84 715

E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

1 000 euroa	2019	2018
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	22 544	9 533
Osakkuusyritykset	1 684	1 430
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	464	114
Yhteensä	24 692	11 078

E4 Nettopalkkiotuotot

1 000 euroa	2019	2018
Palkkiotuotot		
Antolainaus	9 658	9 802
Ottolainaus	3 511	3 532
Kortti- ja maksuliikenne	25 728	24 470
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	17 506	17 139
Vakuutusten välitys	9 261	10 836
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	516	524
Muut palkkiotuotot	7 224	7 680
Yhteensä	73 404	73 983
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 671	-1 558
Kortti- ja maksuliikenne	-3 524	-4 370
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-1 421	-1 399
Muut palkkiokulut	-70	-40
Yhteensä	-6 686	-7 367
Nettopalkkiotuotot	66 718	66 615

E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

1 000 euroa	2019	2018
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	563	4 010
Arvostusvoitot ja -tappiot	1 379	-260
Yhteensä	1 942	3 750
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-27	-130
Arvostusvoitot ja -tappiot	-220	-701
Yhteensä	-247	-831
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	535	3 880
Arvostusvoitot ja -tappiot	1 159	-961
Nettotuotot arvopaperikaupasta	1 695	2 919
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	3 172	2 468
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	4 867	5 387

E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista

1 000 euroa	2019	2018
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-23	-200
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	253	407
Yhteensä	231	207

E7 Suojauslaskennan nettotulos

1 000 euroa	2019	2018
Rahavirtasuojauksen tehon osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-3 112	3 112
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	12 426	-3 674
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	9 313	-561
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	3 130	-3 130
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-12 265	3 316
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-9 135	186
Yhteensä	178	-375
Suojauslaskenta yhteensä	178	-375

E8 Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 euroa	2019	2018
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	93	121
Konsernin sisäiset korvaukset	-	162
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	9 574	-
Takaisinmaksu sijoitetun vapaan pääoman rahastosta Aktia Rahoitus Oy:ssä (eliminoidaan konsernissa)	-	2 541
Fuusio- ja muut myyntivoitot	689	-
Liiketoiminnan muut tuotot	1 566	992
Yhteensä	11 922	3 817

E9 Henkilöstö

1 000 euroa	2019	2018
Palkat ja palkkiot	-46 584	-41 822
Eläkekulut	-7 681	-7 755
Muut henkilösivukulut	-1 478	-1 529
Henkilösivukulut	-9 159	-9 284
Yhteensä	-55 743	-51 106
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	608	600
Osa-aikaiset	40	39
Määräaikaaiset	105	107
Yhteensä	753	746

Eläkevastuut

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

E10 Muut hallintokulut

1 000 euroa	2019	2018
IT-kulut	-23 899	-22 967
Muut henkilöstökulut	-3 882	-3 135
Toimistokulut	-1 562	-2 007
Yhteyskulut	-2 643	-3 612
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 360	-2 568
Konsernipalvelut	-400	-400
Muut hallintokulut	-3 273	-4 772
Yhteensä	-39 018	-39 461

E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

1 000 euroa	2019	2018
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-6 426	-
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-612	-1 107
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-11 844	-10 747
Yhteensä	-18 882	-11 854

E12 Liiketoiminnan muut kulut

1 000 euroa	2019	2018
Vuokratkulut ¹	-1 515	-7 779
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-1 442	-1 326
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3 149	-3 666
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-915	-921
Konsultointipalkkiot	-2 471	-2 122
Konsernipalvelut	-1 194	-1 673
Liiketoiminnan muut kulut	-2 156	-2 563
Yhteensä	-12 842	-20 051
¹) Vuokratkulut vuodelta 2019 liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk (0,4 miljoonaa euroa) tai varoihin, joiden arvo on alhainen (0,8 miljoonaa euroa). Muut leasing sopimukset raportoidaan 1.1.2019 alkaen IFRS 16:sta mukaisesti.		
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	-131	-138
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-39	-47
Veroneuvonta	-10	-12
Muut palvelut	-14	-50
Yhteensä	-194	-246
Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakauseräyksiä:		
Talletussuojarahaston maksu	-2 311	-1 901
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-2 311	-1 901
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	18	29
Kriisinratkaisurahaston maksu	-1 963	-2 361
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-	-97
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	0	0

E13 Verot

1 000 euroa	2019	2018
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-5 505	-1 478
Aikaisempien tilikausien verot	-12	507
Laskennallisten verojen muutokset	1 263	-1 942
Yhteensä	-4 255	-2 913

E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

	2019		2018	
1 000 euroa	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	140 667	-51	65 114	-7
Muut	1 168 462	-121	1 291 074	-101
Yhteensä	1 309 130	-172	1 356 188	-108
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 309 130		1 338 187	

Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

1 000 euroa	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	josta ECL
31.12.2019				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	992 952	27 620	1 020 572	-
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat saamistodistukset	288 558	-	288 558	-172
Yhteensä	1 281 510	27 620	1 309 130	-172
31.12.2018				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	1 067 699	49 520	1 117 219	-
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat saamistodistukset	238 969	-	238 969	-108
Yhteensä	1 306 668	49 520	1 356 188	-108

E15 Saamiset luottolaitoksilta

1 000 euroa	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä	josta ECL
31.12.2019				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	2 500	2 500	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	11 777	-	11 777	-
Yhteensä	11 777	2 500	14 277	-
31.12.2018				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	5 000	5 000	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	14 847	380	15 227	-
Yhteensä	14 847	5 380	20 227	-

E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

1 000 euroa	2019	2018
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	4 885 333	4 752 102
Yritykset	753 190	703 115
Asuntoyhteisöt	738 463	603 735
Julkisyhteisöt	3 076	3 545
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	30 593	35 216
Yhteensä	6 410 656	6 097 712

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.

