Vuosi- ja vastuullisuus-kertomus 2020

Aktia

Sisällysluettelo

Aktia 2020

Toimitusjohtajan katsaus 4

Aktia lyhyesti 7

Vuoden 2020 kohokohdat 9

Toimintaympäristö 11

Aktian strategia 12

Arvonluonti 14

Aktia sijoituskohteena – vakaata ja vastuullista arvonluontia 15

Tietoa osakkeenomistajille 17

Liiketoiminta-alueet

Liiketoiminta-alueet ja raportoitavat liiketoimintasegmentit 20

Henkilöasiakkaat 21

Yritysasiakkaat 23

Varainhoito 25

Henkivakuutus 27

Vastuullinen Aktia

Yritysvastuu- ja ESG-työn johtaminen sekä hyvä hallinto 30

Yritysvastuuohjelma luo vastuullisuutemme suuntaviivat 32

Sidosryhmäkysely ja olennaisuuden arviointi 33

Yritysvastuun tavoitteet 34

Yritysvastuu- ja ESG-toiminnan kohokohdat 35

YK:n tukemat kestävän kehityksen linjaukset toiminnassamme 36

Aktian sidosryhmäyhteistyö 38

Vakavarainen ja luotettava Aktia 40

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin 45

Kohti parempaa työelämää 53

Ekologisesti vastuullinen toimija 60

Raportointiperiaatteet 64

GRI-sisältöindeksi 65

Hallituksen toimintakertomus

Toimintakertomus 69

Ei-taloudellisen tiedon raportti 2020 93

Tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös 103

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtion tilinpäätös 178

Vuoden 2020 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset 209

Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 210

Hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti 215

Aktia
2020

Vastuullinen toimija muuttuvassa ympäristössä

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Tavoitteenamme on olla Suomen paras varainhoitaja

Vuosi 2020 oli niin Aktialle kuin koko ympäröivälle maailmalle vähintäänkin epätavallinen, saaden paikoin jopa epätodellisia piirteitä. Koronaviruksen nopea leviäminen alkuvuodesta ja lisääntynyt epävarmuus maailmantalouden tilanteesta johtivat jyrkkään ja nopeaan markkinalaskuun maaliskuussa. Tämä jätti jälkensä myös Aktian koko vuoden tulokseen – etupäässä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun realisoitumattomat arvonmuutokset ensimmäisellä vuosineljänneksellä painoivat koko vuoden vertailukelpoisen liikevoiton 55,1 (68,2) miljoonaan euroon.

Aktian vakaa alla oleva liiketoiminta ja markkinoiden toipuminen takaisin kriisiä edeltäville tasoille, tai jopa niiden yli, ovat kuitenkin johtaneet Aktian tuloskunnon nopeaan elpymiseen. Koko vuoden korkokate nousi 4 prosenttia edellisvuodesta ja palkkiotuotot pysyivät markkinalaskusta huolimatta edellisvuoden tasolla. Tavoitteellinen työmme asiakasliiketoimintamme kehittämiseksi tuottaa tulosta.

Etätyö osaksi arkipäivää

Pandemialla on ollut vahvoja vaikutuksia myös jokapäiväiseen työntekoon. Noin 80 prosenttia Aktian henkilöstöstä on pystynyt työskentelemään koronapandemian aikana kotoaan käsin, ja kaikkien aktialaisten työllä on ollut iso merkitys niin asiakkaidemme taloudellisen tilanteen turvaamisessa kuin yhteiskunnan pyörien pyörittämisessä.

Pakollinen erossa olo on osoittanut myös ihmiskontaktien tärkeyden. Vuoden 2020 kohokohtiin kuului muutto uuteen ja nykyaikaiseen pääkonttoriin Helsingin Narinkkatorin varrelle, ja olemme saaneet uudet hienot toimitilat myös Vaasaan ja Karjaalle. Etätyön takia emme näitä ole vielä täysin päässeet hyödyntämään, mutta toivon, että fyysisten kohtaamistenkin aika koittaa taas pian.

Aktialaisten sujuva siirtyminen etätyöskentelyyn uusia ratkaisuja etsien onkin ollut osoitus erinomaisesta yhteistyöstä yhteisten

tavoitteiden saavuttamiseksi. Vuoden 2020 lopun henkilöstökysely osoitti, että aktialaisten työmotivaatio ja työnantajatyytyväisyys nousivat selvästi viime vuoden aikana, mitä pidän yhtenä kuluneen vuoden tärkeimmistä asioista. Tätä positiivista trendiä haluan vahvistaa jatkossakin. Vilpitön kiitokseni jokaiselle aktialaiselle hyvästä työstä, periksiantamattomuudesta ja joustavuudesta näissä poikkeusolosuhteissa. Olen teistä ylpeä.

Varainhoito vahvasti strategian ytimessä

Koronaviruspandemia ei muuttanut Aktian strategian suuntaa – päinvastoin, strategiamme peruslähtökohdat ovat entistäkin ajankohtaisempia. Aktia hakee kasvua varainhoidosta ja uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa. Tuomme palkitun varainhoidon asiantuntemuksemme yhä laajemman asiakaskunnan saataville niin Suomessa kuin maailmalla ja monipuolistamme tuotevalikoimaamme. Samalla parannamme toiminnan kannattavuutta sekä vapautamme resursseja strategian mukaisten fokusalueiden kasvuinvestointeihin.

Varainhoito pysyi koko viime vuoden vahvasti kaiken tekemisemme keskiössä. Meillä on vahva visio Aktiasta Suomen parhaana varainhoitajana ja olemme valmiita tekemään määrätietoisesti töitä tuon tavoitteen saavuttamiseksi. Tärkeä etappi matkan varrella oli Aktia Varainhoito Oy:n sulauttaminen Aktia Pankki Oyj:hin 1.1.2021. Järjestely tehostaa toimintaa ja selkeyttää konsernirakennetta entisestään. Aktian hallinnoitavat varat nousivat vuoden päätteeksi kaikkien aikojen korkeimmalle tasolle ja olivat 10,4 miljardia euroa, vaikka on selvää, että matkustusrajoituksilla on vaikutusta eritoten kansainväliseen myyntiin.

> ***Toivon, että fyysisten kohtaamistenkin aika koittaa taas pian.”***

Myös varainhoidon tuotetarjooman tavoitteellinen laajentaminen jatkui. Kasvatimme varainhoidon tarjontaa uusilla Aktian henkilöasiakkaille suunnatuilla strukturoiduilla tuotteilla ja esittelimme jo toisen institutionaalisille sijoittajille suunnatun private debt -rahaston.

Laadukas varainhoidon salkunhoitomme todisti jälleen rautaisen ammattitaitonsa viime vuoden aikana. Aktian rahastot ovat olleet viimeiset kolme vuotta kärjessä, kun verrataan eri rahastoyhtiöiden rahastojen saamia, puolueettomia Morningstar-luokituksia Suomessa. Rahastojemme kruununjalokivi viime vuonna oli pienyhtiöihin sijoittava Aktia Nordic Micro Cap, joka tuotti vuodessa peräti 88 prosenttia, nousten näin viime vuoden vertailujen parhaimmistoon pohjoismaisissa osakkeissa.

Yli 12 000 maksutonta lainanlyhennysvapaata

Koronakriisi on iskenyt kovaa myös moneen kotitalouteen. Kannoimme vaikeassa tilanteessa yhteiskuntavastuuta ja tuimme asiakkaitamme keväällä 2020 myöntämällä lähes 12 000 henkilöasiakkaallemme maksutonta lainanlyhennysvapaata. Kaiken kaikkiaan lainan-lyhennyshakemuksia käsiteltiin viime vuoden aikana yli 15 000 kappaletta. Aktia myönsi lyhennysvapaita normaalia enemmän myös yrityksille.

Otimme pankkiliiketoiminnassa viime vuoden aikana aimo harppauksen eteenpäin. Määrätietoinen työ myyntiorganisaatiomme kehittämiseksi alkoi kantaa hedelmää, ja Aktian markkinaosuus asuntoluotoissa ja muissa kotitalouksille myönnetyissä luotoissa vahvistui. Myös yrityspuolella myynti oli kautta linjan hyvää. Aktia jatkoi myös lainakantansa epäorgaanista kasvattamista ja osti vuosien 2019 ja 2020 aikana Hypoteekkiyhdistykseltä asunto- ja asuntoyhteisöluottoja yhteensä noin 115 miljoonan euron edestä.

Myös vakuutustuotteiden myynti jatkui vahvana koko vuoden. Henkivakuutuksia myytiin viimeisen vuosineljänneksen aikana lähes 40 prosenttia enemmän kuin edellisvuonna. Vallitsevalla koronapandemialla on ollut oma vaikutuksensa siihen, että ihmisten tietoisuus ja tarve talouden turvaamiseen on lisääntynyt, mutta myös Aktia Henkivakuutuksen myyntilähtöisempi strategia on tuottanut tulosta.

Asiakas kaiken tekemisen keskiössä

Syksyllä 2019 käynnistämämme palvelumalliuudistuksen eteneminen otti viime vuoden aikana huiman loikan: digitaalisten pankkipalvelujen avulla asiakkaidemme on ollut mahdollista hoitaa asiansa kotoa käsin, valitsemanaan hetkenä. Uskon, että muutos on luonteeltaan pysyvä asiakkaiden huomatessa uuden palvelumallin edut.

Ilman asiakasta ei ole liiketoimintaa, ja asiakas onkin aina kaiken tekemisemme keskiössä. Osoituksena oikeista valinnoista ja hyvin tehdystä työstä eritoten yritysasiakkaiden tyytyväisyys niin Aktiaan kuin omaan yhteyshenkilöönsä vahvistui oleellisesti mittausten mukaan viime vuoden aikana. Hienot asiakastyytyväisyysluvut antavat luottoa siihen, että Aktia auttaa yhä useampia suomalaisia yrityksiä ajattelemaan pidemmälle myös ensi vuonna. Kun suomalaiset yritykset voivat hyvin, myös koko yhteiskunta voi hyvin.

Vaikka käynnissä oleva palvelumalliuudistus on jo edennyt pitkälle, tarpeellistenkaan muutosten läpivienti ei aina suju täysin ongelmitta. Aktian

puhelinpankin jonotusajat pidentyivät nopeasti lisääntyvien asiakassoittomäärien takia alkukesän aikana. Olen erittäin pahoillani asiakkaillemme tästä aiheutuneesta haitasta. Korjataksemme tilannetta vahvistimme puhelinpalvelun henkilömäärää sekä laajensimme puhelinpalvelun aukioloaikoja myös lauantaille ja sunnuntaille. Lisäksi otimme käyttöön uuden chatbot-palvelun. Meille on erittäin tärkeää palvella asiakaitamme mahdollisimman sujuvasti, ja kiinnitämme asiakastyytyväisyyteen erityistä huomiota myös jatkossa.

Vastuullisuus yhä tiiviimmin osaksi liiketoimintaa

Vastuullisuus on luonnollinen osa meidän arkipäiväistä työtämme – onhan meillä ja edeltäjillämme takanamme jo liki 200 vuotinen matka. Yritysvastuu on osa strategiaamme ja tukee arvonluontia sidosryhmillemme. Yritysvastuuohjelma ja vastuullisen sijoittamisen periaatteet luovat suuntaviivat lyhyellä ja pitkällä tähtäimellä toimintamme taloudellisten, sosiaalisten ja ympäristövaikutusten johtamiselle. Yritysvastuun päämääränämme on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä alan houkuttelevin työpaikka. Tärkeimpiä yritysvastuun painopisteitämme kuluneena vuonna olivat turvata henkilöstön ja asiakkaiden terveys, kehittää asiakastyytyväisyyttä, uusia työnteon tapoja ja etäjohtamista, valmistautua tiukentuvaan sääntelyyn sekä hillitä päästöjä.

Merkittäviä saavutuksia olivat tulos A+ vastuullisen sijoittamisen UN PRI -raportoinnin kahdessa kategoriassa, taso B ilmastoasioita koskevassa CDP-raportoinnissamme ja WWF Green Office -merkki uudelle, ekotehokkaalle päätoimipisteellemme. Päivitimme yritysvastuuohjelmamme mittareita ja toimenpiteitä kolmelle seuraavalle vuodelle ja priorisoimme toimintaamme ohjaavia YK:n tukemia kestävän kehityksen teemoja. Päivitimme myös olennaisuusanalyysimme, palkitsemispolitiikkamme ja sijoittamisen sekä luotonannon vastuullisuuden periaatteemme.

Lisäksi yhdistimme ilmastopolitiikan luotto- ja riskienhallintapolitiikkoihimme ja jatkoimme ilmastoriskit ja lämpenemisskenaariot sisältävää ilmastoanalyysityötä portfolioidemme osalta. Tunnistimme kehityskohteeksemme FINREP-raportoinnin ja käynnistimme toimenpiteitä sen kehittämiseksi. Pankkitoimialan yritysvastuutyötä haastavat tulevaisuudessa muun muassa koronapandemian jatkuminen, ilmastonmuutos ja tiukentuva sääntely EU:ssa esimerkiksi kestävän rahoituksen osalta. Vastuullinen sijoittaminen ja luotonanto tarjoavat liiketoimintamahdollisuuksia ja tukevat Aktian strategisia tavoitteita. Tavoitteenamme on valmistautua sidosryhmien odotuksiin, jatkaa vuoropuhelun kehittämistä ja vastuullisuuden integroimista liiketoimintaan.

Kiinnostava sijoituskohde myös tulevaisuudessa

Aktian hallitus päätti 11.1.2021 vuoden 2020 yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella jakaa tilivuodelta 2019 osinkona 0,53 euroa osakkeelta. Hallitus huomioi Finanssivalvonnan 18.12.2020 päivittämän suosituksen luottolaitosten voitonjaosta ja päätti huolellisen harkinnan jälkeen laskea osingon määrää osinkopolitiikkansa alalaitaan, mikä on 60 prosenttia tilikauden voitosta. Finanssivalvonnan suositus on tässä poikkeustilanteessa ymmärrettävä, mutta Aktia on vakavarainen pankki ja se on pitkään ollut luotettava osingonmaksaja.

> ***On tärkeää, että Aktia on kiinnostava sijoituskohde myös tulevaisuudessa."***

On tärkeää, että Aktia on kiinnostava sijoituskohde myös tulevaisuudessa. Aktialla on myös tärkeä ja vastuullinen tehtävä yhteiskunnassa: sen missio eli perustarkoitus on luoda vaurautta yhdessä. Yli 90 prosenttia Aktian osakkeenomistajista on suomalaisia, ja osingoilla tuetaan näin myös Suomen taloutta ja yhteiskuntaa.

Hallitus ehdottaa viranomaisten suositukset huomioiden, että Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 13.4.2021 valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilivuodelta 2020 siten, että maksu tapahtuu yhdellä tai useammalla kerralla, kuitenkin aikaisintaan 1.10.2021.

Haluamme olla nopeasti muuttuvassa ympäristössä ketterä ja vastuullinen toimija, joka pystyy kohtaamaan asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa. Suuri kiitos niin kaikille asiakkaillemme kuin myös muille sidosryhmillemme jälleen meitä kohtaan osoittamastanne luottamuksesta. Teemme lujasti töitä ollaksemme myös jatkossa sen arvoisia.

Aktia otti jälleen viime vuoden aikana pitkän harppauksen eteenpäin kohti tavoitteitaan. Onkin selvää, että strategiamme on vienyt Aktiaa varainhoitajana ja pankkina oikeaan suuntaan. Paljon on kuitenkin vielä tekemättä, ja epävarmasta ympäristöstä huolimatta jatkamme yhdessä ammattitaitoisten aktialaisten kanssa määrätietoisesti tavoitteidemme toteuttamista. Sen ansiosta olen hyvin toiveikas vuoden 2021 suhteen.

Mikko Ayub
Toimitusjohtaja

Aktia lyhyesti

Aktia on suomalainen varainhoitaja, 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 varainhoitomme rahastoja myydään myös kansainvälisesti.

Liiketoiminta-alueet

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

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

Varainhoito
Tarjoamme instituutioille ja henkilöasiakkaille palkittuja korkealuokkaisia varainhoidon palveluja ja sijoitustuotteita Suomessa ja kansainvälisesti.

Henkivakuutus
Henkivakuutusten, työkyvyttömyysvakuutusten ja vakavan sairauden turvan lisäksi tarjoamme yksityishenkilöille ja yrityksille ratkaisuja pitkäaikaiseen säästämiseen.

Aktia-konsernin juridinen rakenne 31.12.2020

Aktia Pankki Oyj
Noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä

100 % Aktia Henkivakuutus Oy

100 % Aktia Rahastoyhtiö Oy

100 % Aktia Varainhoito Oy*

*Aktia Varainhoito sulautui Aktia Pankkiin 1.1.2021.