E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

1 000 euroa	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2019				
Korolliset arvopaperit	1 309 130	-	-	1 309 130
Antolainaus	6 233 301	140 564	51 068	6 424 933
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	623 061	2 941	398	626 400
Yhteensä	8 165 491	143 505	51 466	8 360 462
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2018				
Korolliset arvopaperit	1 356 188	-	-	1 356 188
Antolainaus	5 936 980	134 854	46 105	6 117 939
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	494 341	7 513	474	502 328
Yhteensä	7 787 509	142 367	46 579	7 976 455
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2019 IFRS 9:n mukaan	2 598	3 665	33 096	39 358
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-1 813	1 813	-	-
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-683	-	683	-
Siirto tasosta 2 tasoon 1	369	-369	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-892	892	-
Siirto tasosta 3 tasoon 1	9	-	-9	-
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	108	-108	-
Luottotappioiden palautukset	-	-	-73	-73
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset	743	-1 148	-	-405
Muut muutokset	2 541	470	1 921	4 932
Arvonalentumiset 1-12/2019 tuloslaskelmassa	1 168	-19	3 306	4 455
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-14 709	-14 709
Luottotappioiden palautukset	-	-	73	73
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2019 IFRS 9:n mukaan	3 766	3 645	21 766	29 177
josta ECL varauksia taseessa	890	72	36	999

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitomuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	844	2 788	9 718	13 350
Yritykset	2 293	739	11 754	14 786
Asuntoyhteisöt	593	117	74	784
Julkisyhteisöt	2	-	-	2
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	33	1	220	255
Yhteensä	3 766	3 645	21 766	29 177
Arvon alentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset				
1.1.2019 IFRS 9:n mukaan	837	-	-	837
Muut muutokset	-249	-	-	-249
Arvon alentumistappiot 1-12/2019 tuloslaskelmassa	-249	-	-	-249
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2019 IFRS 9:n mukaan	588	-	-	588
Arvon alentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	389	-	-	389
Julkisyhteisöt	198	-	-	198
Yhteensä	588	-	-	588

E18 Leasingvarat

1 000 euroa	2019	2018
Hankinnat	20 261	-
Lisäykset	2 873	-
Hankintameno 31.12.	23 134	-
Hankinnat	-375	-
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 290	-
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-4 665	-
Kirjanpitoarvo koneet ja kalusto 31.12.	18 469	-

E19 Osakkeet ja osuudet

1 000 euroa	Julkisesti noteeratut	Luotto-laitokset	Muut	Yhteensä
31.12.2019				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 076	916	4 993
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtyrityksissä	-	-	178	178
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	353	50 907	51 259
Yhteensä	-	4 429	52 001	56 430
31.12.2018				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	2 697	861	3 558
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtyrityksissä	-	-	175	175
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	8 856	50 904	59 760
Yhteensä	-	11 553	51 940	63 493

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

E20 Johdannaisopimukset

Kohde-etuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2019

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
1 000 euroa						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	100 400	1 190 000	802 000	2 092 400	68 093	9 229
Yhteensä	100 400	1 190 000	802 000	2 092 400	68 093	9 229
Korkojohdannaiset yhteensä	100 400	1 190 000	802 000	2 092 400	68 093	9 229
Valuuttatermiinit	11 140	-	-	11 140	11	81
Valuuttajohdannaiset yhteensä	11 140	-	-	11 140	11	81
Johdannais-sopimukset yhteensä	111 540	1 190 000	802 000	2 103 540	68 104	9 310

31.12.2018

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
1 000 euroa						
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
Johdannais-sopimukset yhteensä	783 007	1 420 800	282 000	2 485 807	69 906	16 420

E21 Aineettomat hyödykkeet

1 000 euroa	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
2019			
Hankintameno 1.1.	87 485	15 308	102 793
Hankinnat	255	-	255
Lisäykset	6 228	357	6 585
Hankintameno 31.12.	93 968	15 665	109 634
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-32 239	-8 553	-40 792
Hankinnat	-177	-	-177
Suunnitelman mukaiset poistot	-9 436	-2 230	-11 666
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-41 853	-10 783	-52 636
Kirjanpitoarvo 31.12.	52 115	4 883	56 998
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

E22 Aineelliset hyödykkeet

Muut aineelliset hyödykkeet

1 000 euroa	Käyttö-oikeus-omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2019				
IFRS 16:sta siirtymävaikutukset, kiinteistöt	14 153			
IFRS 16:sta siirtymävaikutukset, autot	695			
Hankintameno 1.1.	14 849	14 538	528	29 915
Hankinnat	-	9	-	9
Lisäykset	4 220	213	-	4 433
Vähennykset	-2 148	-12	-6	-2 166
Hankintameno 31.12.	16 921	14 748	522	32 191
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-13 201	-225	-13 426
Hankinnat	-	-9	-	-9
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	692	12	-	704
Suunnitelman mukaiset poistot	-6 426	-785	-5	-7 216
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-5 734	-13 983	-230	-19 947
Kirjanpitoarvo 31.12.	11 187	766	292	12 245
Käyttöoikeusomaisuus, kiinteistöt	10 944			
Käyttöoikeusomaisuus, autot	243			

Aktia Pankki Oyj:llä on 1.6.2020 alkaen uudesta pääkonttorista vuokrasitoumus, jonka vastuun arvioidaan olevan noin 12,7 miljoonaa euroa.

Aktia Pankki Oyj:n vuokrasitoumukset 31.12.2018 olivat 9,9 miljoonaa euroa ja koostuivat pääasiassa liiketoimintatiloista (lähinnä pankkikonttorit).