Avainluvut 31.12.2020 (Noin)

260 000
Henkilöasiakasta

20 000
Yritys- ja instituutioasiakasta

110 000
Vakuutussopimusta

68 %
pienempi osakerahastojen hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinoilla

930
Henkilöstö

45/55
Ylimmän johdon sukupuolijakauma (N % / M %)

10,6 mrd. euroa
Taseen arvo

10,4 mrd. euroa
Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM)

37 000
Osakkeenomistajaa

680 milj. euroa
Markkina-arvo

Tunnusluvut 2020

201,1 -5 % (211,4)
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot, milj. euroa

-141,9 +1 % (-140,4)
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut, milj. euroa

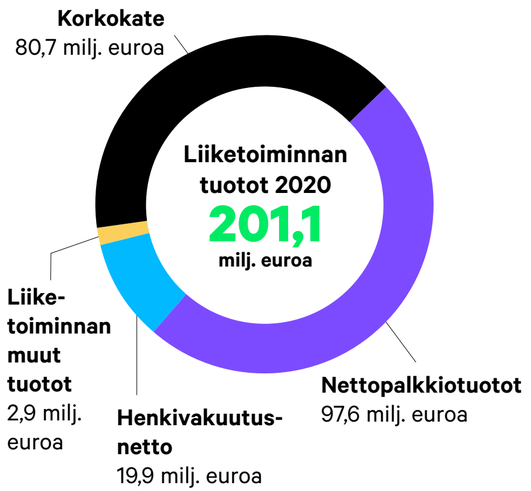
55,1 -19 % (68,2)
Vertailukelpoinen liikevoitto, milj. euroa

0,61 -32 % (0,90)
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

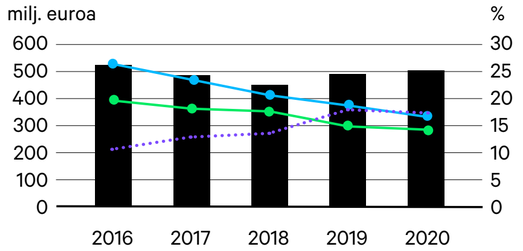
6,7 -35 % (10,3)
Oman pääoman tuotto (ROE), %

14,0 -5 % (14,7)
Ydinpääoman suhde (CET1), %

0,71 +8 % (0,66)
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde

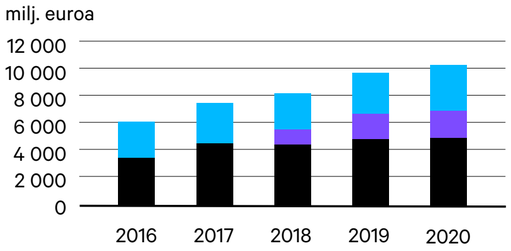


Vakavaraisuus



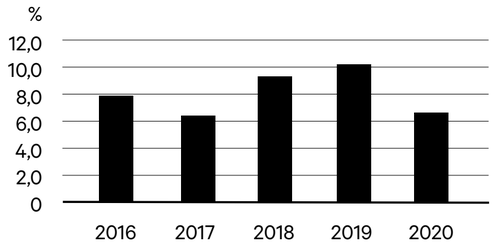
- Omat varat, milj. euroa
- Vaade, milj. euroa
- Omien varojen suhde, %
- Ydinpääoman suhde, %

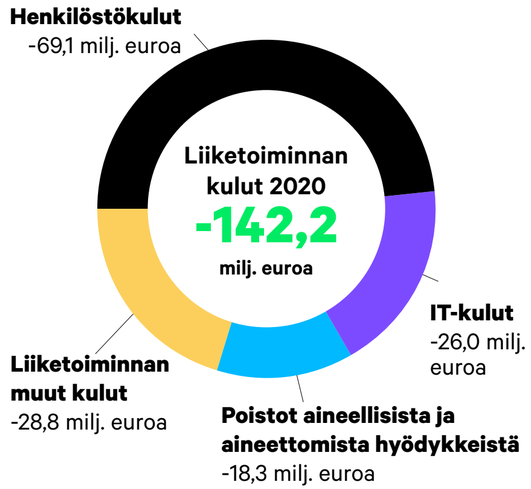
Hallinnoidut asiakasvarat (AuM) pois lukien osakesäilytys



- Institutionaaliset varat
- Yksityisasiakkaiden varat
- Kansainväliset insitutionaaliset varat (UI-Aktia)

Aktian oman pääoman tuotto (ROE)





Vuoden 2020 kohokohdat

Q1 18.2.

Google Pay saatavilla Aktian asiakkaille
Aktia laajensi mobiilimaksamisen palveluvalikoimaansa ja toi asiakkaidensa käyttöön Google Payn, jonka käyttöönottaminen mahdollistaa Android-älylaitteen muuttamisen maksuvälineeksi. Google Pay toimii suojatun ja salatun virtuaalisen korttinumeron avulla, joten asiakkaan varsinaiset korttitiedot pysyvät turvassa.

Q1 16.3.

Koronavirustilanteen helpottamiseksi Aktia tarjosi lyhennysvapaata henkilö- ja yritysasiakkaille
Aktia halusi osaltaan kantaa kortensa kekoon koronavirustilanteen taloudellisten vaikutusten helpottamiseksi ja tarjosi henkilö- ja yritysasiakkailleen kahdeksan kuukautta lyhennysvapaata.

Q2 31.5.

Aktian ja Alandian henkivakuutuskannan yrityskauppa saatettiin päätökseen
Aktia Henkivakuutus Oy ja henkivakuutusyhtiö Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia sopivat aikaisemmin Alandian henkivakuutuskannan myymisestä Aktialle. Finanssivalvonta hyväksyi henkivakuutuskannan siirron, ja yrityskauppa saatettiin päätökseen 31.5.2020.

Q3 16.9.

Askel Partnersin rahastoliiketoiminnan ostaminen
Aktia Rahastoyhtiö Oy osti rahasto-palvelutoimija Askel Partners Oy:n rahastoliiketoiminnan. Aktia laajentaa kaupan myötä strategiansa mukaisesti vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden tarjontaansa.

Aktian yritysvastuun saavutuksia 2020

CDP-vertailu
Aktia saavutti CDP-vertailussa luokan B, mikä on yli eurooppalaisen finanssialan keskiarvon.

YK:n PRI-järjestön arviointi
Aktia sai YK:n PRI-järjestön vuosittaisessa arvioinnissa korkeimman mahdollisen arvosanan A+ vastuullisen sijoittamisen raportoinnin kahdessa kategoriassa.

WWF Green Office -merkki
Aktian uudelle ekotehokkaalle päätoimipisteelle myönnettiin WWF Green Office -merkki.

Q3 14.8.

Aktia Varainhoito sulautettiin Aktia Pankkiin
Aktia Pankki Oyj aloitti menettelyn kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n sulauttamiseksi emoyhtiöön. Sulautuminen toteutettiin 1.1.2021.

Q4 30.11.

Henkilövakuuttamiseen erikoistunut Suomen Yrittäjäturva perustettiin
Aktia laajentaa vakuutusten jakeluverkostoaan ja perusti yrittäjien ja yritysten vakuutuksiin ja niiden jakeluun erikoistuneen Suomen Yrittäjäturva -yrityksen. Uuden yrityksen omistajiin kuuluvat Aktian lisäksi Veritas sekä yksityisomistajia.

SUOMEN YRITTÄJÄTURVA

Q4 2.12.

Aktian rahastot yksityissijoittajien saataville Nordnetin kautta
Aktia solmi rahastojen jakelusopimuksen Nordnetin kanssa. Nordnetin asiakkaat ovat voineet sijoittaa kymmeneen Aktian rahastoon 2.12.2020 alkaen.

Aktia Varainhoidon palkintoja 2020

Morningstar Awards
Best Fund House Fixed Income 2020

Lipper Fund Awards
Bond EUR Global Corporates, Best Fund Over Past 10 years: Aktia Corporate Bond+ 2020

Scandinavian Financial Research
Gold Award 2020

Uusi toimitalo – askel kohti uudistettua Aktiaa

Aktialla oli syksyllä 2020 edessä historiallinen hetki, kun Helsingin päätoimipiste muutti uuteen Aktia-taloon osoitteeseen Arkadiankatu 4–6. Tilat sijaitsevat kansainvälisen BREEAM Very Good -ympäristöluokituksen saavuttaneessa kohteessa.

Päätoimipisteen muutto oli merkittävä fyysinen askel kohti uudistettua Aktiaa ja on jatkoa vuoden 2019 loppupuolella lanseeratulle strategiapäivitykselle ja brändiuudistukselle. Molemmat näistä näkyvät uusissa tiloissa. Lisäksi Aktia-talon katutasossa on Aktian ensimmäinen uuden konseptin mukainen asiakaskohtaamistila Aktia Studio.

Modernit ja käytännölliset monitoimitilat ja sen erilaiset työtilat on suunniteltu palvelemaan uudenlaista ja vaihtelevaa työtä. Jokainen yksityiskohta on valittu tukemaan parempaa, joustavampaa ja tehokasta työskentelyä. Suunnittelussa on huomioitu eri työtehtävien vaatimukset ja samalla varmistettu mahdollisuus sekä keskittymiseen että yhteistyöhön. Tilamme hyödyntävät moderneja työvälineitä sekä ergonomisia ratkaisuja, joita ovat olleet suunnittelemassa myös työterveysammattilaiset. Working Cafe toimii tilojemme sydämenä ja mahdollistaa koronapandemian päätyttyä aktialaisten kokoontumisen jälleen yhteen.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Suomi selvisi koronavuodesta ennakoitua paremmin

Suomen talous selvisi koronavuodesta monilla mittareilla muita maita selvästi paremmin. Yksi keskeinen ero on ollut virustilanteen hyvä hallinta. Tämän ansiosta rajoitustoimet ovat olleet lievempiä, jolloin negatiiviset vaikutukset taloudelliseen aktiviteettiin ovat jäänet kokonaisuutta katsottaessa pienemmiksi.

Aiemmista talouden taantumista poiketen, vuoden 2020 kriisi ei ollut lähtöisin miltään talouden sektorilta. Kriisi ei ollut seurausta esimerkiksi pörssikuplasta tai kiinteistökuplasta vaan se tuli talouden ulkopuolelta. Tämän ansiosta pankkeihin ei kohdistunut samaa epävarmuutta kuin 2008 finanssikriisissä ja ne kykenivät tukemaan talouksia paremmin. Keväällä asuntokauppa hiljentyi selvästi, mutta jo kesällä uusia asuntolainoja nostettiin vilkkaasti. Myös pankkien myöntämät yrityslainat kasvoivat voimakkaasti ennen kesää. Samaan hengenvetoon asiakkaita autettiin myöntämällä lainoihin lyhennysvapaita jaksoja.

Kahdenkymmenen vuoden takaisesta IT-kuplasta lähtien on puhuttu digitalisaatiosta. Pandemia konkretisoi trendin hyödyt, mutta paljasti myös sen rajoitteet. Monien palveluiden pitkälle viedyt digitalisaatioasteet ovat olleet omiaan vähentämään henkilökontakteja, hidastamaan viruksen leviämistä ja mahdollistaneet arjen palveluiden jatkumisen fyysisten toimipisteiden ollessa suljettuina. Samalla etätyö on helpottanut monen työn jatkumisen vaivatta rajoitteista huolimatta. Kotikonttorin seurauksena jokapäiväiset henkilökohtaiset tapaamiset työpaikoilla katosivat kuitenkin tyystin.

Kuten aina, myös koronakriisissä sijoitusmarkkinat reagoivat epävarmuuteen ensimmäisenä ja voimakkaimmin. Reilussa kolmessa viikossa globaalit osakeindeksit laskivat yli 30 prosenttia. Pudotus oli historiallisen nopea, mutta niin oli palautuminenkin. Voimakas heiluri osakkeiden hinnoissa muistutti kaikkia sijoittajia pitkäjänteisen ja määrätietoisen sijoitusstrategian tärkeydestä. Osakkeiden monia sijoitusluokkia korkeampi tuotto perustuu riskien hajauttamiseen ja vuosien mittaisiin sijoituksiin. Tällöin aika ajoin tapahtuvat hintojen pudotukset korjaantuvat ajan myötä. Hajauttamisen ja pitkäaikaisuuden tärkeyttä ei siis painoteta syyttä.

Suomen talous selvisi koronavuodesta monilla mittareilla muita maita selvästi paremmin.”

Lasse Corin,
pääekonomisti

AKTIAN STRATEGIA

Kasvua varainhoidosta sekä uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa

Aktian perustukset valettiin jo 1820-luvulla, kun Helsingin Säästöpankki perustettiin. Aktialla on tärkeä ja vastuullinen tehtävä yhteiskunnassa: missiomme on luoda vaurautta yhdessä, minkä toteutuminen nykypäivän Suomessa edellyttää meiltä jatkuvaa uudistumista.

Nopeasti muuttuvassa ympäristössä Aktia haluaa olla ketterä ja vastuullinen toimija, joka pystyy kohtaamaan asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa. Aktia päivitti syksyllä 2019 strategiansa ja taloudelliset tavoitteensa. Vuoteen 2023 ulottuvan strategian 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.”

Aktian toimintaympäristöön vaikuttavat megatrendit kuten kaupungistuminen, väestön ikääntyminen, digitalisaatio ja ilmastonmuutos. Strategiatyön osana on huomioitu toimintaympäristö ja sen muutokset.

Aktian strategia koostuu kolmesta avainteemasta, jotka ovat:

1. Paras varainhoito

Aktian päämääränä on laajentaa entisestään varainhoidon kilpailukykyistä tarjontaa niin oman tuotekehityksen kuin tarkoin valikoitujen kumppanuuksien kautta. Lisäksi Aktia haluaa panostaa henkilöasiakkaiden säästämisen ja sijoittamisen lisäämiseen. Aktia haluaa tukea asiakkaidensa vaurastumista tuomalla 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.

Strategiset prioriteetit **2023**

Pankki- ja vakuutustoiminta

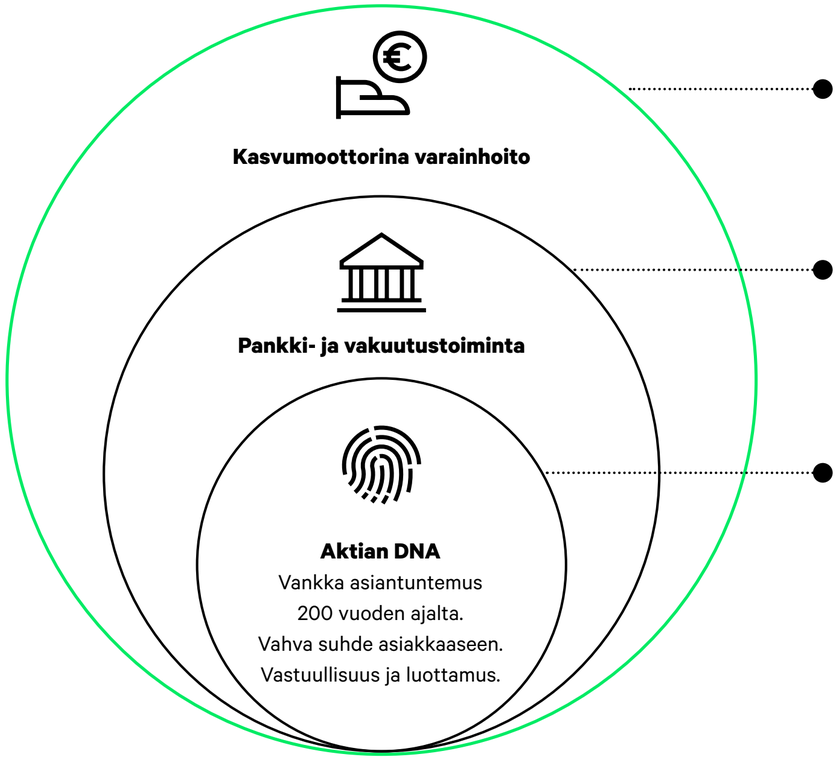
2. Kasvua uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa

Aktia hakee kasvua Suomen kasvukeskuksista ja panostaa entistä selkeämmin tarjoomansa 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.

3. Toiminnan tehokkuus

Aktia jatkaa toimintojensa tehostamista toimintamallimuutoksilla ja automatisoinnilla. 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 strategian perusta



Haemme entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta.

Erottaudumme puhtaista varainhoitajista tarjoamalla hyvät ja laajat pankkipalvelut.

Hyödynnämme vankkaa asiantuntemustamme ja säilytämme vahvan suhteen asiakkaisiimme.

Taloudelliset tavoitteet vuodelle 2023

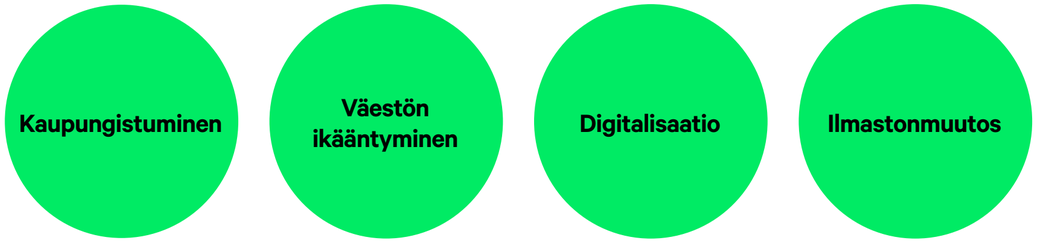
100
miljoonan euron vertailukelpoinen liikevoitto

> 11 %
oman pääoman tuotto (ROE)

< 0,60
vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde

1,5–3,0
prosenttiyksikköä ydinpääoman suhde (CET1) vähimmäisvaateen yläpuolella

Megatrendit



Arvonluonti

Visiomme: Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja.

Panokset

Taloudelliset resurssit

Vertailukelpoinen liikevoitto:
55,1 milj. euroa

Tase:
10 573 milj. euroa

Oma pääoma:
667 milj. euroa

Velat: 9 906 milj. euroa

Sosiaalinen pääoma

Henkilöstö:
yhteensä 926 työntekijää

Koulutustunnit:
6,4 tuntia/FTE

Aineeton pääoma

Brändiuudistus

Monipuolinen osaaminen

Tuotekehitys

Luonnonvarat

Paperi

Energia

Vesi

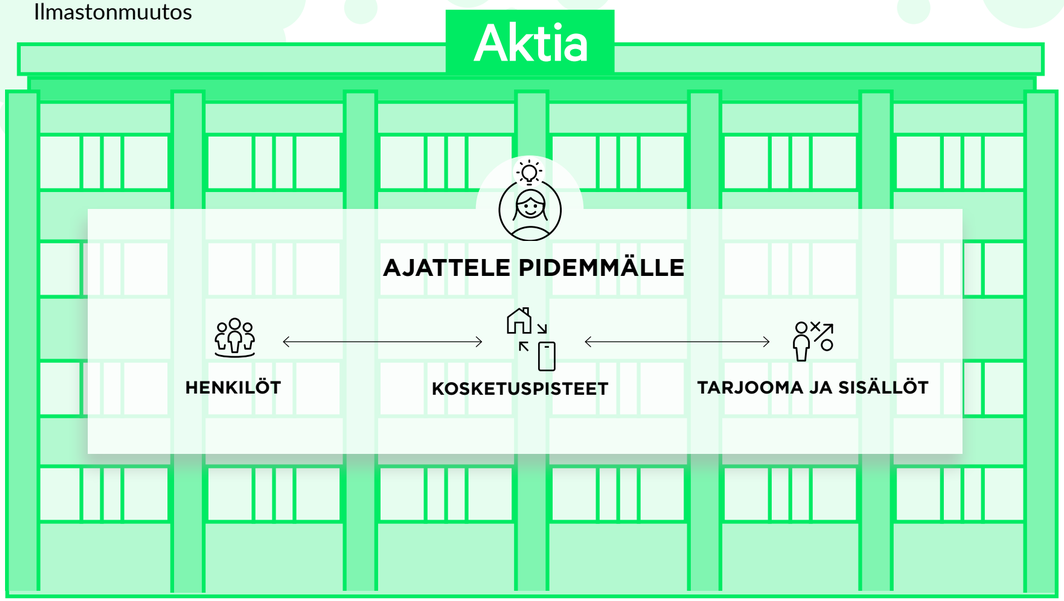
Aktian liiketoiminta

Henkilöasiakkaat | **Yritysasiakkaat** | **Varainhoito** | **Henkivakuutus**

Megatrendit
Kaupungistuminen
Väestön ikääntyminen
Digitalisaatio
Ilmastonmuutos

Missiomme:
Luomme vaurautta yhdessä.

Aktian uusi kulttuuri ja muutosagentit



Tuotokset

Omistajat ja rahoittajat

Osakekohtainen tulos: 0,61 euroa

Ehdotettu osinko:
0,43 euroa osakkeelta

Korkokate: 80,7 milj. euroa

Yhteisö

Maksetut palkat ja palkkiot:
58,5 milj. euroa

Sosiaalikulut ja eläkemaksut:
10,6 milj. euroa

Verojalanjälki: 54,3 milj. euroa

Hyväntekeväisyyslahjoitukset 46 470 euroa ja jäsenmaksut 113 440 euroa

Asiakkaat

Asiakastyytyväisyys

Laadukas palvelutarjooma
ja digitaaliset palvelut

Ympäristö

CO_2 e-päästöt: 556,6 tonnia
(Scope 2 location-based)

Toimipisteiden energiakulutus:
3 807,7 MWh

Paperinkulutus: 10 kg/henkilö ja
8 878 kg yhteensä

Arvomme: Rohkeasti, Osaavasti, Yhdessä

19 Toimipistettä, 5 Aktia Studiota, 70 Asiakaspalvelijaa, 280 000 Asiakasta

Aktia sijoituskohteena – vakaata ja vastuullista arvonluontia

Aktia on luonut vaurautta ja hyvinvointia sukupolvelta toiselle jo kahdensadan vuoden ajan, mutta pörssiyhtiönäkin Aktia on jo yli 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 varainhoidossa

- Menestyksemme varainhoidossa on tulosta vuosien pitkäjänteisestä työstä ja maailmanluokan erityisosaamisesta niin osake- kuin korkovarainhoidossa.
- Meillä on pankkitoimintamme kautta laaja varainhoidon tuotteiden jakeluverkosto myös yksityissijoittajille.
- Otamme vastuun hallinnoimistamme varoista ja sijoitusympäristöstämme. Siksi vastuullinen sijoittaminen on integroitu luonnolliseksi osaksi sijoitustoimintaamme.

2. Luotettava ja vastuullinen, kotimainen pankki

- Aktia on asiakasta lähellä oleva pankki, joka pystyy kohtaamaan asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa.
- Nykyaikainen pankkipalvelu ei ole enää aikoihin rajoittunut toimipisteiden 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.

3. Hyvä osingonmaksaja

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

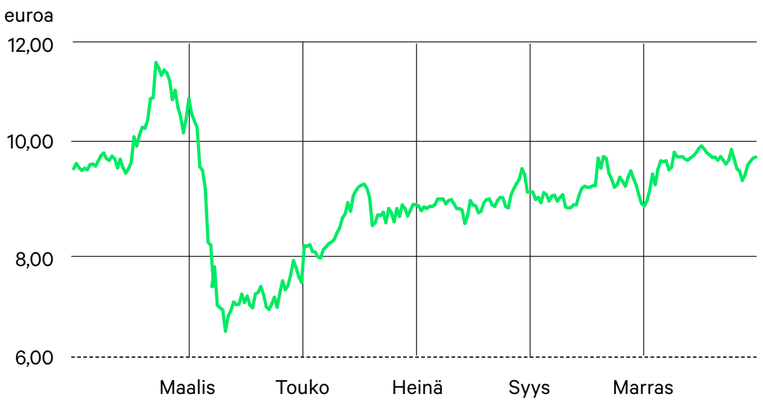
4. Vakavaraisuus hyvällä tasolla

- Aktian CET1-vakavaraisuus on hyvällä tasolla suhteessa niin Aktialle asetettuun CET1-minimivaateeseen kuin Aktian hallituksen asettaman pääomatavoitteen alarajaan.
- Ydinpääoman suhde (CET1) vuonna 2020 oli 14,0 prosenttia, kun Aktian pitkän aikavälin tavoite on olla 1,5–3 prosenttiyksikköä ydinpääoman vähimmäisvaateen (9,8 prosenttia) yläpuolella.

5. Selkeä strategia ja kasvutavoitteet

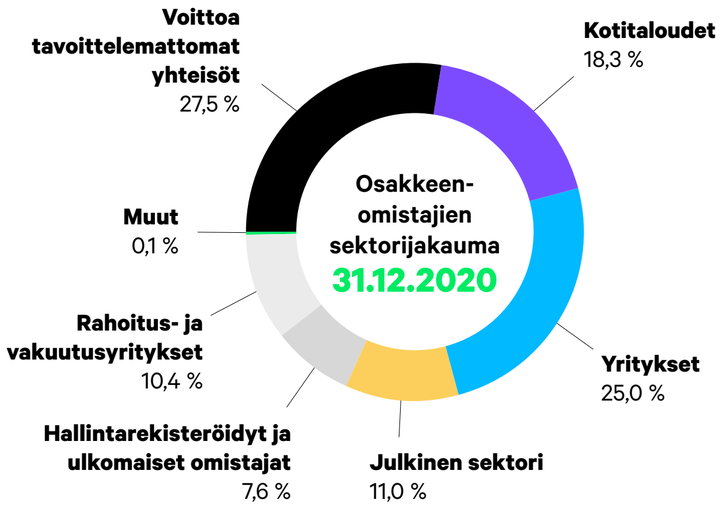
- Syksyllä 2019 Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa.
- Vuoteen 2023 ulottuvan strategian mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista henkilö- ja yritysasiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään.

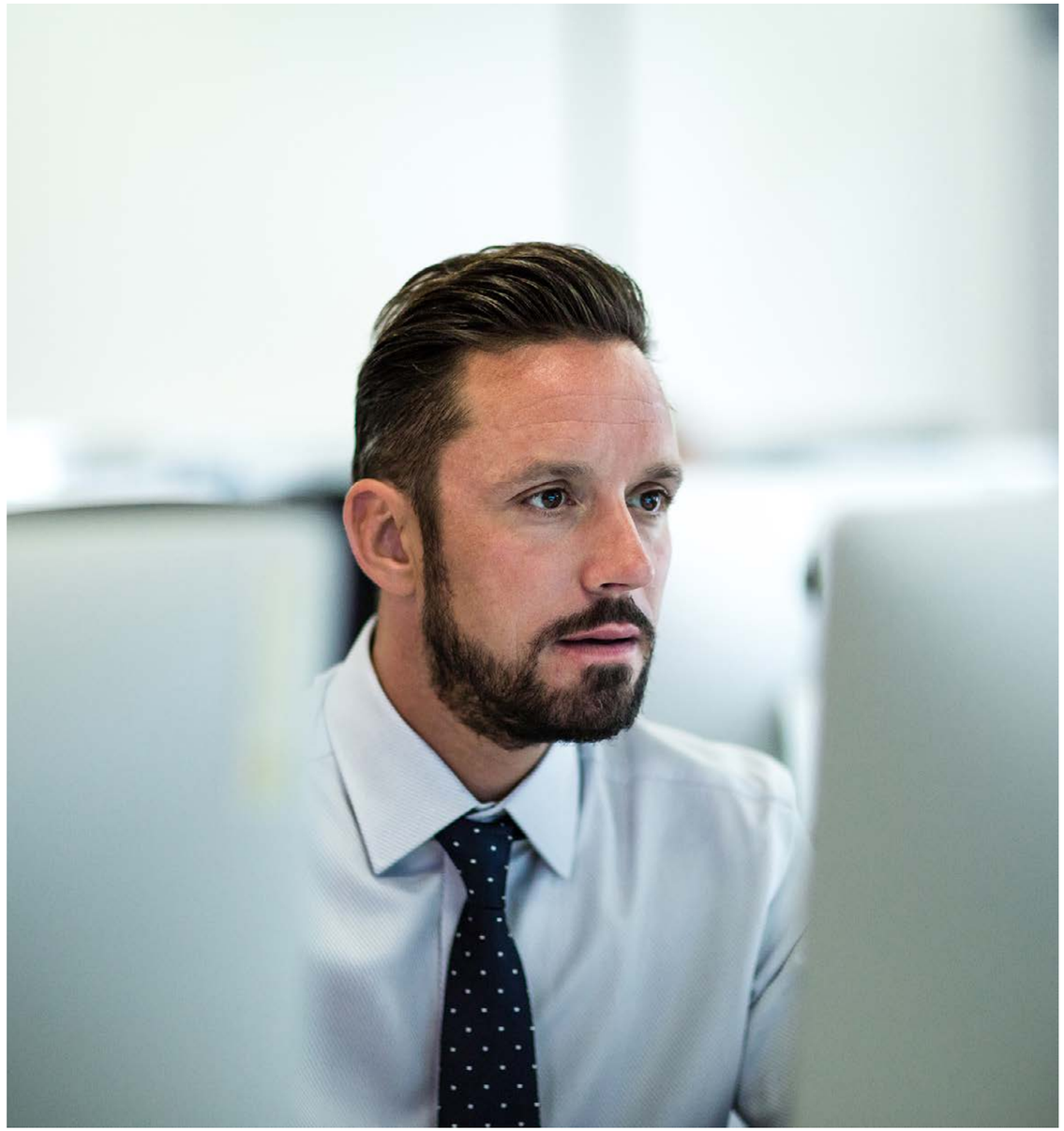
Aktian osake 2020



Aktian osakkeen perustiedot 31.12.2020:

Markkina	Nasdaq Helsinki Oy
Kaupankäyntitunnus	AKTIA
ISIN-koodi	FI4000058870
Osakkeiden lukumäärä	69 574 173
Markkina-arvo	681 131 154 euroa
Vuoden korkein hinta	11,56 euroa
Vuoden alhaisin hinta	6,51 euroa
Päätöshinta	9,79 euroa





Tietoa osakkeenomistajille

Taloudellinen kalenteri

Yhtiökokous 2021	13.4.2021
Osavuosikatsaus 1–3/2021	5.5.2021
Puolivuosikatsaus 1–6/2021	5.8.2021
Osavuosikatsaus 1–9/2021	4.11.2021

Yhtiökokous 2021

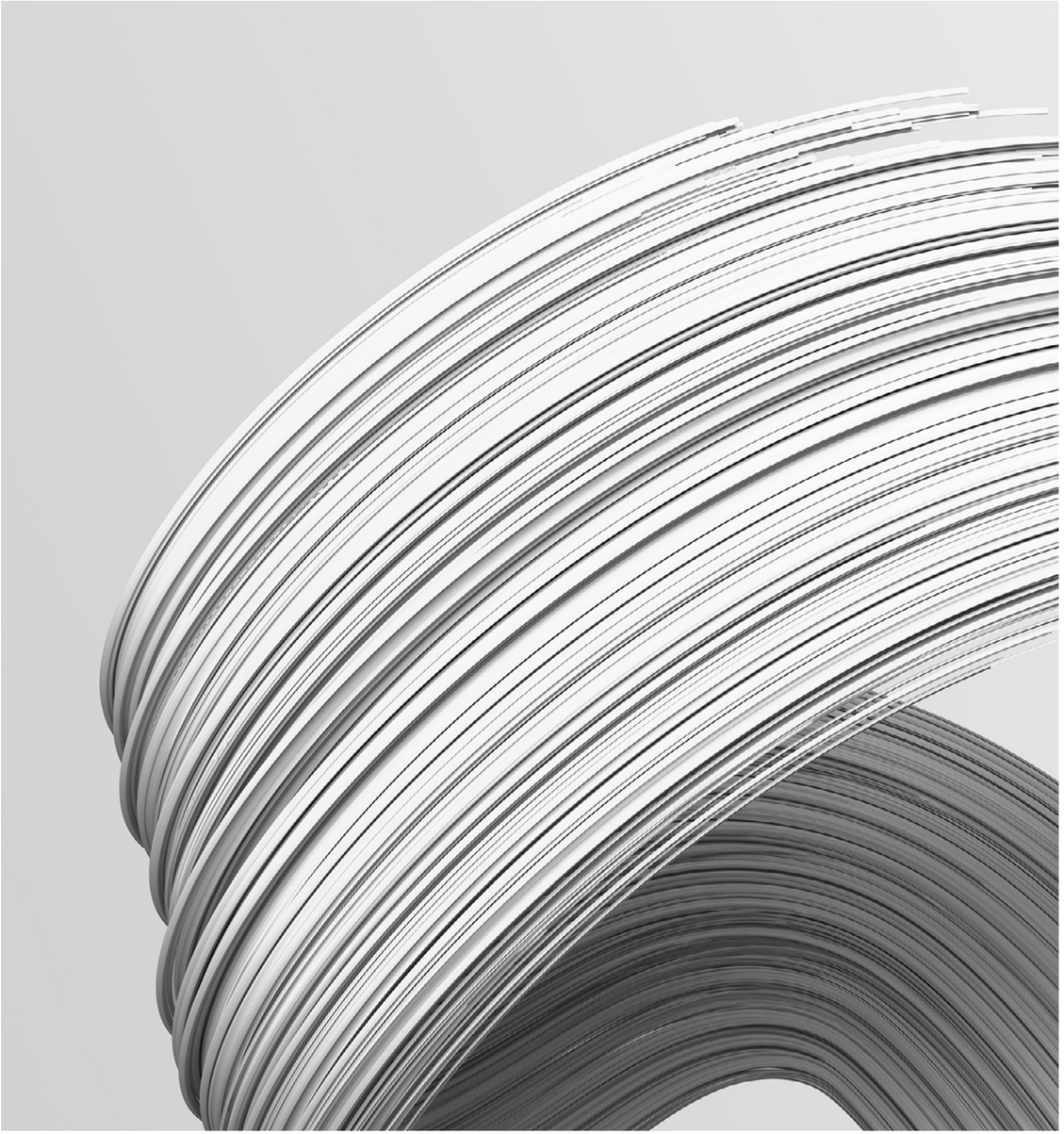
Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 13.4.2021 kello 16.00. Osakkeenomistajat ja heidän edustajansa voivat osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan vain äänestämällä ennakkoon ja antamalla vastaehdotuksen tai esittämällä kysymyksiä ennakkoon. Yhtiökokoukseen ei voi osallistua paikan päällä.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 30.3.2021 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 ennakkoäänestyksen kautta, tulee ilmoittautua ja äänestää ennakkoon viimeistään 6.4.2021 kello 16.00, jolloin ilmoittautumisen ja äänten tulee olla perillä.

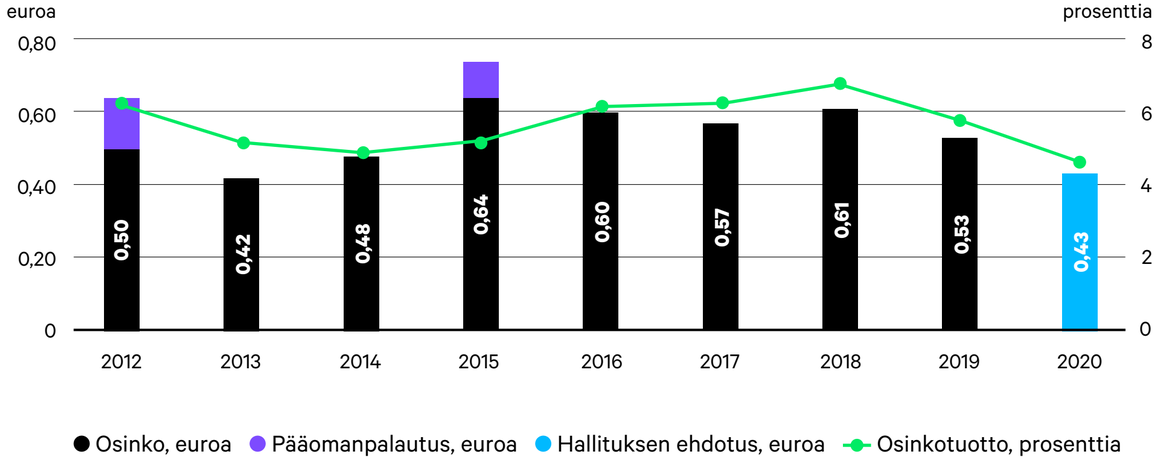
Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua ja äänestää ennakkoon:

- yhtiön verkkosivuilla **www.aktia.com**
- sähköpostitse osoitteeseen **agm@innovatics.fi**; tai
- postitse osoitteeseen Innovatics Oy, Yhtiökokous/ Aktia Pankki Oyj, Ratamestarinkatu 13 A, 00520 Helsinki.