1 000 euroa	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

E23 Muut varat

1 000 euroa	2019	2018
Maksujenvälityssaamiset	429	241
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	25 689	21 884
Muut varat	6 219	1 502
Yhteensä	82 337	73 627

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

1 000 euroa	2019	2018
Korkosaamiset	14 806	14 478
Muut	20 666	11 080
Yhteensä	35 471	25 558

E25 Laskennalliset verosaamiset

1 000 euroa	2019	2018
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	2 204	2 538
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	1 313	-334
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	3 517	2 204

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

E26 Velat luottolaitoksille

1 000 euroa	2019	2018
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	75 346	39 696
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	557 335	608 470
Yhteensä	632 681	648 166

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

1 000 euroa	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
31.12.2019			
Talletukset	4 047 450	70 901	4 118 351
Muut velat	-	150 000	150 000
Yhteensä	4 047 450	220 901	4 268 351
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

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

1 000 euroa	2019		2018	
	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo
Sijoitustodistukset	111 951	112 000	-	-
Joukkovelkakirjalainat	2 525 359	2 530 430	2 459 699	2 426 750
Yhteensä	2 637 310	2 642 430	2 459 699	2 426 750

E29 Muut velat

1 000 euroa	2019	2018
Maksujenvälitysvelat	9 886	10 982
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, kiinteistöt	11 369	-
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, autot	251	-
Muut velat	16 350	4 547
Yhteensä	26 237	15 530

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

1 000 euroa	2019	2018
Korkovelat	14 465	17 719
Muut	26 795	22 083
Yhteensä	41 260	39 802

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1 000 euroa	2019	2018
Vastuudebenttuurilainat	215 383	207 819
Yhteensä	215 383	207 819
Nimellisarvo	216 038	207 819
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	102 608	67 546

Kaksi lainaa ylittää 10 % kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla. Yksi laina on 21,6 miljoonaa euroa, korko 2,5 prosenttia ja se erääntyy 2.1.2021. Toinen laina on 70 miljoonaa euroa, korko 1,375 prosenttia ja se erääntyy 18.9.2029.

E32 Laskennalliset verovelat

1 000 euroa	2019	2018
Laskennalliset verovelat 1.1.	1 168	2 218
Siirtynyt laskennallinen verovelka IFRS 9: een siirtymisen yhteydessä	-	-1 778
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	50	1 608
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	1 047	-829
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-113	-50
Laskennalliset verovelat 31.12.	2 151	1 168

Laskennalliset verovelat liittyvät rahoitusvarojen arvostukseen käypään arvoon. Konsernissa syntyy 43 miljoonan euron laskennallinen verovelka niiden tilinpäätössiirtojen kertymistä, jotka sisältävät luottotappiovaraukset elinkeinotulon verottamista koskevan lain 46 §:n mukaan.

E33 Oma pääoma

1 000 euroa	Tilikauden alussa	Lisäys/ Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	163 000	-	163 000
Arvostus käypään arvoon	4 010	3 735	7 744
Käyvän arvon rahasto	4 010	3 735	7 744
Sidottu oma pääoma	167 010	3 735	170 744
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	108 935	1 249	110 184
Voittovarot	42 720	-	42 720
Osingonjako		-42 075	-42 075
Osakeperusteisten maksujen muutos		1 011	1 011
Omien osakkeiden hankinta / myynti		755	755
Tilikauden tulos		50 995	50 995
Vapaa oma pääoma	151 655	11 935	163 590
Oma pääoma	318 665	15 670	334 335

1 000 euroa	2019	2018
Käyvän arvon rahasto 1.1.	4 010	8 870
IFRS 9:iin siirtymisen vaikutukset	-	-1 343
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	5 235	-4 146
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	-1 047	829
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-566	-252
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	113	50
Käyvän arvon rahasto 31.12.	7 744	4 010
Käyvän arvon rahastoon on kirjattu käypä arvo rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta.		
Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Voittovarot	41 879	43 620
Osingonjako	-42 075	-37 833
Tilikauden tulos	50 995	35 496
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	110 184	108 935
Osakeperusteiset maksut	2 606	1 438
Yhteensä	163 590	151 655

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Kehityskuluja ei ole aktivoitu.

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 163 000 000 euroa vastaten 69 172 437 (69 027 794) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 35 718 (37 475). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 765 483 (765 696).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 29 321 (111 430) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on luovuttanut vuoden aikana 82 109 yhtiön hallussa olevaa omaa osakettaan osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistusohtelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi sekä 40 prosentin maksamiseksi hallituksen jäsenten vuosipalkkiosta. Yhtiökokous 11.4.2019 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 400 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 400 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 417 891 oman osakkeen luovuttaminen.

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

1 000 euroa	2019		2018	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	315 383	315 383	289 191	289 191
Saamistodistukset	1 309 130	1 322 003	1 356 188	1 362 966
Saamiset luottolaitoksilta	14 277	14 277	20 227	20 227
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 410 656	6 440 531	6 097 712	6 104 945
Osakkeet ja osuudet	4 993	4 993	3 558	3 558
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	178	178	175	175
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	51 259	51 259	59 760	59 760
Johdannaissopimukset	68 104	68 104	69 906	69 906
Yhteensä	8 173 979	8 216 729	7 896 717	7 910 728
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	632 681	632 925	648 166	647 014
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 268 351	4 265 633	4 138 722	4 136 667
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 637 310	2 660 361	2 459 699	2 456 608
Johdannaissopimukset ja muut kaupan- käyntitarkoituksessa pidettävät velat	9 310	9 310	16 420	16 420
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215 383	217 013	207 819	209 831
Yhteensä	7 763 035	7 785 243	7 470 826	7 466 540

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

1 000 euroa	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2019							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	78 224	148 134	839 555	219 224	23 993	1 309 130
Saamiset luottolaitoksilta	E15	14 277	-	-	-	-	14 277
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	224 909	421 982	2 073 975	1 504 537	2 185 253	6 410 656
Yhteensä		317 410	570 116	2 913 530	1 723 761	2 209 245	7 734 063
Velat 31.12.2019							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	198 992	209 138	224 552	-	-	632 681
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 112 002	69 888	86 436	26	-	4 268 351
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	15 000	626 956	1 165 414	534 338	295 602	2 637 310
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	19 132	38 164	88 742	69 345	-	215 383
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	E29	1 336	2 456	7 827	-	-	11 620
Yhteensä		4 346 461	946 602	1 572 971	603 708	295 602	7 765 345
Varat 31.12.2018							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	134 606	190 778	822 448	208 356	-	1 356 188
Saamiset luottolaitoksilta	E15	20 227	-	-	-	-	20 227
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	229 077	377 773	1 799 110	1 349 314	2 342 438	6 097 712
Yhteensä		383 910	568 551	2 621 558	1 557 670	2 342 438	7 474 127
Velat 31.12.2018							
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

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

1 000 euroa	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2019					
Saamistodistukset	1 309 130	-	1 309 130	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	3 682	10 595	14 277	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 410 656	-	6 410 656	-	-
Leasingvarat	18 469	-	18 469	-	-
Osakkeet ja osuudet	56 430	-	56 430	-	-
Johdannaissopimukset	68 104	-	68 104	-	-
Muut varat	505 951	-	505 951	10 391	-
Yhteensä	8 372 421	10 595	8 383 016	10 391	-
Velat 31.12.2019					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	632 561	120	632 681	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 254 617	13 735	4 268 351	58 511	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 637 310	-	2 637 310	15 000	-
Johdannaissopimukset	9 310	-	9 310	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215 383	-	215 383	-	-
Varaukset	999	-	999	-	-
Muut velat	69 648	-	69 648	223	-
Yhteensä	7 819 827	13 854	7 833 681	73 734	-

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	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	6 097 712	-	6 097 712	50 149	-
Osakkeet ja osuudet	63 493	-	63 493	-	-
Johdannaissopimukset	69 906	-	69 906	-	-
Muut varat	454 221	-	454 221	3 166	-
Yhteensä	8 048 410	13 337	8 061 747	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

E37 Annetut ja saadut vakuudet

1 000 euroa	2019	2018
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	473 101	529 075
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 031 788	2 264 039
Yhteensä	2 504 889	2 793 114
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	16 800	121 700
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	2 500	5 380
Yhteensä	19 300	127 080
Annetut vakuudet yhteensä	2 524 189	2 920 194
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	465 806	516 848
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 612 605	1 666 422
Johdannaiset	2 500	5 380
Yhteensä	2 080 911	2 188 650

1) Koskee päivän sisäisen liimitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2019 pantattuna oli 5 (5) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

1 000 euroa	2019	2018
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	69 460	64 036
Yhteensä	69 460	64 036

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

E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	2019	2018
Takaukset	28 266	31 157
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5 457	3 573
Käyttämättömät luottojärjestelyt	592 676	467 598
Yhteensä	626 400	502 328
Josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	256	24 665

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

E39 Hallinnoitavat asiakasvarat

1 000 euroa	2019	2018
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	677	1 278
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	150 225	96 230
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	2 385 757	2 357 208
Yhteensä	2 536 658	2 454 716

E40 Emoyhtiön vakavaraisuus

1 000 euroa	2019	2018
Laskelma emoyhtiön omista varoista		
Varat yhteensä	8 383 016	8 060 990
josta aineettomat hyödykkeet	56 998	62 001
Velat yhteensä	8 048 681	7 742 325
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215 383	207 819
Osaakepääoma	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	7 744	4 010
Sidottu oma pääoma	170 744	167 010
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	110 184	108 935
Voittovarot	2 411	6 705
Tilikauden tulos	50 995	36 015
Vapaa oma pääoma	163 590	151 655
Oma pääoma	334 335	318 665
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 383 016	8 060 990
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	626 400	502 328
Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä	334 335	318 665
Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa	-50 995	-36 015
Aineettomat hyödykkeet	-56 998	-62 001
Debentuurit	102 608	67 546
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-20 657	-12 238
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuoksista	-8 525	-8 262
Muut	170 972	170 880
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	470 739	438 573

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2019	2018
Emoyhtiön vakavaraisuus		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	455 605	455 670
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-87 474	-84 642
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	368 131	371 028
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	368 131	371 028
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	102 608	67 546
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	102 608	67 546
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	470 739	438 573
Riskipainotetut erät yhteensä	2 605 231	2 192 756
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	555 867	901 776
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 581 852	768 882
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	149 527	225 892
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	317 985	296 206
Ydinpääoman suhde	14,1 %	16,9 %
Ensisijaisen pääoman suhde	14,1 %	16,9 %
Omien varojen suhde	18,1 %	20,0 %

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

1 000 euroa	2017	2018	2019	2019	2018
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä					
Bruttotuotot	166 670	174 402	167 704		
- 3 vuoden keskiarvo			169 592		
Operatiivisen riskin pääomavaade			25 439	24 770	
Riskipainotettu määrä			317 985	309 624	

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

E41 Omistukset muissa yrityksissä

1 000 euroa	2019		2018	
	Osuus osakkeista	Kirjan-pitoarvo	Osuus osakkeista	Kirjan-pitoarvo
Tytäryritykset				
Rahoitustoiminta				
Aktia Yrityusrahoitus Oy, Helsinki	-	-	100 %	8 503
Aktia Rahoitus Oy, Helsinki	100 %	353	100 %	353
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	2 507	100 %	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	76 %	2 206	76 %	2 206
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %		100 %	
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %		100 %	
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki	-		50 %	
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %		50 %	
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	33 %		33 %	
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsinki	-		33 %	
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %		33 %	
Muu toiminta				
Trivekta Oy	100 %	3	-	-
Yhteensä		51 259		59 760
Osakkuusyhtiöt ja joint ventures				
Tietojenkäsittely				
Oy Samlink Ab, Helsinki	-	-	23 %	0
Muut				
Paikallispankkien PP-Laskenta Oy, Espoo	25 %	175	25 %	175
Yhteensä		175		175