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



Aktian osinko osakkeelta (sis. pääomanpalautuksen) 2012–2020



Sijoittajasuhteiden yhteystiedot

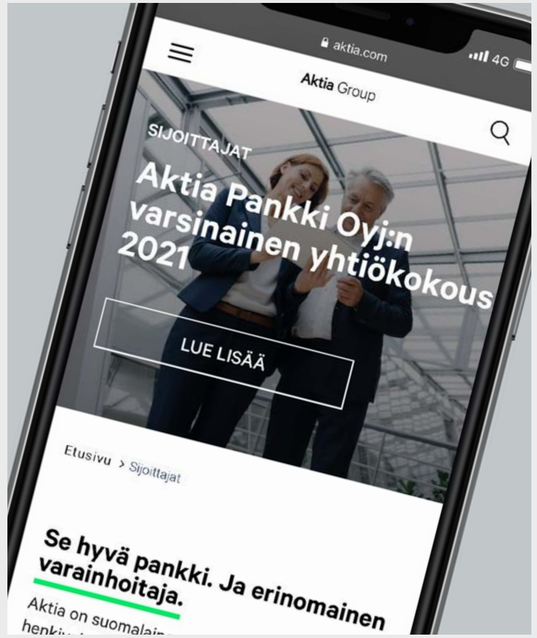
Lotta Borgström
Sijoittajasuhde- ja viestintäjohtaja
+358 10 247 6838
lotta.borgstrom@aktia.fi

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

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

Konserni- ja sijoittajasivujen uudistus

Aktia uudisti syyskuussa 2020 konserni- ja sijoittajasivunsa. Kehitimme ennen kaikkea sivujen käytettävyyttä ja visuaalista ilmettä uuden brändimme mukaisesti. Ajan tasalla olevat tiedot löytyvät nyt uudistuksen myötä helposti, nopeasti ja loogisesti kolmella kielellä suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi. Selkeä rakenne ja navigointi tekevät uusista konserni- ja sijoittajasivuista helppokäyttöiset.



Osinkoehdotus

Hallitus ehdottaa viranomaisten suositukset huomioiden, että Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilivuodelta 2020 siten, että maksu tapahtuu yhdellä tai useammalla kerralla, kuitenkin aikaisintaan 1.10.2021.

Aktian osinkopolitiikka

60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Aktia Pankki Oyj:tä seuraavat analyytikot

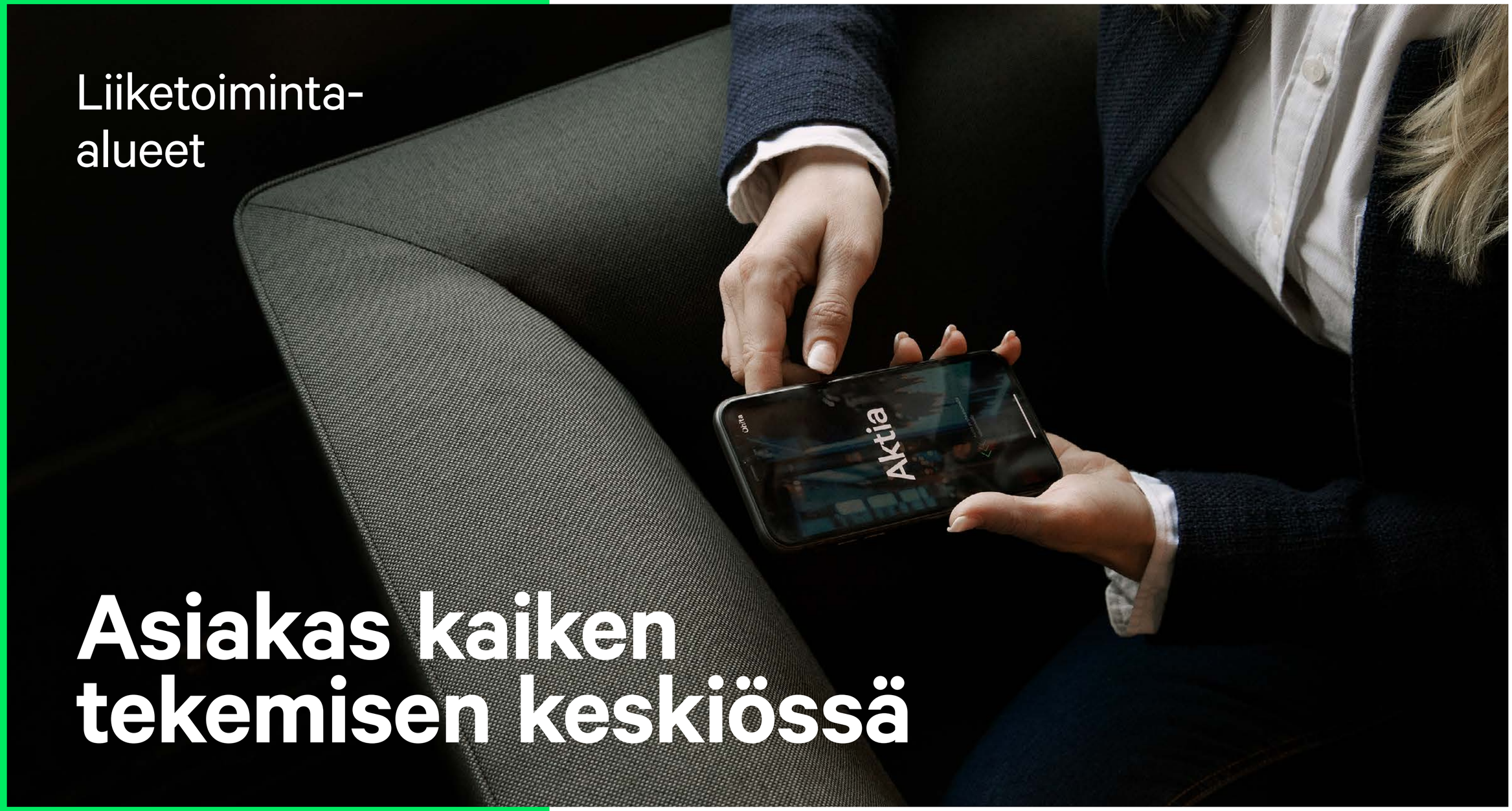
Danske Bank_____Andreas Håkansson
Handelsbanken_____Kimmo Rämä
Inderes_____Sauli Vilén ja Matias Arola
OP_____Antti Saari

Aktia Bank Plc – Capital and Risk Management Report 2020

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.

Liiketoiminta-
alueet

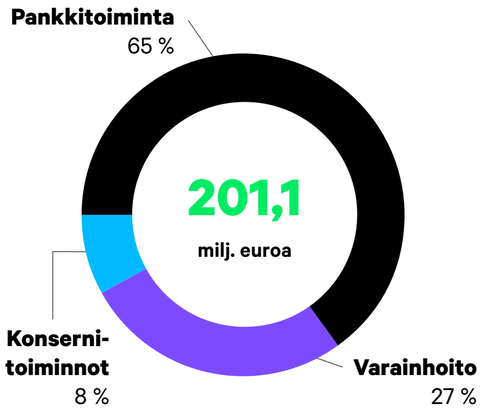
Asiakas kaiken tekemisen keskiössä



Liiketoiminta-alueet ja raportoitavat liiketoiminta-segmentit

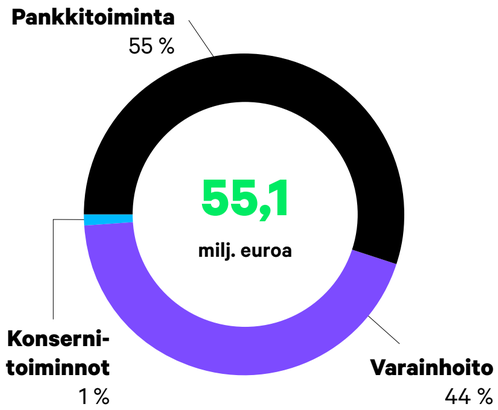
Aktia tarjoaa yksityishenkilöille, yritys- ja yhteisöasiakkaille sekä instituutioille asiakaslähtöisiä, läheiseen neuvonantoon perustuvia pankki- ja rahoituspalveluja eri kanavissa. Kaikessa toimintamme lähtökohtana on asiakkaidemme yksilölliset tarpeet. Aktialla on neljä liiketoiminta-aluetta: Henkilöasiakkaat, Yritysasiakkaat, Varainhoito sekä Henkivakuutus. Raportoitavia liiketoimintasegmenttejä Aktialla on kolme: Pankkitoiminta, Varainhoito sekä Konsernitoiminnot.

Liiketoiminnan tuotot segmenteittäin 1–12/2020*



*Liiketoiminnan tuotot segmenteittäin 1–12/2020. 210,0 milj. euroa pl. muut ja eliminoinnit -8,9 milj. euroa.

Vertailukelpoinen liikevoitto segmenteittäin 1–12/2020*



*Vertailukelpoinen liikevoitto segmenteittäin 1–12/2020. 55,2 milj. euroa pl. muut ja eliminoinnit -0,1 milj. euroa.

Liiketoiminta-alueet

HENKILÖASIAKKAAT

Kehitystyömme lähtökohtana henkilöasiakkaiden tarpeet

Aktia pyrkii edesauttamaan ja tukemaan asiakkaitaan kasvattamaan vaurauttaan. Tarjoamme henkilöasiakkaille laajan valikoiman rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Neuvomme sekä sijoitus- että asuntolaina-asioissa ja pyrimme helpottamaan asiakkaidemme arkea varmistamalla päivittäisten pankkiasioiden sujuvan hoitamisen.

Aktia asiakkaiden tukena epävarmoina aikoina

Henkilöasiakasliiketoiminnan vuotta leimasi koronapandemia ja sen tuoma epävarmuus lisäsi tarvetta erityisesti asiakasneuvontaan ja palveluun. Pandemian leviämisen myötä myös digitaalisten palvelujen kysyntä kasvoi; erityisesti digitaalisten asuntokauppojen osuus kasvoi vuonna 2020.

Asuntoluotonanto oli vahvaa koko vuoden ajan ja erityisesti loppuvuodesta asuntolainojen kysyntä kasvoi markkinaosuuteemme nähden odotettua enemmän. Aktia otti käyttöön indikatiivisen lainatarjouksen helpottamaan ja nopeuttamaan henkilöasiakkaiden päätöksentekoa asuntokaupoissa. Keväällä Aktia aloitti kampanjan maksuttomista lyhennysvapaista, jotta voisi tarjota asiakkailleen entistä joustavampia mahdollisuuksia hoitaa talouttaan. Asiakkaat ottivat hyvin vastaan mahdollisuuden hyödyntää lyhennysvapaata ja käsittelimme kampanja-aikana ennätysmäärän hakemuksia.

Osakemarkkinoiden heilahdukset vaikuttivat sijoittamiseen ja asiakkaiden käyttäytymiseen vuoden aikana. Kiinnostus sijoittamiseen on jatkunut vahvana, ja varainhoitopalveluiden ja sijoitusrahastojen kysyntä oli suurta loppuvuodesta – ei vähiten sijoitusrahastojen hyvän tuoton vuoksi.

Digitaalisten palveluidemme ansiosta ison osan pankkiasioista voi hoitaa missä ja milloin tahansa.”

Kiinnostus sijoittamiseen on jatkunut vahvana, ja varainhoitopalveluiden ja sijoitusrahastojen kysyntä oli suurta loppuvuodesta.”

Digitaalisten palveluiden käyttö kasvanut

Vuoden alussa käyttöön otettu palvelumalliuudistus on edennyt harppauksin. Digitaalisten palveluidemme ansiosta asiakkaamme voivat nyt hoitaa ison osan pankkiasioistaan missä ja milloin tahansa. Vuoden aikana käyttöön otettu sähköinen allekirjoitus on myös osaltaan helpottanut asiointia.

Koronapandemian myötä suurin osa asiakastapaamisista toteutettiin virtuaalisina. Samaan aikaan digitaaliset ratkaisumme tulivat tutuiksi asiakkaillemme, ja ne muodostavat nyt luonnollisen osan yhteistyöstämme asiakkaidemme kanssa.

Vuoden aikana Private Banking lanseerasi asiakkailleen salkkusovelluksen asiakkaiden omien varainhoitosalkkujen päivittäisen seurannan helpottamiseksi. Sijoitustarjontaa vahvistettiin syksyllä strukturoiduilla tuotteilla.

Kiinnostus asiakaspalveluun ja puhelinneuvontaan lisääntyi. Tämän takia asiakaspalvelun odotusajat olivat keväällä pitkiä. Jonotusaikojen lyhentämiseksi olemme laajentaneet palveluaikojamme myös viikonloppuihin. Nykyaikainen ja joustava asiakaspalvelu on jatkossakin hyvän asiakaskokemuksen painopisteenä. Asiakaskeskeisyyttä vahvistettiin vuoden aikana ja loimme asiakkaille mahdollisuuden vaikuttaa kehitystyöhömme Aktia Communityn kautta.

Asiakastapaamisissa olemme keskittyneet erityisesti asiakkaidemme palveluun ja neuvontaan. Asiakastyytyväisyys on hyvällä tasolla ja se on vahvistunut edelleen vuoden aikana. ”On ollut ilahduttavaa nähdä, että poikkeuksellisesta vuodesta huolimatta viimeisimmät NPS-tulokset osoittivat, että Aktia Private Banking -asiakkaat ovat todella tyytyväisiä pankkiinsa ja erityisesti pankkiiriinsa. Asteikolla 1–4 asiakkaat antoivat arvosanan 3,9 pankkiirin sujuvasta palvelusta ja kehuivat erityisesti henkilökohtaista neuvonantoa”, kertoo henkilöasiakasliiketoiminnan johtaja **Carola Nilsson**.

Digitaalisen kehittämisen vuosi

Hanna Palenius, joka vastaa digitalisaatiosta ja asiakasmaksuliikenteestä, kuvailee vuotta 2020 digitalisaation vuodeksi. Hän kertoo, että Aktian digitaalinen palvelutarjooma on kiinnostanut kaikkia asiakasryhmiä yhä enenevissä määrin ja sen kehittämistä jatketaan koko ajan.

Vuoden vaihteessa Aktia lanseerasi ratkaisun digitaalisille allekirjoituksille, joilla esimerkiksi digitaaliset asuntokaupat sujuvat helposti. Lapsiperheiden ja vanhempien asiakkaiden asiointia on puolestaan helpottanut digitaaliset valtakirjat.

Aktian digitaalinen palvelutarjooma on kiinnostanut kaikkia asiakasryhmiä yhä enenevissä määrin.”

Mobiilimaksamisen osalta aikaisemmin lanseeratun Apple Payn rinnalle tuotiin alkuvuonna Google Pay, Fitbit Pay ja Garmin Pay. Asiakkaat ovat ottaneet mobiilimaksamisen palvelut hyvin vastaan ja niiden käyttö on lisääntynyt. Niiden avulla älypuhelimilla ja -kelloilla on helppoa ja nopeaa maksaa.

Kesällä lanseerasimme asiakkaiden päivittäistä asiointia helpottamaan chatbotin, jota kehitämme jatkuvasti edelleen. ”On ollut ilo nähdä miten hyvin asiakkaamme ovat ottaneet vastaan digitaaliset ratkaisut ja miten niiden käyttö on kaikissa kanavissa ollut todella aktiivista. Jatkamme luonnollisesti digitaalisen palvelutarjooman kehittämistä koko ajan ja Aktian valmiudet palvella asiakkaita digitaalisesti on nyt korkealla tasolla”, toteaa Hanna Palenius.

YRITYSASIAKKAAT

Aktia auttaa suomalaisia yrityksiä ajattelemaan pidemmälle

Palvelemme yrityksiä ja yhteisöjä, aina mikroyrityksistä ja yhdistyksistä suuriin pörssiyhtiöihin. Olemme yritysasiakkaidemme taloudellisen neuvonannon kumppani ja pyrimme parantamaan niin yritysten menestymisen mahdollisuuksia kuin omistajien taloudellista hyvinvointia. Olemme mukana asiakkaidemme matkalla ja pyrimme kokonaisvaltaisesti ratkaisemaan heidän erilaiset tarpeensa. Tavoitteenamme on tuottaa asiakkaillemme paras mahdollinen asiakaskokemus.

Asiakkaidemme neuvonta pääpainopisteenä

Yritysasiakastoiminnan poikkeuksellinen vuosi alkoi vahvana ja suotuisa markkinatilanne lisäsi yritysten investointihalukkuutta odotettua enemmän. Myös rakennusalalla nähtiin runsaasti uusia aloitettuja hankkeita. Aktiassa tämä aktiivisuus heijastui erityisesti yritysluottokannan kasvuna.