E42 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2019		Omistus 31.12.2018	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:				
Stiftelsen Tre Smeder sr	6 463 545	9,3	6 463 545	9,4
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,7	6 040 391	8,8
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	5 803 154	8,4	5 748 141	8,3
Nordea Bank Oyj ¹	3 390 220	4,9	3 258 559	4,7
Oy Hammarén & Co Ab	2 964 511	4,3	2 964 511	4,3
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)				
Helsingin sivukonttori ¹	2 709 510	3,9	1 932 706	2,8
Åbo Akademin säätiö sr	2 522 173	3,7	2 467 160	3,6
Aktiasäätiö Porvoo sr	1 947 404	2,8	1 947 404	2,8
Elinkorkolaitos Hereditas Oy	1 749 921	2,5	1 749 921	2,5
Mandatum henkivakuutusosakeyhtiö	1 564 488	2,3	1 273 203	1,8
Vaasan Aktiasäätiö sr	1 541 457	2,2	1 591 457	2,3
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,7	1 175 000	1,7
Föreningen Konstsamfundet r.f.	1 155 013	1,7	1 176 173	1,7
Karjaa-Pohjan Säästöpankkisäätiö sr	1 108 266	1,6	1 158 266	1,7
Kirkkonummen Säästöpankki-säätiö sr	848 958	1,2	1 317 958	1,9
Nordea rahastot ¹	679 033	1,0	-	-
Vöyrin Säästöpankki	627 220	0,9	627 220	0,9
Sipoon Säästöpankkisäätiö sr	618 722	0,9	630 559	0,9
Aktia-Stiftelsen i Hangö sr	613 900	0,9	593 900	0,9
Aktiastiftelsen i Malax sr	560 050	0,8	560 050	0,8
20 suurinta omistajaa	44 082 936	63,7	42 676 124	61,8
Muut	25 089 501	36,3	26 351 670	38,2
Yhteensä	69 172 437	100,0	69 027 794	100,0

	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Osakkeenomistajat sektoreittain 2019:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 051	5,7	7 821 874	11,3
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	57	0,2	4 611 166	6,7
Julkisyhteisöt	29	0,1	7 309 531	10,6
Kotitaloudet	32 972	92,3	11 339 763	16,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	474	1,3	30 878 175	44,6
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	135	0,4	6 446 445	9,3
Yhteensä	35 718	100,0	68 406 954	98,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 483	1,1
Sektoreittain yhteensä	35 718	100,0	69 172 437	100,0
Osakkeenomistajat sektoreittain 2018:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 413	5,7	8 130 084	11,8
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	52	0,1	3 627 690	5,3
Julkisyhteisöt	29	0,1	7 308 557	10,6
Kotitaloudet	34 623	92,4	10 784 117	15,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	484	1,3	32 830 940	47,6
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	144	0,4	5 580 710	8,1
Yhteensä	37 745	100,0	68 262 098	98,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 696	1,1
Sektoreittain yhteensä	37 745	100,0	69 027 794	100,0

1) hallintarekisteröity

	Omistajien lukumäärä	%	Osakkei- den luku- määrä	%
Osakekannan rakenne 2019:				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	20 297	56,8	842 150	1,2
101-1 000	12 793	35,8	4 344 643	6,3
1 001 - 10 000	2 422	6,8	6 230 334	9,0
10 001 - 100 000	146	0,4	3 848 448	5,6
100 000 -	60	0,2	53 141 379	76,8
Yhteensä	35 718	100,0	68 406 954	98,9
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			765 483	1,1
Sektoreittain yhteensä	35 718	100,0	69 172 437	100,0
Osakekannan rakenne 2018:				
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	1,1
Sektoreittain yhteensä	37 475	100,0	69 027 794	100,0

E43 Lähipiiri

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

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

1 000 euroa	2019			2018		
	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	320	55	52	78	14	4
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	424	72	44	445	52	41
Martin Backman, toimitusjohtaja 7.3.2018 asti	-	-	-	376	49	-
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹	1 586	271	256	2 790	355	303
Yhteensä	2 330	398	352	3 690	469	348
Korvaukset hallituksen jäsenille ²						
Lasse Svens, puheenjohtaja 10.4.2018 alkaen, varapuheenjohtaja 9.4.2018 asti	86	15	-	86	15	-
Arja Talma, varapuheenjohtaja 10.4.2018 alkaen	54	9	-	55	10	-
Christina Dahlblom	43	7	-	44	8	-
Stefan Damlin	41	7	-	43	8	-
Johan Hammarén	33	6	-	-	-	-
Maria Jerhamre Engström	44	8	-	32	6	-
Johannes Schulman	42	7	-	33	6	-
Tarja Wist	33	6	-	-	-	-
Dag Wallgren, puheenjohtaja 9.4.2018 asti	-	-	-	25	4	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	12	2	-	45	8	-
Sten Eklundh	-	-	-	18	3	-
Kjell Hedman	-	-	-	13	2	-
Yhteensä	389	66	-	392	69	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	2 719	464	352	4 082	538	348

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Carola Nilsson, johtaja Irma Gillberg-Hjelt, johtaja Max Sundström, CFO Outi Henriksson, johtaja Anu Tuomolin, johtaja Juha Volotinen ja johtaja Nils Lundberg.

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

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 15 kuukautta (työvelvoite 6 kuukautta). Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on 12-15 kuukautta (työvelvoite 6 kuukautta). Johtoryhmän jäsenet noudattavat lakisääteistä eläkeikää.

Osakeomistus

Vuoden 2018 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 122 708 (113 009) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,2 (0,2) % osakkeiden yhteismäärästä.