Koronavirustilanne muutti kuitenkin markkinoita nopeasti ja positiivisissa merkeissä alkanut vuosi vaihtoi suuntaa. Talouden synkkeneminen vei nopeasti ison osan monien yritysten liikevaihdosta, ja lyhennysvapaata ja käyttöpääomaa koskevat kyselyt moninkertaistuivat normaaliin nähden. Nopealla toiminnalla ja asiantuntemuksella ratkaisimme asiakasyritystemme talousnäkymiin sekä akuutteihin kassakriiseihin liittyviä haasteita, ja pääpainopiste olikin nyt asiakkaidemme neuvonnassa ja rahoitushakemusten toteuttamisessa.

Taloustilanteiden tasapainottamiseksi Aktia tarjosi yritysasiakkailleen rahoitussopimusten lyhennysvapaan mahdollisuutta, johon monet yritykset tarttuivatkin, jotta pystyisivät varautumaan omalta osaltaan mahdollisiin koronaliitännäisiin liiketoiminnan haasteisiin. Lyhennysvapaata hyödynnettiin myös käyttöpääomatilanteiden helpottamiseksi.

Rahoitusratkaisuja tarpeen mukaan

Koronarajoitteiden keventämisen jälkeen yritysten investointien rahoitustarpeet ovat vähitellen palautuneet ja painopiste on siirtynyt takaisin yritysten kasvutarpeiden rahoittamiseen. Kesän

jälkeen lainakysyntä kasvoi ja moni keväällä keskeytynyt ja siirtynyt hanke palasi pöydälle ja myös investointihalukkuus palautui. Myös RS-kohteiden rahoitus oli hyvällä tasolla.

Paino on strategiakaudelle valituissa strategisissa kasvualueissa, eli fokuksemme on pienten ja keskisuurten yritysten uusiasiakashankinnassa ja haluamme nostaa Aktian vaihtoehdoksi myös niille yrityksille, jotka eivät meitä vielä tunne. Uusien potentiaalisten yritysasiakkaiden aktiivisuus olikin syksyllä korkeampi kuin kevään ja kesän aikana.

Koronaviruksen toinen aalto ei siis erityisemmin vaikuttanut yritysasiakkaiden tarpeisiin muuttaa maksusuunnitelmia tai kasvattanut tarvetta rahoittaa käyttöpääomaa. Maksutoiminnassa oli havaittavissa eräänlainen kahtiajako; joidenkin alojen liiketoiminta ja volyymit kasvoivat, kun taas toisilla aloilla ne laskivat.

Aktian keväällä jatkoa saanut Euroopan investointirahaston EIR-takausohjelma herätti kiinnostusta yritysasiakkaissamme. Ohjelma on mahdollistanut asiakkaidemme yritys- ja investointihankkeita, minkä ansiosta Aktia on saanut lisää uusia yritysasiakkaita. Pk-yritykset voivat rahoituksen puitteissa saada edullisempaa rahoitusta pienemmällä vakuusvaateella taloudellisesti kannattavien investointien ja käyttöpääoman rahoitukseen.

Factoring-yhteistyö

Aktia aloitti Puro Finance Oy:n kanssa factoring-yhteistyön, jonka avulla Aktia voi tarjota omien ratkaisujensa lisäksi asiakkailleen erinomaisen vaihtoehdon käyttöpääoman rahoittamiseen. Yritysasiakkaidemme kannalta on olennaista, että yhteistyön avulla pystymme vastaamaan entistä paremmin heidän yksilöllisiin tarpeisiinsa. Palvelu on helppo ottaa käyttöön ja sen tarkoituksena on tuoda nopeasti parannusta yrityksen kassatilanteeseen. Varsinkin silloin, kun reaalivakuuksia ei ole käytettävissä, tarvitaan helpotusta käyttöpääomarahoitukseen.

Asiakastyytyväisyys keskiössä

Viimeisimmän NPS-kyselyn mukaan Aktian yritysasiakastiimien asiakkaat ovat todella tyytyväisiä sekä Aktiaan (NPS 63 %) että omaan yhteyshenkilöönsä (NPS 83 %). Myös yritysasiakaspuolella, koronakriisi vauhditti digitaalista asiakaspalveluamme, joka edistää jatkossakin joustavaa asiointimallin käyttöönottoa. Asiakastapaamisia toteutettiin vuoden aikana sekä etänä että perinteisinä fyysisinä tapaamisina. Tapasimme vuonna 2020 enemmän yritysasiakkaita kuin aikaisempina vuosina. Niin uudet kuin vanhatkin asiakkaamme ovat olleet näihin tapaamisiin tyytyväisiä. Hienot NPS-luvut antavat luottoa siihen, että Aktia auttaa yhä useampia suomalaisia yrityksiä ajattelemaan pidemmälle myös tulevaisuudessa. Kun suomalaiset yritykset voivat hyvin, myös koko yhteiskunta voi hyvin.

”Kun suomalaiset yritykset voivat hyvin, myös koko yhteiskunta voi hyvin.”

Yritysasiakasliiketoimintaa luotsaamaan Anssi Huhta

Anssi Huhta aloitti Aktian yritysasiakas-liiketoiminnasta vastaavana johtajana marraskuussa 2020. Anssi Huhta siirtyi Aktiaan OP Ryhmästä, jossa hän toimi useissa eri johtotehtävissä.

Anssi Huhta kertoo olevansa erityisen iloinen siitä, että hän pääsee uudessa roolissaan kehittämään Aktian yritysasiakasliiketoimintaa yhä asiakaslähtöisempään ja aktiivisempaan suuntaan. ”Strategiamme mukaisesti haluamme terävöittää keskittymistämme pienten- ja keskisuurten yritysten uusasiakashankintaan ja nostaa Aktian tunnettavuutta Suomen kasvukeskuksissa myös niille yrityksille, jotka eivät vielä tunne meitä ja toimintatapojamme”, Anssi Huhta toteaa.

VARAINHOITO

Varainhoito on Aktian strateginen kivijalka

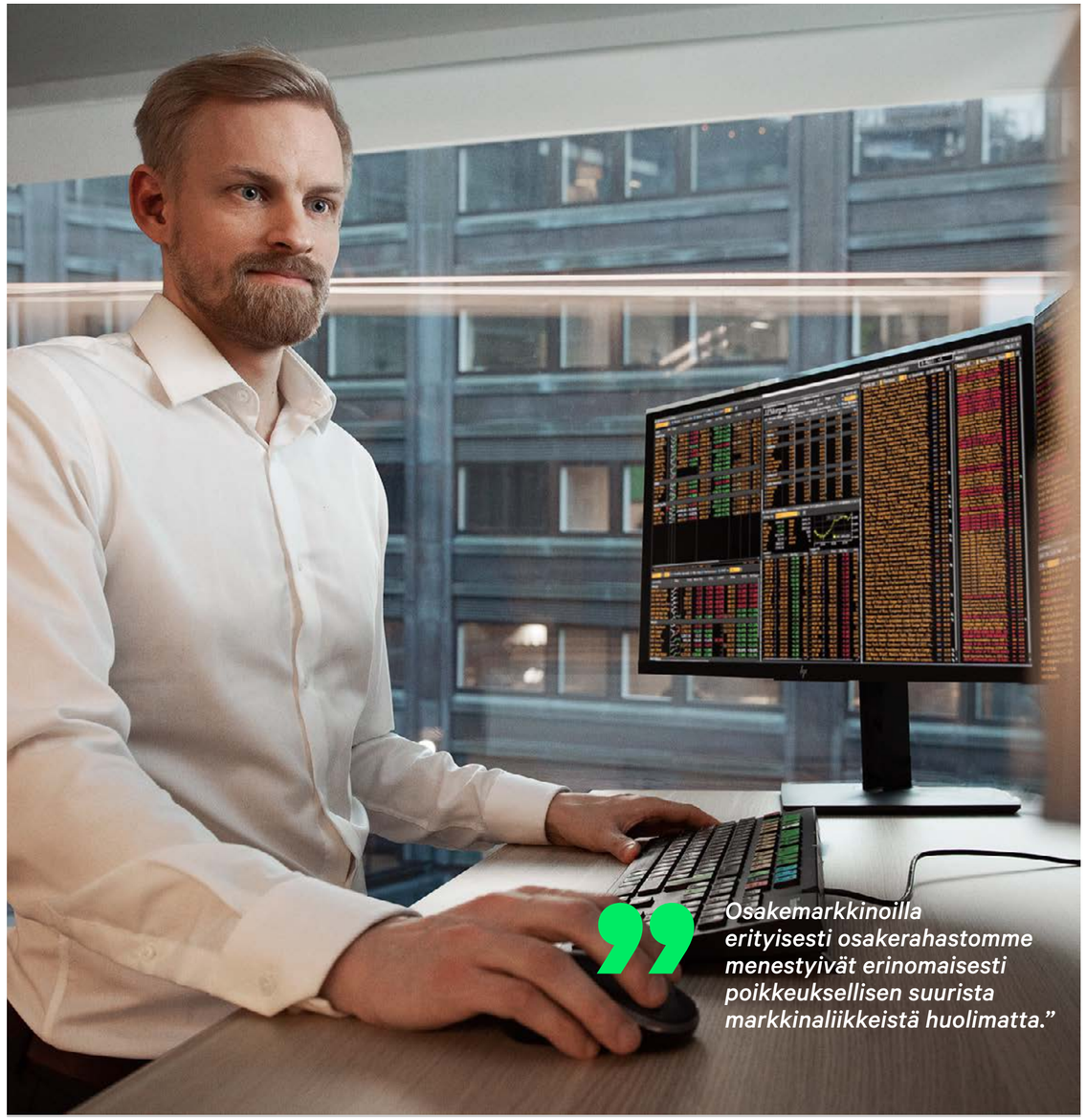
Tarjoamme instituutioille ja henkilöasiakkaille palkittuja korkealuokkaisia varainhoidon palveluja ja sijoitustuotteita Suomessa ja kansainvälisesti. Toimintamme kulmakivet muodostuvat asiakaslähtöisyydestä, vahvasta osaamisesta, vastuullisuudesta ja aktiivisuudesta. Tavoitteenamme on olla erinomainen varainhoitaja.

Vahva vuosi myllerryksen keskellä

Vuosi 2020 osoittautui poikkeuksellisuudestaan huolimatta vahvaksi vuodeksi varainhoitoliiketoiminnalle. Toteutimme strategiaamme suunnitelmien mukaisesti ja työskentelyyn tulleen digiloikan lisäksi kehitimme vahvasti omia vastuullisen sijoittamisen prosessejamme.

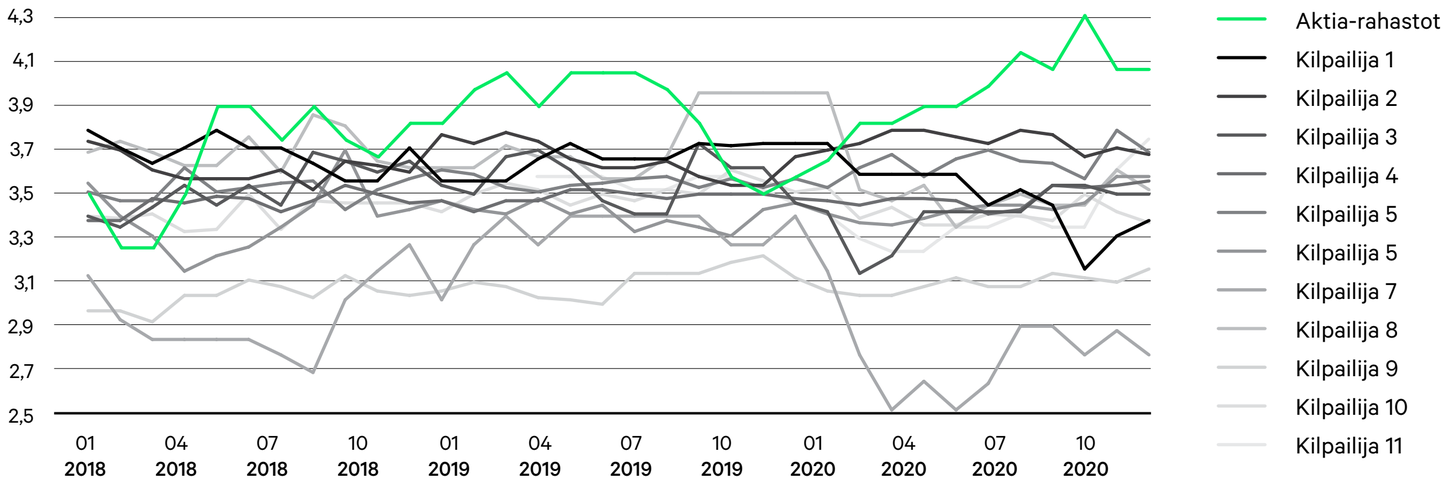
Saavutimme syksyllä Suomen parhaat Morningstar-luokitukset vuoden aikana. Osakemarkkinoilla erityisesti osakerahastomme menestyivät erinomaisesti poikkeuksellisen suurista markkinaliikkeistä huolimatta. Yksi vakuuttava esimerkki tästä on Aktian Nordic Micro Cap -osakerahasto, jonka vuosituotto keskellä pandemiaa oli peräti 88 prosenttia. Lisäksi pohjoismaiset osakerahastomme ja salkunhoitajamme nimettiin Dagens Industri -lehdessä Pohjoismaiden parhaiksi. Korkovarainhoitomme sai taas ansaitsemaansa tunnustusta vuoden 2020 aikana, kun Aktia voitti Morningstarin Vuoden korkovarainhoitaja -sarjan jo kuudennen kerran. Lisäksi Aktia Corporate Bond+ -rahasto voitti Refinitiv Lipper Fund Awards 2020 -vertailussa parhaan euromääräisen rahaston maininnan ja meidät palkittiin yhtenä Suomen parhaista instituutiovarainhoitajista suomalaisessa Scandinavian Financial Researchin (SFR) tutkimuksessa.

Vuoden aikana lanseerasimme kolme uutta strukturoitua tuotetta henkilöasiakkaille. Laajensimme myös vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden



Osakemarkkinoilla erityisesti osakerahastomme menestyivät erinomaisesti poikkeuksellisen suurista markkinaliikkeistä huolimatta.”

Morningstar-luokitukset



tarjontaamme ja ostimme Askel Partnersin liiketoiminnan, jonka myötä jatkoimme Suomeen sijoittavan infrastruktuurirahaston kehittämistä. Saimme rahastolle markkinointiluvan vuoden 2021 alussa. Olemme myös tuoneet asiakkaillemme ja varainhoitoratkaisujemme osaksi uusia vastuullisuuspainotteisia rahastoja yhteistyökumppaneiltamme. Loppuvuodesta laajensimme rahastojemme jakeluyhteistyötä Nordnetin kanssa ja vuosi huipentui, kun hallinnoitava varallisuutemme saavutti vuodenvaihteessa yli 10 miljardin euron tason. Vuodenvaihteessa myös Aktia Varainhoito Oy:n sulautui suunnitelmien mukaisesti Aktia Pankki Oyj:hin ja varainhoidosta tuli oma liiketoiminta-alueensa Aktia Pankissa.

”Vuosi 2020 korosti pitkäjänteisen aktiivisen varainhoidon tuloksellisuutta eritoten haastavina aikoina. Hyvinä aikoina voivat menestyä kaikki, mutta turbulenssissa vain parhaat. Haastava vuosi kuitenkin rokotti kansainvälistä myyntiämme matkustamisen rajoituksien vuoksi, mutta toisaalta mahdollisti hyvän aktiivisuuden virtuaalitapaamisissa ja loi pohjaa seuraavalle vuodelle. Vuosi 2021 onkin alkanut varsin positiivisissa markkinatunnelmissa ja loppuvuoden positiivinen vire asiakasaktiivisuudessa on jatkunut. Jatkamme tänäkin vuonna kehityksen ja kasvun tiellä, ja teemme joka päivä määrätietoisesti töitä asiakkaidemme eteen sekä kohti tavoitettamme olla erinomainen varainhoitaja”, sanoo varainhoitoliiketoiminnan johtaja **Niina Bergring**.

Vuosi 2020 huipentui, kun hallinnoitava varallisuutemme saavutti vuodenvaihteessa yli 10 miljardin euron tason.”

Aktian rahastot saavuttivat Suomen parhaat Morningstar-luokitukset

Aktian rahastot saavuttivat kaikkien aikojen parhaat Morningstar-luokitukset, kun verrataan eri rahastoyhtiöiden rahastojen saamia keskimääräisiä Morningstar-luokituksia Suomessa. Aktian rahastojen keskiarvo elokuussa 2020 oli 4,20 tähteä, kun seuraavaksi parhaan kilpailijan keskiarvo oli 3,77.

”Morningstarin luokituksissa voi menestyä vain, jos on tuottanut erityisen hyviä tuloksia pitkällä aikavälillä. Menestys on vahva osoitus aktiivisen salkunhoitomme tuloksellisuudesta, joka näkyy ennen kaikkea asiakkaidemme sijoitusten kehityksessä”, sanoo varainhoitoliiketoiminnan johtaja **Niina Bergring**.

Aktian rahastoissa korostuvat kehittyvien alueiden korko- ja valuuttainstrumentit, eurooppalaiset yrityslainat sekä pohjoismaiset osakkeet. Kaikki rahastot ovat aktiivisesti hoidettuja.

”Tuoreimpien tutkimustenkin mukaan parhaat salkunhoitajat tuottavat selvää lisäarvoa etenkin laskukausien aikana sekä kehittyvien maiden markkinoilla toimittaessa”, Bergring sanoo.

Luokitusten lisäksi Aktian korkovarainhoito on ollut Morningstarin vertailujen kärjessä jo vuodesta 2013 lähtien. Morningstar on riippumaton sijoitusmarkkinoita ja -tuotteita analysoiva ja vertaileva toimija.