1 000 euroa	2019	2018
Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa		
Luotot ja takaukset	-	50 149
Talletukset	58 511	76 880
Saamiset	10 391	3 167
Velat	223	25
Ostetut palvelut	1 194	1 658
Myydyt palvelut	5 322	5 384
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut		
Korkotuotot	47	535
Osingot	24 228	10 963
Rahoitustuotot, netto	24 274	11 499

Vuoden 2019 toiminta- kertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 14.2.2020
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Lasse Svens
puheenjohtaja

Arja Talma
varapuheenjohtaja

Christina Dahlblom

Stefan Damlin

Johan Hammarén

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.

Maria Jerhamre Engström

Johannes Schulman

Tarja Wist

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 53 406 208,12 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 110 184 099,74 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti:

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Osinkona maksetaan 0,63 euroa osakkeelta. Osingon odotetaan olevan yhteensä 44 041 571,28 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voitto-varoista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 9 846 045,04 euroa.

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 14.2.2020

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.–31.12.2019.

Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,

- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

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 konserniyri-tyksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K 12.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällytetty arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K2, K19 K20, M16, M17)

- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 6 429 miljoonaa euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittävien 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. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät muun muassa odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.
- Saamisten tasearvon merkittävydestä, 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.
- Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentametodeja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontrolleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisällytetty myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista. Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamia sekä saamisten arvonalennuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Vakuutusvelka (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K7, K35)

- Vakuutusvelan määrä oli 1 259 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 merkittävyys ja sen laskentaan liittyvien vakuutusmatemaattisten mallien monimutkaisuuden johdosta vakuutusvelka 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 arvopaperiväilyksestä (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K6 och M4)

- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötoimien kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 63,9 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 kontrolleihin. 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-analyyssejä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin 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 lausuntonme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyysä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella

odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheelisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonme 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, vääräntämistä, 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 lausuntonme. 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 suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja 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 voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

KPMG OY AB on toiminut yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2011 alkaen yhtäjaksoisesti 9 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 käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme 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 käyttööme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheelisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 14. helmikuuta 2020

KPMG OY AB

Marcus Tötterman
KHT

Hallinnointi- raportti



Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n (Aktia) hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen 13.2.2020. Selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä, ja hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt sen.

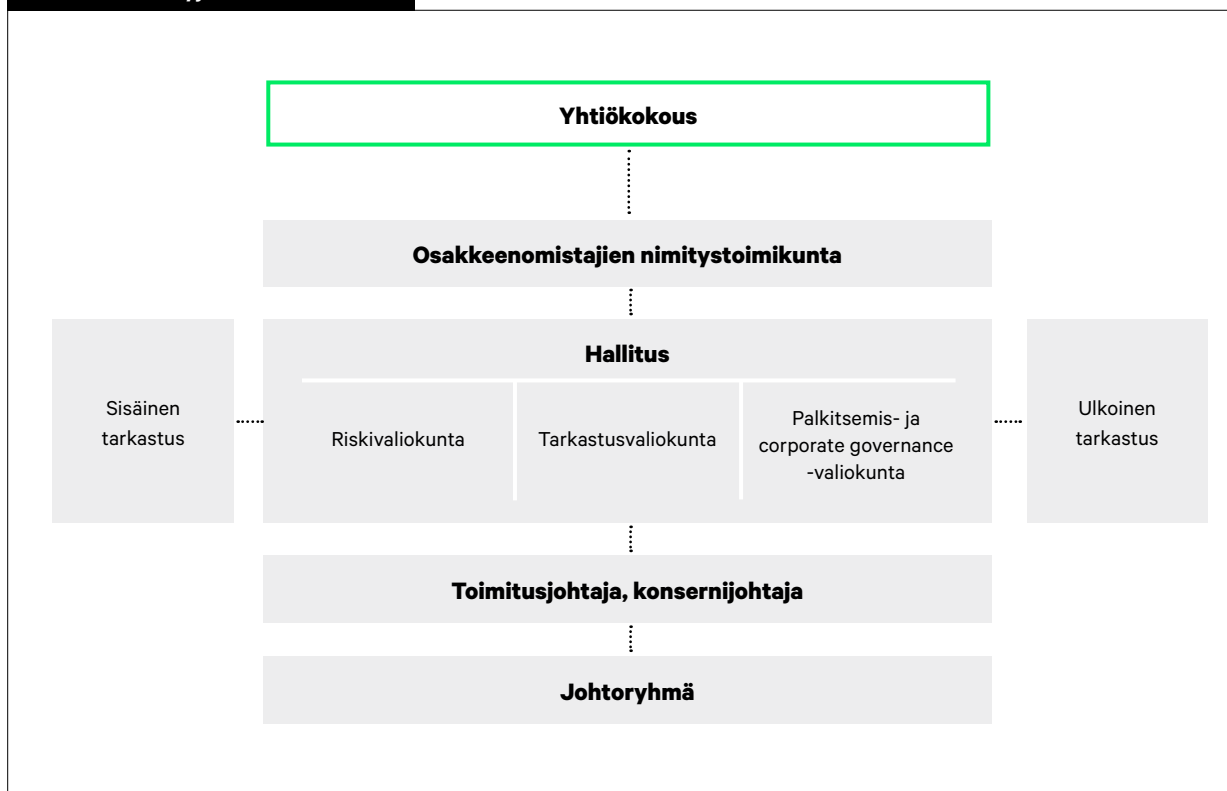
Tämä yhtiön hallinnointia koskeva selvitys on laadittu Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Tämä selvitys ja muut hallinnointikoodin edellyttämät tiedot, yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja vuoden 2019 tilintarkastuskertomus ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com.

Hallinnointitapaan liittyvät suositukset

Voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Aktia Pankki Oyj on vuonna 2019 noudattanut Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Hallinnointikoodi 2015) vuodelta 2015. Koodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla www.cgfinland.fi. Aktia on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Vuodesta 2020 alkaen Aktia Pankki Oyj seuraa Hallinnointikoodi 2020:n suosituksia.