HENKIVAKUUTUS

Henkivakuutus taloudellisen turvallisuuden pohjana

Olemme luotettava henkivakuuttaja, jonka osaamiseen kuuluvat yksityis- ja yritysasiakkaille tarjottavat henkilöriskien vakuuttamisen tuotteet, kuten henkivakuutukset, työkyvyttömyysvakuutukset sekä vakavan sairauden turva. Lisäksi valikoimastamme löytyy säästämisen ja palkitsemisen ratkaisuja, joissa yhdistyvät vakuutussäästämisen tehokkuus ja Aktian palkittu varainhoito.

Haastava vuosi ei pysäyttänyt uudistuksia

Vuosi 2020 oli liiketoiminnallemme tapahtumarikas. Vuoden alkupuolella jatkoimme jo edellisenä vuonna aloitettuja uudistuksia ja pääsimme lanseeraamaan uudistetun henkilöturvatarjooman ja sen myyntiprosessin. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla uudistimme henkiyhtiön strategiaamme, jota on vuoden kuluessa implementoitu yhdessä henkilöstön kanssa vahvan kasvun ja tehokkaan toiminnan tukemiseksi.

Kesän kynnyksellä saimme kerralla noin 6 000 uutta asiakasta, kun Alandian henkivakuutuskanta siirtyi sovitusti Aktiaan. Syksyllä Aktia Henkivakuutus sai myös uuden toimitusjohtajan, kun Riikka Luukko aloitti tehtävässä. Loppuvuodesta jakeluverkostomme laajentui, kun yrittäjien ja yritysten vakuutuksiin ja niiden jakeluun erikoistunut Suomen Yrittäjäturva Oy aloitti toimintansa. Aktia Pankki on osakkaana yrityksessä.

Kesän kynnyksellä saimme kerralla noin 6 000 uutta asiakasta, kun Alandian henkivakuutuskanta siirtyi Aktiaan.”

Vuoden aikana toimme tarjoomaamme myös kapitalisaatiosopimuksen, yritysasiakkaille suunnatun ryhmähenkivakuutuksen sekä uudistetun ryhmäeläkevakuutusratkaisun, jotka soveltuvat ratkaisuiksi hyvin esimerkiksi asiakkaidemme sijoitustoimintaan, henkilöstön pitkäaikaiseen palkitsemiseen ja sitouttamiseen.

”Poikkeuksellisen vuoden aikana niin oma kuin asiakkaidemme sijoitustoiminta on ollut paineen alla. Hallinnoitavat asiakasvaramme ovat kuitenkin ennätystasoilla, vaikkakin henkiyhtiön oman sijoitussalkun realisoimattomat arvonmuutokset ovat heiluttaneet tulostamme. Sijoitussalkun arvon muutokset ovat kuitenkin tasaantuneet vuoden 2020 loppupuoliskolla. Kilpailukykymme varmistamiseksi tulemme jatkamaan tuotetarjoomamme kehittämistä myös vuonna 2021. Päämääränämme on jatkuvasti kehittää asiakaskokemaamme ja siksi erityisesti asiakasraportointi, digitaaliset palvelut ja sijoituskohdevalikoima tulevat olemaan vuoden 2021 kehitysohjelmassa”, sanoo Aktia Henkivakuutuksen toimitusjohtaja **Riikka Luukko**.

Henkilöturvatarjooman uudistus

Alkuvuonna 2020 lanseerasimme perusteellisesti uudistetun henkilöturvatarjooman ja niihin liittyvän myyntiprosessin. Uudistuksen myötä henkilöturvatarjooma saatiin entistä paremmin vastaamaan asiakkaidemme tarpeita kaikissa jakelukanavissamme.

Syksyllä uudistuksemme sai tunnusta, kun Kuluttaja-lehden vertailussa henkilöturvamme menestyi lainaturvia vertailevassa artikkelissa. Aktian Henkilöturva-vakuutus sai vertailussa huippupisteet, ja Kuluttaja-lehden mukaan Henkilöturva on oiva vaihtoehto lainaturvavakuutukselle ja ”voi kuitenkin ajaa asian jopa paremmin kuin varsinaiset lainaturvavakuutukset”. Lainanmaksun turvaamisen sijaan Aktia Henkilöturva voi sisältää turvan vakavan sairauden, kuoleman ja työkyvyttömyyden varalta.

”Uudistuksen jälkeen uusmyyntimme on kehittynyt ja olemme saaneet näkyvyyttä tekemällemme työlle. Katsomme asiakkaidemme kokonaistilannetta ja autamme heitä ajattelemaan pidemmälle, minkä vuoksi olemme suunnitelleet henkilöturvatuotteemme siten, että ne suojaavat asiakkaitamme mahdollisimman hyvin elämän odottamattomissa käänteissä samalla, kun pidämme tuotteet hinnaltaan houkuttelevina”, sanoo Aktia Henkivakuutuksen toimitusjohtaja **Riikka Luukko**.

Vastuullinen Aktia

Yritysvastuu on integroitu jokapäiväiseen toimintaamme

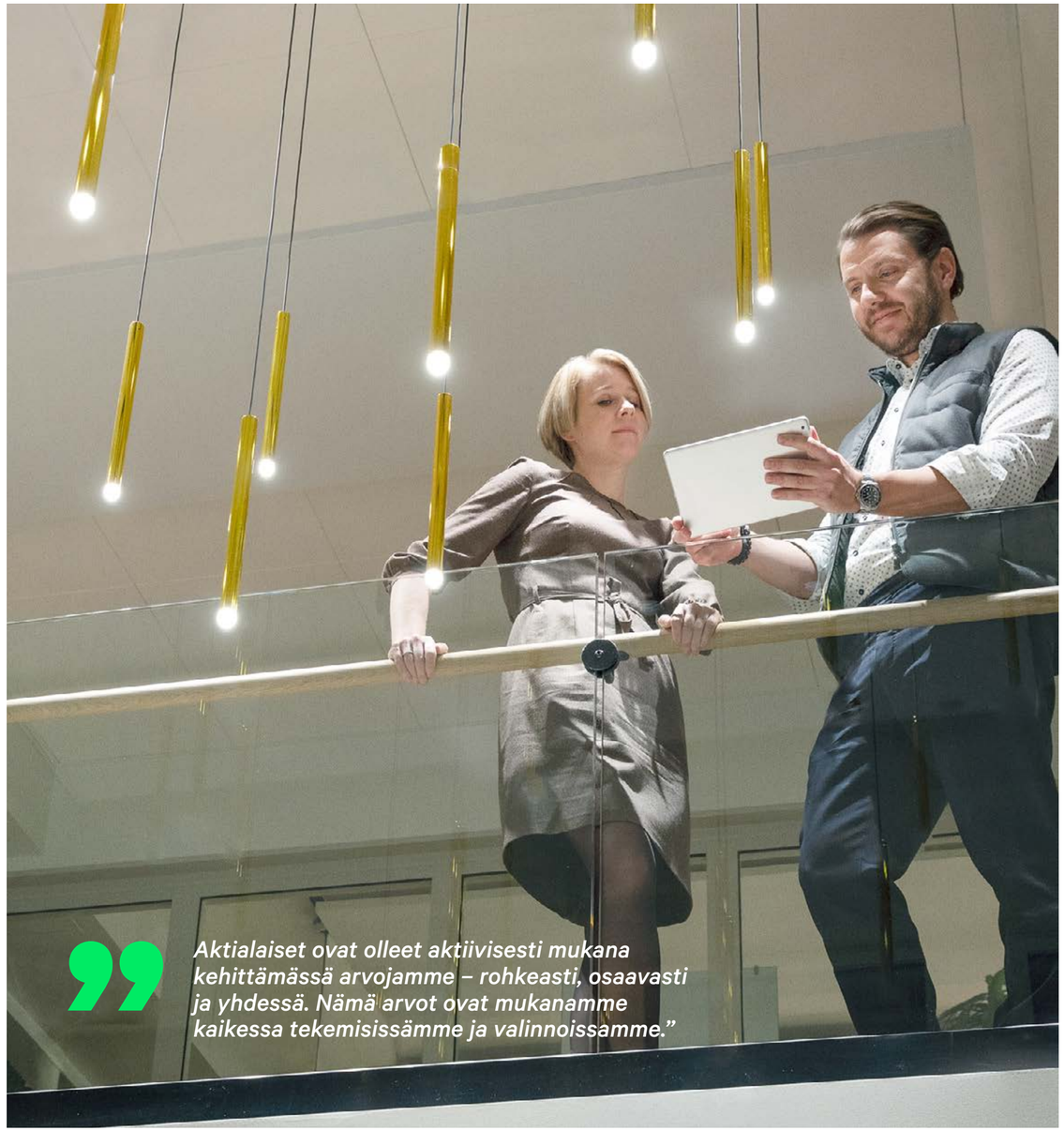
YRITYSVASTUU

Yritysvastuu- ja ESG-työn johtaminen sekä hyvä hallinto

Yritysvastuu on osa strategiamme ydintä ja siten olennainen osa toimintaamme niin lyhyellä kuin pitkälläkin aikavälillä. Aktia harjoittaa vastuullista yritystoimintaa sekä tarjoaa rahoitus-, sijoitus-, varainhoito- ja vakuutuspalveluja kannattavasti, luotettavasti ja tehokkaasti omistajien ja yhteiskunnan etua unohtamatta. Sidosryhmäkyselymme ja kohdennettujen haastatteluiden perusteella seuraavat viisi teemaa ovat sidosryhmillemme Aktian yritysvastuun kannalta kaikkein tärkeimmät: asiakastietojen luottamuksellisuus ja tietoturva, hyvä johtaminen, rahanpesun ja korruption estäminen, läpinäkyvä raportointi ja verojen maksaminen, läpinäkyvä hallinto ja eettiset periaatteet.

Aktia on integroinut yritysvastuun ja ESG-työn johtamisen ja hyvän hallinnon osaksi toimintaansa. Yritysvastuuasiat, kuten taloudellisen, sosiaalisen ja ympäristövastuun asiat sekä kestävyysriskit käsitellään säännöllisesti Aktian johtoryhmän ja hallituksen agendalla. Tarkastusvaliokunta ja Aktian vastuullisuuspäällikkö valmistelevat säännöllisesti yritysvastuuasioiden esittämisen hallitukselle keskustelua varten. Yritysvastuu- ja ESG-asiat sekä niihin liittyvät politiikat ja ohjeet, ohjelmat, tavoitteet ja ei-taloudellisen tiedon raportin hyväksyvät johtoryhmä ja hallitus sekä asianomaiset tytäryhtiöiden hallitukset. Vuosittainen vastuullisuusraportti on sisällytetty vuosikertomukseen ja on johtoryhmän hyväksymä.

Yritysvastuutyön toimenpiteitä, toteutusta ja kehitystyötä koordinoi yritysvastuuryhmä, jossa on laajaa asiatuntemusta Aktian eri toiminnoista. Yritysvastuuohjelma ja YK:n tukemat kestävän kehityksen tavoitteet jalkautetaan toimintojen vuosisuunnitteluun yritysvastuuryhmän kautta. Vuonna 2020 käynnistettiin myös EU:n kestävän rahoituksen regulaatiotyöryhmä. Yritysvastuuryhmää ja -toimintaa sekä regulaatiotyöryhmän työtä johdetaan talous- ja rahoitusjohtajan organisaatiosta vastuullisuuspäällikön toimesta. Yritysvastuun johtamista, mittareita ja tuloksia arvioidaan yritysvastuuohjelman päivitysten yhteydessä johtoryhmässä ja hallituksessa. Vuonna 2020 Aktia aloitti myös kestävyysriskien integroinnin



Aktialaiset ovat olleet aktiivisesti mukana kehittämässä arvojamme – rohkeasti, osaavasti ja yhdessä. Nämä arvot ovat mukanamme kaikessa tekemisissämme ja valinnoissamme.”

olennaisilta osin sisäisen tarkastuksen ja Compliance-toiminnon rooleihin tulevan EU-lainsäädännön mukaisesti.

Etenkin varainhoitajana Aktialla on mahdollisuus vaikuttaa vastuullisesti sijoituspäätöstensä kautta. Varainhoitomme ESG-komitea koordinoi ESG-periaatteiden, toimenpiteiden ja aloitteiden jalkauttamista, ESG-analysointia ja tuloksellisuutta sijoituksissa. ESG-komitea koostuu vastuullisen sijoittamisen asiantuntijoista. Aktian vastuullisen sijoittamisen ESG-toimintaa ja -komiteaa johtaa vastuullisen sijoittamisen johtaja. Hän toimii Aktian johtoryhmän jäsenen, varainhoitoliiketoiminnan johtajamme organisaatiossa. Aktian ESG-työstä kerrotaan laajemmin **sivulla 45.**

Aktian yritysvastuu perustuu Aktian asiakaslupaukseen ja arvoihimme, jotka ovat rohkeasti, osaavasti ja yhdessä. Yritysvastuutyötä ohjaavat konsernin yritysvastuuohjelma, vastuullisuuden toimintasuunnitelma vuosille 2020–2023 sekä valitut YK:n tukemat kestävän kehityksen teemat. Yritysvastuuohjelmamme kattaa konsernin taloudellisen, sosiaalisen ja ekologisen vastuun. Aktian keskeiset politiikat ja periaatteet on esitetty tarkemmin ei-taloudellisen tiedon raportissamme **sivulla 93**. Vastuullisuustietoisuuden kasvattamiseksi ja organisaation sitouttamiseksi vastuullisuustyöhön järjestetään säännöllisesti koulutuksia esille nousevien ajankohtaisten teemojen mukaisesti, muun muassa osana uusien aktialaisten perehdytystä sekä Aktia Varainhoidon ESG-komitean koulutuksia.

Johtoryhmä ohjaa ja hallinnoi yritysvastuu- ja ESG-työhön liittyviä politiikkoja ja ohjeita, ohjelmia, tavoitteita, yritysvastuuraportointia sekä valvoo toiminnan tuloksellisuutta ja kestävyysriskien hallintaa.

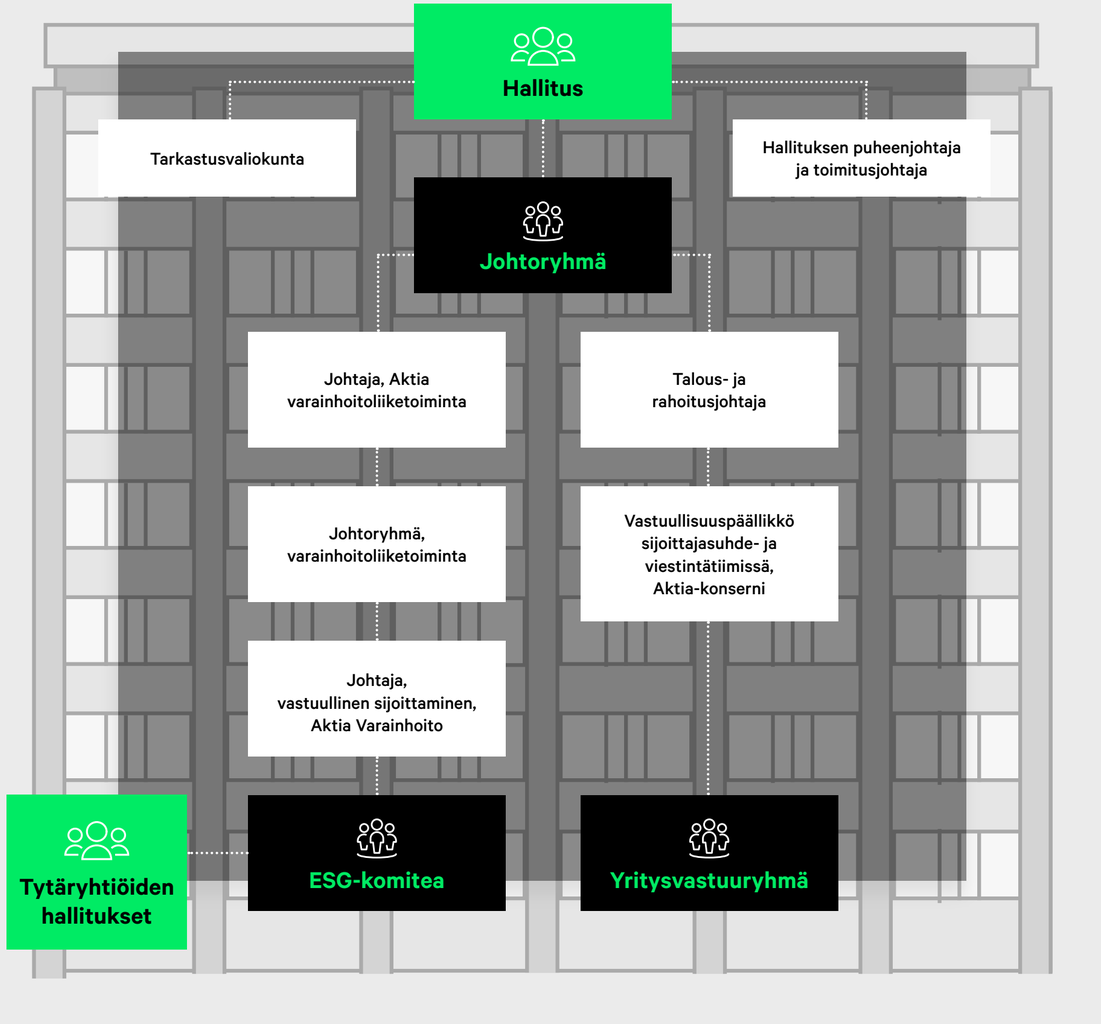
Olennaisten tytäryhtiöiden hallitukset sekä varainhoitoliiketoiminnan johtoryhmä ohjaavat ja hallinnoivat ESG-politiikkoja ja -ohjeita, -tavoitteita sekä valvovat ESG-toiminnan tuloksellisuutta varainhoidossa.

ESG-komitea johtaa vastuullisen sijoitustoiminnan tuloksellisuutta ja koordinoi ESG-periaatteiden, -toimenpiteiden ja -aloitteiden jalkauttamista ja ESG-analysointia varainhoidossa.

Hallitus ja tarkastusvaliokunta ohjaavat ja hallinnoivat yritysvastuu- ja ESG-työhön liittyviä politiikkoja ja ohjeita, ohjelmia, tavoitteita, ei-taloudellisen tiedon raportointia sekä valvoo toiminnan tuloksellisuutta, kestävyysriskien hallintaa ja vaatimustenmukaisuutta.

Yritysvastuuryhmä johtaa yritysvastuun tuloksellisuutta, koordinoi yritysvastuuohjelman, tavoitteiden, toimenpideohjelman ja YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden jalkauttamista Aktia-konsernissa.

Aktian yritysvastuu- ja ESG-työn hallintorakenne



Yritysvastuuohjelma luo vastuullisuutemme suuntaviivat

Aktia-konsernin yritysvastuuohjelman neljä pääteemaa luovat vastuullisuustyömme suuntaviivat. Pääteemat on kartoitettu yhdessä henkilöstön, asiakkaiden ja muiden Aktian sidosryhmien kanssa osana olennaisuuden analysointia. Aktian yritysvastuun tavoitteena on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä toimialan halutuin työpaikka.

Aktia päivittää yritysvastuuohjelmaa ja -toimintasuunnitelmaa vuosittain tarpeen mukaan. Vuonna 2020 jatkoimme yritysvastuun ohjelmatyötä tarkentamalla vastuullisuusohjelman mittareita ja toimenpiteitä vuosille 2020–2023.

Kullekin yritysvastuuohjelman pääteemalle on laadittu tavoitteet ja mittarit, joita seurataan vähintään vuositasolla. Pääteemoihin liittyvät johtamiskäytännöt, politiikat, resurssit ja toimenpiteet on kuvattu tarkemmin kunkin aihealueen yhteydessä.

Aktian yritysvastuuohjelma

1. Vakavarainen ja luotettava

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

Tavoite:
- Kasvamme ja olemme kannattava.
- Toimimme korkealla moraalilla.

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:
- Vastaamme asiakkaidemme tarpeisiin.
- Sijoitamme vastuullisesti.
- Luototamme vastuullisesti.

3. Toimialan halutuin työpaikka

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

Tavoite:
- Kehitämme johtamista ja työntekijäkokemusta pitkäjänteisesti.
- Luomme hyvinvointia ja edistämme terveyttä.

4. Ekologisesti vastuullinen toimija

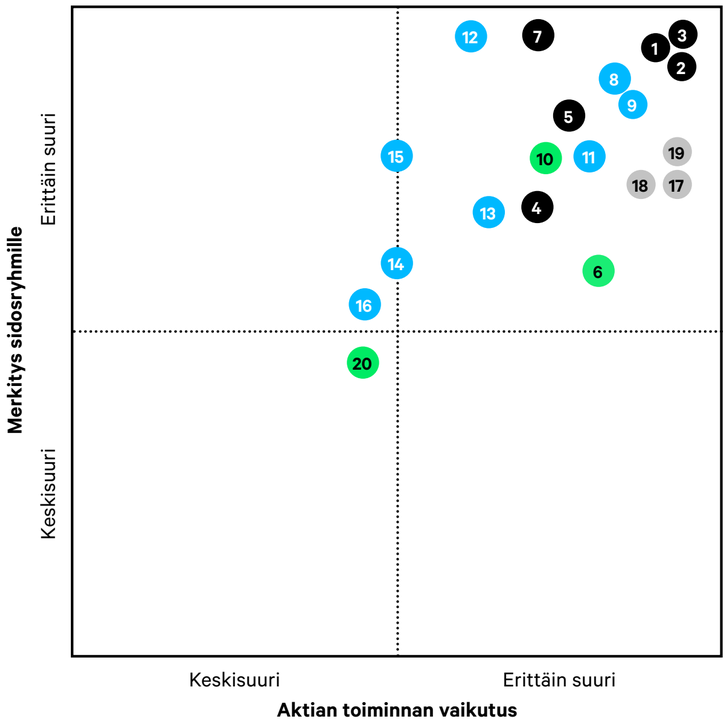
- Oman ympäristöjalanjäljen minimointi
- Vastuulliset hankinnat

Tavoite:
- Pienennämme ekologista jalanjälkeämme toimipisteidemme energiankulutuksen hiilidioksidipäästöjen osalta.

Sidosryhmäkysely ja olennaisuuden arviointi

Aktia toteutti vuonna 2020 sidosryhmäkyselyn, kohdennettuja haastatteluja ja laati olennaisuusanalyysin päivityksen tulosten pohjalta. Olennaisuusanalyysissä tarkasteltiin Aktian toiminnan vaikutusta ympäröivään yhteiskuntaan sekä merkitystä sidosryhmille. Kyselyyn vastasi 273 henkilöä. Vastuullisuusteemojen olennaisuuden priorisointi toteutettiin laadullisena arviointina (vähäinen, keskisuuri, erittäin suuri) sidosryhmä- ja henkilöstönäkemyksen, yritysvastuutyöryhmän sekä johdon ja sidosryhmien arvioiden pohjalta. Seuraavassa kuvaajassa on esitetty neljän yritysvastuun kärkiteeman alle ryhmiteltynä aiheet, jotka on tunnistettu Aktian vaikutusten ja sidosryhmien odotusten kannalta keskeisiksi.

Olennaisuusanalyysi



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

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)

Toimialan halutuin työpaikka

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

Ekologisesti vastuullinen toimija

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

Yritysvastuun tavoitteet

Aktian vastuullisuuden teemat, tavoitteet ja mittarit

1. Vakavarainen ja luotettava

Tavoite: Kasvamme ja olemme kannattava.
Mittari: Liikevoiton kasvu ja vakavaraisuus strategiakauden taloudellisten tavoitteiden mukaisesti.
Tulos 2020: 55,1 milj. euroa (2019: 68,2 milj. euroa)
Mittari: Ydinpääoman suhde (CET 1) 1,5–3 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen (9,8 %) yläpuolella
Tulos 2020: 4,2 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella (2019: 3,4 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella)
Muutos edellisvuoteen: liikevoitto -13,1 milj. euroa ja ydinpääoman suhde (CET1) tavoitteen mukainen.

Tavoite: Toimimme korkealla moraalilla.
Mittari: Kaikki Aktian työntekijät ovat suorittaneet pakolliset compliance-koulutukset. Ei viranomaissanktioita.
Tulos 2020: 97 prosenttia (2019: 96 prosenttia)
Muutos edellisvuoteen: +1 prosenttiyksikkö ja yksi viranomaissanktio, jonka osalta käynnistettiin välittömästi korjaavat toimenpiteet.

2. Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Tavoite: Vastaamme asiakkaidemme tarpeisiin.
Mittari: Henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskohtaamisten tyytyväisyys NPS (Net Promoter Score) > 50.
Tulos 2020: 68 (2019: 66)
Muutos edellisvuoteen: +2

Tavoite: Sijoitamme vastuullisesti.
Mittari: Aktia Varainhoidon omien osakerahastojen hiilijalanjälki pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden.
Tulos 2020: -68 prosenttia (2019: -51 prosenttia)
Muutos edellisvuoteen: -17 prosenttiyksikköä

Tavoite: Luototamme vastuullisesti.
Mittari: Uusluotonmyynti asiakkaan maksuvaran ja lainakaton mukaisesti sekä luottojen aktiivinen seuranta. ”Vihreän luottokannan” kehittäminen.
Tulos 2020: Maksuvaran ja lainakaton osalta tavoitteen mukaisesti. Vuonna 2020 Aktia Pankki ei tarjonnut vihreitä lainoja ja odotti EU-regulaation määritelmien vahvistumista.
Muutos edellisvuoteen: Samalla tasolla.

3. Toimialan halutuin työpaikka

Tavoite: Kehitämme johtamista ja työntekijäkokemusta pitkäjänteisesti.
Mittari: eNPS tavoite on > 0.
Leadership index tavoite on > 69.
Tulos 2020: eNPS 10 (2019: 1)
Muutos edellisvuoteen: +9
Tulos 2020: Leadership index 82 (2019: 78)
Muutos edellisvuoteen: +4

Tavoite: Luomme hyvinvointia ja edistämme terveyttä.
Mittari: Terveysindeksi, eli prosenttiosuus aktialaisista, jotka eivät ole olleet sairaana vuoden aikana.
Tulos 2020: 57,8 prosenttia (2019: 46,8 prosenttia)
Muutos edellisvuoteen: +11 prosenttiyksikköä

4. Ekologisesti vastuullinen toimija

Tavoite: Pienennämme ekologista jalanjälkeämme toimipisteidemme energiankulutuksen hiilidioksidipäästöjen osalta.
Mittari: Aktian kaikkien vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöjen väheneminen 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä.
Tulos 2020: 322,7 tonnia CO_2e, -42 prosenttia vuoden 2018 vertailutasosta (2019: 525,1 tonnia CO_2e)
Muutos edellisvuoteen: -39 prosenttia

Yritysvastuu- ja ESG-toiminnan kohokohdat

Q1 26.3.

Uusi vuosi- ja vastuullisuus-kertomus julkaistu

Q2 6.4.

OP Ryhmän, Aalto-yliopiston ja Hankenin kanssa tekemämme ESG-data-aloitteemme voitti South Polen ilmastoideakilpailun

Q2 12.5.

EU:n kestävän rahoituksen regulaatioryhmä aloitti työnsä

Q3 18.8.

UN PRI-tulos A+ vastuullisen sijoittamisen raportoinnin kahdessa kategoriassa

Q3 4.9.

Uudet vastuullisuussivut osoitteessa aktia.com

Q3 10.9.

Ainoa suomalainen varainhoitaja kansainvälisessä 50 Sustainability and Climate Leaders -hankkeessa

Q4 14.10.

Osallistuminen Science Based Targets -sijoittaja-aloitteeseen

Q4 16.11.

Yritysvastuun toimenpideohjelma päivittyi

Q4 9.12.

CDP-tulos B ilmastonmuutoksen hillintää koskevassa raportoinnissa. Lue lisää verkkosivuiltamme

Q4 10.12.

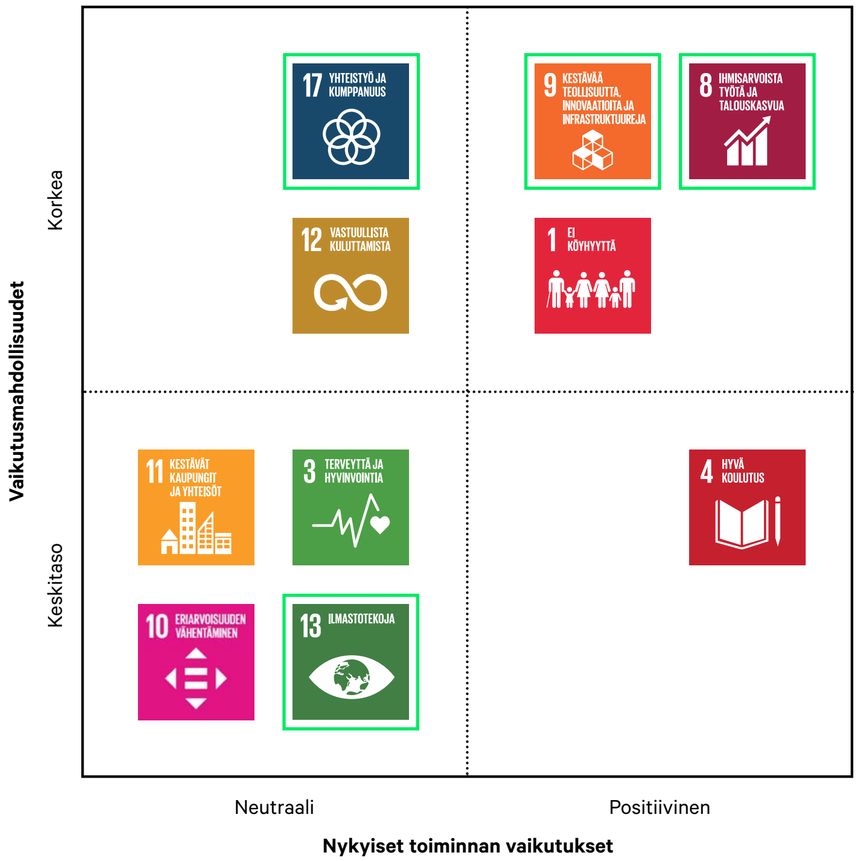
WWF Green Office -merkki päätoimipisteelle

YK:n tukemat kestävän kehityksen linjaukset toiminnassamme

YK:n jäsenmaat ovat sopineet kestävän kehityksen tavoitteista ja toimintaohjelmasta, joiden on tarkoitus ohjata maailman kehitysponnisteluja vuoteen 2030 asti. Aktian johtoryhmä on hyväksynyt yritysvastuuntyötä ohjaamaan YK:n tukemat kestävän kehityksen valitut teemat ja niitä vastaavat tavoitteet, joiden tuloksia Aktia seuraa vuositasolla.

Vuonna 2019 Aktia valitsi kymmenen YK:n tukemien kestävän kehityksen tavoitteiden teemaa: 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). Arvioimme organisaatiomme eri edustajista koostuvassa vastuullisuusryhmässämme Aktian toiminnan vaikutuksia ja vaikutusmahdollisuuksia teemojen osalta. Nämä on esitetty seuraavassa kuvassa. Arvioinnin tuloksena vastuullisuusryhmämme priorisoi vuonna 2020 YK:n tukemista kestävän kehityksen teemoista neljä keskeisintä. Nämä teemat ja toimet niiden edistämiseksi vuoden aikana esitellään tarkemmin seuraavassa taulukossa.

Aktian toiminnan vaikutusten ja vaikutusmahdollisuuksien tunnistaminen YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin



Jäsenyydet, sitoumukset ja vastuullisuusaloitteet

Aktia on suomalaisen vastuullista sijoittamista edistävän järjestön, FINSIF:in – Finland's Sustainable Investment Forum r.y.:n, SBAI:n – Standards Board for Alternative Investments, Green Building Council Finlandin sekä suomalaisen Yritysvastuuverkoston FIBS:in (Finnish Business & Society) jäsen. Aktia Varainhoito on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja on mukana useassa kestävää finanssitoimintaa tukevassa aloitteessa.

Aktia Varainhoito on esimerkiksi mukana kansainvälisessä Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteessa, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Varainhoitomme osallistui myös CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) tieteeseen perustuvien tavoitteiden aloitteeseen sekä ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäaloitteisiin, joissa kannustetaan pörssiyhtiöitä raportoimaan kasvihuonepäästönsä sekä veden ja metsän käyttö. Lisäksi Aktia Varainhoito oli vuonna 2020 ainoa suomalainen varainhoitaja kansainvälisessä 50 Sustainability ja Climate Leaders -hankkeessa.

Toimet Aktian priorisoimien YK:n tukemien kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseksi

Kestävän kehityksen tavoite (SDG)	**Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua**	**Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja**	**Ilmastotekoja**	**Yhteistyö ja kumppanuus**
Aktian tavoite, joka tukee SDG:n toteutumista	**Tavoitteenamme on olla toimialan halutuin työpaikka.** **Tarjoamme laajan palveluverkoston, joka tukee mm. yrityksiä ja työllisyyttä.** Tuemme talouskasvua ja työllisyyttä mm. yritysrahoituksella. Työllistimme pääkonttorin muuttoprojektimme kautta kumppaneita arvoketjussamme. Tarjosimme nuorille kesätöitä ja tuimme nuoria Icehearts -hyväntekeväisyysyhteistyön kautta. Aktialla on tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma ja monimuotoisuuspolitiikkamme kattaa sekä henkilöstön että hallituksen. Osallistuimme Oma kieli -kampanjaan, joka kannustaa puhumaan rohkeasti omaa kieltä arjessa. Järjestämme kielikursseja ja tarjoamme laajat hyvinvointipalvelut koko henkilöstölle. Seurasimme sukupuolijakauman kehitystä.	**Osallistumme paikallisyhteisöjen toimintaan.** Tuemme varainhoidon sijoitustoiminnalla mm. kestävän infrastruktuurin hankkeita kehittyvillä markkinoilla ja olemme laajentamassa sijoitusmahdollisuuksia infrastruktuurin osalta myös kotimaassa. Rahoitamme myös asuntoyhtiöitä ja yksityishenkilöiden asuntohankintoja. Otimme vuoden aikana digiloikan toiminnassamme ja tarjosimme verkkopalveluidemme ja Aktia@Home-konseptimme kautta asiakkaille mahdollisuuden hoitaa asioitaan täysin paikkariippumattomasti.	**Tavoitteenamme on vähentää vuokratilojemme sähkönkulutuksen päästöjä 10 prosenttia vuoden 2023 loppuun mennessä ja, että omien osakerahastojemme hiilijalanjälki on pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden.** Päätimme vihreään sähköön siirtymisestä valittujen toimipaikkojen osalta ja lentojemme hiilijalanjäljen hyvittämisestä. Etätyöt ja sähköiset palvelut asiakkaille vähensivät ilmastorasitustamme. Omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli 68 prosenttia pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Osallistuimme ilmastonmuutosta hillitseviin sijoittaja-aloitteisiin mm. Climate Action 100+, CDP:n "Science Based Targets" -aloiteeeseen ja Climate Change-, vesi- ja metsäaloitteisiin. Konsernilla on ilmastopolitiikka ja jatkoimme ilmastoriskianalyysityötä.	**Tavoitteemme on kehittää tavoitteellisesti vastuullisuutta edistäviä kumppanuuksia.** Teimme yhteistyötä normiperustaisen omistajavaikuttamisen edelläkävijä ISS ESG:n kanssa. Jatkoimme pitkäaikaista yhteistyötä monikansallisten rahoittajien kanssa kehittyvien talouksien osalta sekä toimimme vastuullisuuden osalta monipuolisesti jäsenyyksien ja erilaisten vastuullisuusaloitteiden kautta.