Aktia Pankki Oyj:n hallintorakenne



Hallitus 31.12.2019



Lasse Svens

s. 1962

Hallituksen puheenjohtaja, riskivaliokunnan ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Åbo Akademins säätiö

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 8 754



Arja Talma

s. 1962

Hallituksen varapuheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Kauppätieteiden maisteri, eMBA

Hallituksessa vuodesta 2013

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 7 375



Christina Dahlblom

s. 1978

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtaja

Kauppätieteiden tohtori

Toimitusjohtaja, Miltton Sparks Oy

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 4 874



Stefan Damlin

s. 1968

Hallituksen jäsen, riskivaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Vaasan Sähkö Oy

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 5 178



Johan Hammarén

s. 1969

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri, oikeustieteen kandidaatti

Toimitusjohtaja, Oy Hammarén & Co Ab

Hallituksessa vuodesta 2019

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 1 292



Maria Jerhamre Engström

s. 1969

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan puheenjohtaja

eMBA

IT:hen ja IT-muutokseen suuntautuva liikkeenjohdon konsultti

Hallituksessa vuodesta 2018

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 2 539



Johannes Schulman

s. 1970

Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Osakas ja toimitusjohtaja, Miltton Markets

Hallituksessa vuodesta 2018

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 2 638



Tarja Wist

s. 1965

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan jäsen

Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, asianajaja

Hallituksessa vuodesta 2019

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 1 217

Catharina Stackelberg-Hammarén

s. 1970

Kauppätieteiden maisteri

Toimitusjohtaja Marketing Clinic Oy

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtaja yhtiökokoukseen 11.4.2019 asti

Tietoa hallituksen jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja K45.

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 2019 olivat Hallinnointikoodin 2015 tarkoittamalla tavalla riippumattomia suhteessaan Aktiaan. Hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat ja ovat olleet riippumattomia suhteessa merkittäviin osakkeenomistajiin (omistus vähintään kymmenen prosenttia osakkeiden tai äänien kokonaismäärästä).

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 2019 11.4.2019 asti naisten osuus hallituksen jäsenistä oli 57 prosenttia, 11.4.2019 alkaen naisten osuus hallituksen jäsenistä oli 50 prosenttia.

Hallituksen tehtävät

Hallitus edustaa Aktiaa ja vastaa yhtiön johtamisesta lain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen yksittäistapaissa 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 2019 hallitus piti 16 kokousta. Lisäksi hallitus teki 6 kertaa erillispäätöksen hallitukselle kuuluvassa asiassa.

Seuraavat hallituksen jäsenet ovat olleet hallituksen jäseniä koko vuoden 2019 ja olleet läsnä kokouksissa seuraavanlaisesti:

Svens Lasse, puheenjohtaja	16/16
Talma Arja, varapuheenjohtaja	16/16
Dahlblom Christina	16/16
Damlin Stefan	16/16
Schulman Johannes	16/16
Jerhamre Engström Maria	16/16

Seuraavat henkilöt valittiin hallitukseen 11.4.2019, ja he ovat sen jälkeen osallistuneet hallituksen kokouksiin seuraavanlaisesti:

Hammarén Johan	11/11
Wist Tarja	11/11

Stackelberg-Hammarén Catharina erosi hallituksesta 11.4.2019 ja oli ennen sitä osallistunut 5/5 hallituksen kokoukseen ja 2/2 valiokunnan kokoukseen.

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 valmistelee luotot ja 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 valmistelee vuosisuunnitelmaa ja rutiineja sekä Riskienvalvonnan ja Compliance-toiminnon menettelytapoja koskevat päätökset hallituksen vahvistettaviksi ja osallistuu Riskienvalvonnan ja Compliance-toiminnon raportteihin. Vuonna 2019 valiokunta piti 10 kokousta.

Riskivaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2019:

Svens Lasse, puheenjohtaja 11.4.2019 asti	10/10
Jerhamre-Engström Maria, puheenjohtaja 11.4.2019 alkaen	10/10
Damlin Stefan, 11.4.2019 alkaen	6/6
Wist Tarja, 11.4.2019 alkaen	6/6
Talma Arja, 11.4.2019 asti	4/4

Tarkastusvaliokunta varmistaa talousraportoinnin ja sisäisen valvonnan ja tarkastuksen tarkoituksenmukaisen järjestelmän. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilinpäätöksiä ja osavuositarkastuksia koskevat hallituksen päätökset. Valiokunta valmistelee sisäisen tarkastuksen periaatteet ja 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 2019 tarkastusvaliokunta piti 6 kokousta.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2019:

Talma Arja, puheenjohtaja	6/6
Svens Lasse, 11.4.2019 saakka	2/2
Damlin Stefan, 11.4.2019 alkaen	4/4
Schulman Johannes	5/6

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunta valmistelee ja esittelee hallitukselle päätösehdotuksia, jotka koskevat konsernin palkitsemispolitiikkaa ja -raporttia sekä tarkemmin johtoryhmän palkkausta ja palkitsemisohjelmaa ja arvioi ne. Valiokunta valmistelee ja käsittelee myös konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmien kehittämistä koskevia asioita. Vuonna 2019 valiokunta piti 6 kokousta.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2019:

Stackelberg-Hammarén Catharina, puheenjohtaja 11.4.2019 saakka	2/2
Dahlblom Christina, puheenjohtaja 11.4.2019 alkaen	6/6
Hammarén Johan, 11.4.2019 alkaen	4/4
Svens Lasse	6/6