Aktian sidosryhmäyhteistyö

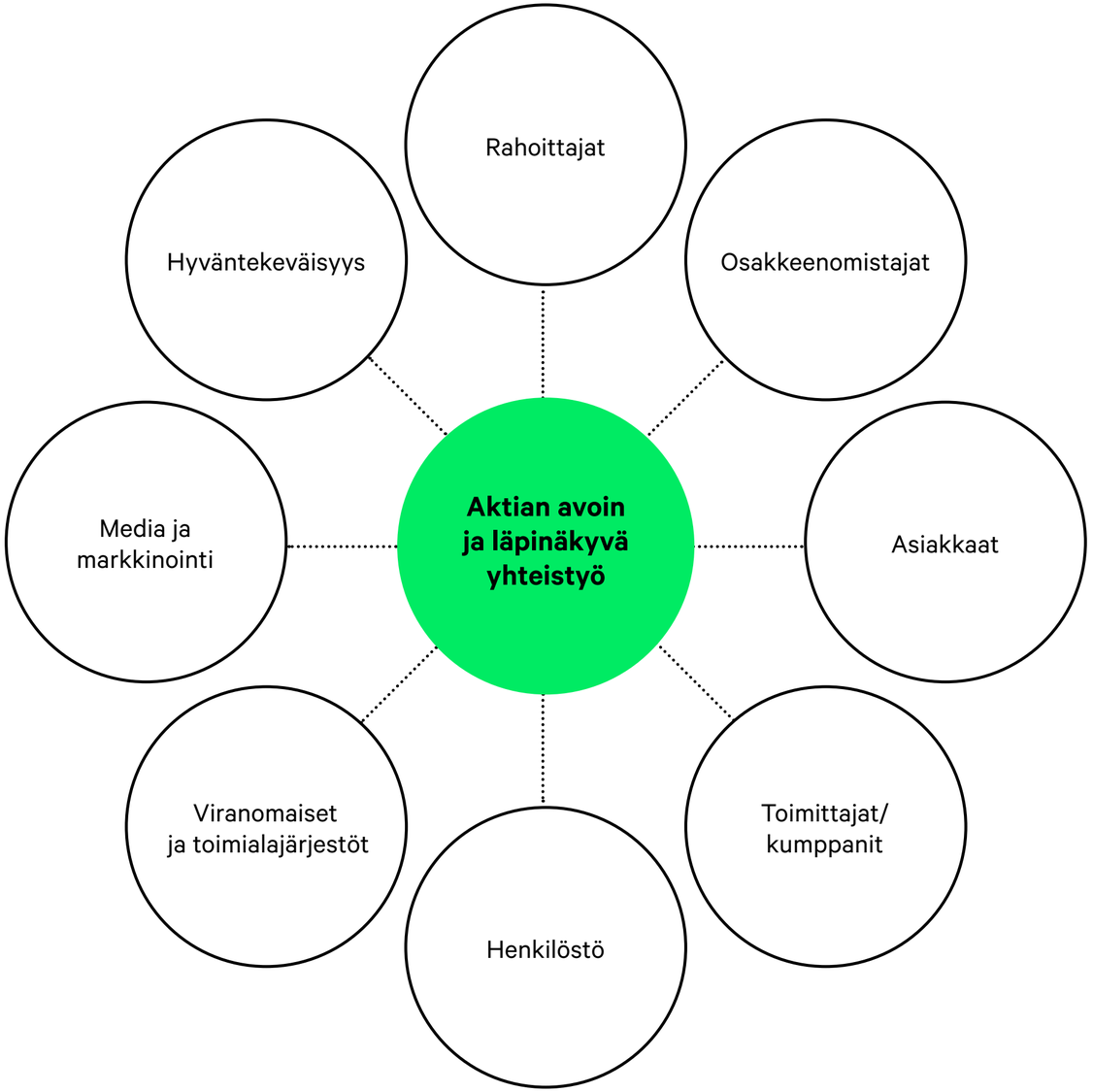
Sidosryhmät muodostavat suuren voimavaran Aktialle muuttuvassa markkinassa. Tärkeimpiä sidosryhmiämme ovat asiakkaat, henkilöstö, omistajat ja rahoittajat sekä yhteiskunnalliset tahot, kuten viranomaiset, yhteistyökumppanit, hyväntekeväisyysjärjestöt ja media.

Yhteistyö eri sidosryhmien kanssa auttaa meitä arvioimaan Aktiaan kohdistettuja odotuksia ja vastaamaan niihin. Osana yritysvastuun sidosryhmäkyselyämme selvitimme vuonna 2020 sidosryhmiemme odotuksia myös yritysvastuustamme. Näitä ja yritysvastuun toimenpiteitämme, haasteitamme ja kehitys-kohteitamme on kuvattu tarkemmin taulukossa seuraavalla sivulla. Hyödynnämme sidosryhmätutkimusten tuloksia jatkossa toimintamme kehittämiseen.

Aktiivinen dialogi ja vuorovaikutus

Sidosryhmätutkimusten lisäksi käymme jatkuvaa ja avointa dialogia useiden kanavien kautta toimintamme kehittämiseksi. Tärkeimmät viestinnän välineet sidosryhmiemme kanssa ovat yrityksen verkkosivut, sosiaalinen media, lehdistö- ja pörssitiedotteet, asiakastiedotteet ja säännöllinen viestintä valituille asiakasryhmille. Tapaamme ja kuuntelemme sidosryhmiämme myös seminaareissa, paikallisissa tapahtumissa, messuilla ja osallistumalla hankkeisiin.

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



Sidosryhmien vastuullisuusodotukset, Aktian toimenpiteet ja kehityskohteet

Sidosryhmien odotukset	Tehdyt toimenpiteet	Tunnistettuja kehityskohteita tulevaisuudelle
Vastuullinen kehittäminen ja pitkän tähtäimen suunnittelu.	Tarkensimme vastuullisuusohjelmamme mittareita ja toimenpiteitä vuosille 2020–2023.	Jatkamme vastuullisuuden systemaattista kehittämistä pitkällä tähtäimellä. Vastuullisuuden integrointi strategiaan ja ilmastostrategian määrittely. Kestävyysriskien arvioinnin ja hallinnan päivitys tulevan EU-regulaation ja valvontaviranomaisten odotusten mukaisesti.
Läpinäkyvä ja avoin viestintä sidosryhmille.	Aktia raportoi vastuullisuudesta osana puolivuosikatsauksia ja kvartaaleittain osana vastuullisen sijoittamisen katsauksia sekä kerran vuodessa osana vuosikertomusta. Teemme myös fokusoituja nostoja sosiaalisessa mediassa vastuullisuustoimenpiteistämme. Uudistimme vuonna 2020 Aktian yritysvastuusivut ja niiden sisällöt.	Vastuullisuusviestintä ja sen monikanavaisuus on valittu yhdeksi yritysvastuun kehittämisen painopistealueeksi 2021.
Joustavat ja tehokkaat palvelut, vähemmän odottamista asiakasrajapinnassa ja prosessien kehittäminen paperinkulutusta pienentäväksi.	Aktia@Home -digitaalisten palveluiden lisäksi otimme käyttöön sähköisen asiakkaaksi tulon, ajanvarauksen ja allekirjoituksen helpottaaksemme tehokasta ja turvallista asiointia. Uusi robottiavustajamme Aktiabot palvelee asiakkaita vuorokauden ympäri, vuoden jokaisena päivänä. Asiakkaiden puhelut vastaanotetaan jatkossa suoraan asiakaspalveluun ilman vaihdetta.	Seuraamme digitaalisten palvelusopimusten määrää. Jatkamme joustavuuden ja palveluiden tehokkuuden sekä automatisoinnin kehittämistä.
Saavutettavuus ja asiakkaiden huomioiminen palveluissa myös niiden osalta, jotka eivät halua tai pysty hyödyntämään kaikkia digipalveluita.	Digitaaliset palvelumme täyttävät saavutettavuuslain luottolaitoksia koskevat vaatimukset. Pyrimme palveluiden saavutettavuuteen kaikille myös toimipisteissä. Olemme kouluttaneet senioreita digiosaamisen ja nuoria taloustaitojen edistämiseksi. Osallistuimme Finanssialan digiopastajille kohdistamien suositusten laatimiseen ja kehitimme kohtaamispisteiden, Aktia Studioiden verkostoa.	Toimipisteverkostoamme ja palveluitamme kehittäessämme pyrimme huomioimaan palveluiden ja opastuksen monikanavaisuuden, saavutettavuuden ja turvallisuuden sekä vastaamaan myös henkilökohtaisen palvelun tarpeeseen.
Kestävän kehityksen mukainen toiminta.	Aktia valitsi keväällä 2019 toimintansa vaikutusten kannalta kaikkein merkittävimmät YK:n tukemat kestävän kehityksen tavoitteiden teemat ja yritysvastuuryhmämme priorisoi näistä neljä teemaa toiminnalleen vuoden 2020 lopussa.	Pyrimme edistämään kestävän kehityksen mukaista toimintaa ja integroimaan priorisoimamme YK:n tukemaa kestävän kehityksen tavoitteiden teemaa ja niihin liittyvät alatavoitteet syvemmälle toimintaamme sekä lisäämään viestintää toiminnastamme.
Hiilijalanjäljen viestiminen osana palveluistamme kertomista ja kestävän kehityksen huomioivat sijoitustuotteet.	Aktia raportoi omien suorien osakerahastojensa hiilijalanjäljen sekä hiili-intensiteetin. Aktia Varainhoito noudattaa YK:n tukemia ja Aktian omia vastuullisen sijoittamisen periaatteita kaikessa sijoitustoiminnassaan. Käytämme salkunhoidon tukena sekä omaa sisäistä että ostettua, ulkoista ESG-analyysiä.	Jatkamme tuotevalikoiman kehittämistä kilpailukyvyn varmistamiseksi. Pyrimme kehittämään vastuullisuudesta kertovaa viestintää ja markkinointia ja huomioimaan toiminnassa tulevan tiedonantoasetuksen vaatimukset.
Asiakaslähtöisyys, asiakkaan tunteminen ja sen syventäminen.	Tarjoamme yksilöllisiä ratkaisuja asiakkaiden tarpeisiin. Suomen lain mukaisesti asiakkaamme tai hänen edustajansa henkilöllisyys todennetaan, asiakkaasta kerätään tietoja ja asiakassuhdetta seurataan ja tiedot tallennetaan osana asiakkaan tuntemisen prosessia, luottoriskianalyysiä sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen välttämistä. Hyödynnämme soveltuvuusanalyysiä kohdistaessamme tuotteita ja palveluita asiakkaillemme.	Jatkamme asiakaslähtöisyyden systemaattista kehittämistä. Osana tarkentuvaa MiFID II -regulaatiota, tulemme kehittämään asiakkaan tuntemista mm. asiakkaan vastuullisuuspreferenssien tunnistamisen osalta.
Monimuotoisuuden, tasa-arvon ja eettisen toiminnan edistäminen työyhteisössä.	Monimuotoisuuspolitiikka kattaa sekä henkilöstön että hallituksen. Tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelman mukainen henkilöstöpolitiikka auttaa edistämään monimuotoisuutta ja tasa-arvoa heti rekrytoinnista lähtien. Työntekijöiden, johtoryhmän ja hallituksen sukupuolijakauma oli tasainen. Aktialla on yhteistoimintaneuvottelukunta sekä Human Capital Board, joka käsittelee mm. palkitsemista. Vuonna 2020 laadittiin eettisiä periaatteita koskeva päivitys, joka lisätään osaksi sisäisiä käytännesääntöjä. Osallistuimme Oikeusministeriön Oma kieli -kampanjaan.	Tavoite: 100 prosenttia työntekijöistä suorittanut compliance-koulutukset 2021. Tavoitteeseen pääseminen edellyttää systemaattista suoritusten seurantaa mm. esimiesten toimesta. Vuonna 2020 tuloksemme oli 97 prosenttia, mikä oli yhden prosenttiyksikön edellisvuotta enemmän.
Vihreiden merkkien hyödyntäminen.	Aktian uusi päätoimipiste sijaitsee BREEAM Very Good -ympäristöluokituksen saaneessa kohteessa. Päätoimipisteellä on WWF Green Office -merkki. Aktian kiinteistörahasto sijoittaa ympäristösertifioituihin kiinteistöihin.	Tavoitteena on laajentaa WWF Green Office -käytäntöjä fokusoidusti toimipisteverkostossamme koronapandemian jälkeen. Arvioimme kehityskohteena mahdollisuuksia myös muihin vastuullisuusmerkkeihin ja -luokituksiin.
Henkilöstön hyvinvoinnin, liikkumisen ja uusien työnteon tapojen sekä -paikkojen mahdollistaminen.	Yhteistyö Mehiläisen kanssa jatkui. AktiaWellbeing-hyvinvointikonseptin osana aktialaisille tarjottiin monipuolisia palveluita ja esim. syömiseen, liikkumiseen ja palautumiseen liittyviä valmennuksia sekä digivalmennuksia. Päätoimipiste muutti monitoimitiloihin, jotka mahdollistavat uusia työnteon tapoja ja -paikkoja. Aktia-konsernissa käynnistettiin kulttuurihanke uusien työnteon tapojen ja käytäntöjen jalkauttamiseksi koko konsernissa muutosagentteina toimivan Growth Potential -ryhmän tukemana.	Koronapandemia toi uudenlaisia haasteita sosiaalisen vastuun kehittämisen kärkiteemoihin, joita ovat henkilöstön ja asiakkaiden terveyden turvaaminen, etäjohtaminen ja yhteisen kulttuurin kehittäminen. Jatkamme näiden edistämistä myös vuonna 2021.

TALOUDELLINEN VASTUU

Vakavarainen ja luotettava Aktia

Tavoitteenamme on kasvattaa Aktian liiketoimintaa sekä varmistaa toiminnan kannattavuus. Aktia on kotimainen pankki ja varainhoitaja, jolla on selkeä strategia ja kasvutavoitteet. Vahva suhde asiakkaaseen, vastuullisuus ja luottamus luovat strategiamme perustan. Kehitämme jatkuvasti hallintomme läpinäkyvyyttä ja toimimme kaikessa toiminnassamme korkealla moraalilla.

Yritysvastuuohjelmamme taloudellisen vastuun tavoitteena on olla vakavarainen ja luotettava. Seuraamme aktiivisesti Aktian talouden ja vakavaraisuuden kehittymistä taloudellisten tavoitteidemme mukaisesti. Aktian taloudelliset tavoitteet on esitelty seuraavassa taulukossa. Vertailukelpoinen liikevoittomme vuonna 2020 oli 55,1 miljoonaa euroa. Tavoitteenamme on myös säilyttää ydinpääoman suhteemme (CET1) selkeästi viranomaisvaateen yläpuolella. Vuonna 2020 se oli 4,2 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella.

Kannattava ja kestävä kasvu

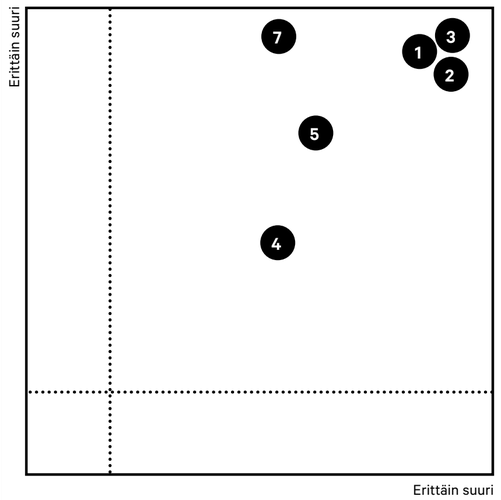
Aktian liiketoiminnan ja taloudellisen vastuun peruspilareita ovat taloudellinen menestys, kannattava ja kestävä kasvu sekä vakavaraisuus. Vuoteen 2023 ulottuvan strategian mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään. Kannattavuus, vakavaraisuus ja luotettavuus vaikuttavat sekä sisäisesti konsernin työllistämis-, kasvu- ja kehitysmahdollisuuksiin että ulkoisesti sidosryhmiimme, kuten osakkeenomistajiimme, rahoittajiimme ja asiakkaisiimme.

Läpinäkyvä hallinto

Hyvän hallinnon tärkeimpiä periaatteita ovat läpinäkyvyys, avoimuus ja eettinen toiminta. Hyvä hallinto mahdollistaa tehokkaan ja ennakoitavan toiminnan. Aktian tiedonantopolitiikan ja viestinnän lähtökohtana on varmistaa, että kaikilla markkinatoimijoilla on samanaikaisesti saatavilla oikeaa, merkityksellistä ja selkeää tietoa yhtiöstä yhtiön osakkeiden ja velkainstrumenttien hinnanmuodostuksen perustaksi ja kattava kuva Aktian riskiprofiilista, tavoitteista, toiminnasta ja kehityksestä.