Johtoryhmä 31.12.2019



Mikko Ayub

s. 1969

Toimitusjohtaja

Valtiotieteiden maisteri, MBA

Aktiassa vuodesta 2018

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 20 101



Juha Hammarén

s. 1960

Varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies

Varatuomari, eMBA

Aktiassa vuodesta 2014

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 25 967



Irma Gillberg-Hjelt

s. 1962

Johtaja, Yritysasiakkaat

Oikeustieteen kandidaatti

Aktiassa vuodesta 2017

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 6 489



Outi Henriksson

s. 1969

Talous- ja rahoitusjohtaja

Kauppätieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2017

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 9 638



Carola Nilsson

s. 1967

Varatoimitusjohtaja, Henkilöasiakkaat

Kauppätieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2017

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 6 445



Max Sundström

s. 1971

Johtaja, Konseptit ja strategia

Diplomi-insinööri

Aktiassa vuodesta 2019

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 1 553



Anu Tuomolin

s. 1976

Johtaja, Operatiivinen toiminta

Kauppätieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2018

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 4 617



Juha Volotinen

s. 1975

Johtaja, IT

Kauppätieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2010

Osakeomistus Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2019: 10 012

Anssi Rantala

s. 1971

Varatoimitusjohtaja, Varainhoito

Johtoryhmässä 26.6.2019 asti

Nils Lundberg

s. 1980

Vt. johtaja, Varainhoito

Johtoryhmässä 31.12.2019 asti

Niina Bergring

s. 1973

Johtaja, Varainhoito

Johtoryhmässä 1.1.2020 alkaen

Tietoa johtoryhmän jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liiteteidoissa K43 och K45

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

VTM, MBA Mikko Ayub, syntynyt 1969, aloitti toimessaan Aktia Pankki Oyj:n toimitusjohtajana 1.10.2018.

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 tuloskehitystä 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 2019 pääsääntöisesti joka toinen viikko.

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 Riskienvalvontatoiminto, Compliance-toiminto, riippumaton aktuaaritoiminto ja Sisäinen tarkastus. Kaikki nämä toiminnot toimivat itsenäisesti ja liiketoiminnasta riippumattomasti. Riskienvalvontatoiminto, Compliance-toiminto ja Sisäinen tarkastus raportoivat suoraan konsernin hallitukselle ja konsernin säänneltyjen tytäryhtiöiden hallituksille. Lisäksi riippumaton aktuaaritoiminto raportoi Henkivakuutusyhtiön hallitukselle.

Hallitus vahvistaa konsernin periaatteet, ohjeet, riskistrategiat ja riskinottohalun ja vahvistaa siten konsernin riskienhallinnan rajat. Hallitus vastaa siitä, että riskien käsittely toteutetaan tarkoituksenmukaisesti ja että Aktian työskentelytavat takaavat, että Aktia-konsernin liiketoiminta on lainmukaista.

Aktia-konsernin riskienhallinnan ja prosessien sekä sisäisen valvonnan pääperiaatteet käyvät yksityiskohtaisesti ilmi Capital and Risk Management Report 2019 CAR -raportista, joka on saatavilla verkkosivulla www.aktia.com/fi/julkaisut.

Taloudellinen raportointi

Taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan peruseriaatteita ovat selkeät roolit, selvä vastuunjako ja kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys toiminnasta sekä kattavat ja säännölliset raportointiritiinit 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 arvioi tietojen oikeellisuutta ja valvontatason riittävyyttä riskiperusteisin tarkastuksin.

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 tuloseuranta, tilinpäätösperiaatteiden päivittäminen sekä sisäinen raportointiohjeistus. Kuhunkin liiketoimintasegmenttiin ja olennaisiin tytäryhtiöihin on nimitetty 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 juoksevasta 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 omistussintressi 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 analyysillä koskien poikkeamia aikaisemmista kausista, kustannusarvio ja suunnittelun alla olevat projektit sekä kutakin segmenttiä koskevat keskeiset analyttisen 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 tarkastusvaliokunnalle. Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet tulevat käsitellä ja hyväksyä konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa.

Riskienvälvontatoiminto

Aktia-konsernissa on liiketoiminnasta riippumaton riskienvälvontatoiminto, 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. Tytäryhtiöiden riskienvälvoonnassa otetaan huomioon niiden liiketoiminnan erityispiirteet ja -sääntely. Riskienvälvontatoimintoa ohjaavat hallituksen vuosittain vahvistamat periaatteet sekä toiminnon vuosisuunnitelma.

Compliance-toiminto

Aktia-konsernilla on compliance-toiminto, joka on liiketoiminnasta riippumaton. Konsernin compliance-toiminto vastaa asiakkaansuojaa, markkinakäyttäytymistä ja rahanpesua koskevien sääntöjen noudattamiseen liittyvistä neuvonta-, valvonta- ja raportointitehtävistä. Compliance-toiminto tukee Aktian liiketoimintaa, ja sen tarkoituksena on varmistaa, että konsernin toiminta on tältä osin lainsäädännön mukaista. Compliance-toimintoa ohjaavat hallituksen vuosittain vahvistamat Compliance-toiminnon periaatteet ja vuosisuunnitelmat.

Sisäinen tarkastus

Aktia-konsernissa toimii Sisäisen tarkastuksen toiminto, joka on liiketoiminnasta riippumaton yksikkö. Sen tehtävänä on tarkastaa sisäisen välvontajärjestelmän 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 väärinkäyttöasetusta (MAR), jonka mukaan yhtiö laatii sisäpiirilueteloita ja lueteloita johtavassa asemassa olevista henkilöistä sekä heidän lähipiireistään. Lisätietoja sisäpiirihallinnosta on saatavilla Aktian verkkosivuilla 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.

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 valvontarutiinejaan. Lähipiirin liiketoimista raportoidaan Aktia Pankin vuosikertomuksessa (liite K43).

Tilintarkastaja

Aktian tilintarkastajana on toiminut vuonna 2019 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisensa tilintarkastajanaan Marcus Tötterman, KHT. Tilintarkastajan valitsee yhtiökokous. Tilintarkastuksesta maksetut palkkiot ja tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden palkkiot käyvät ilmi tilinpäätöksen liitetiedosta K12.

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: ir@aktia.fi
Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi
Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia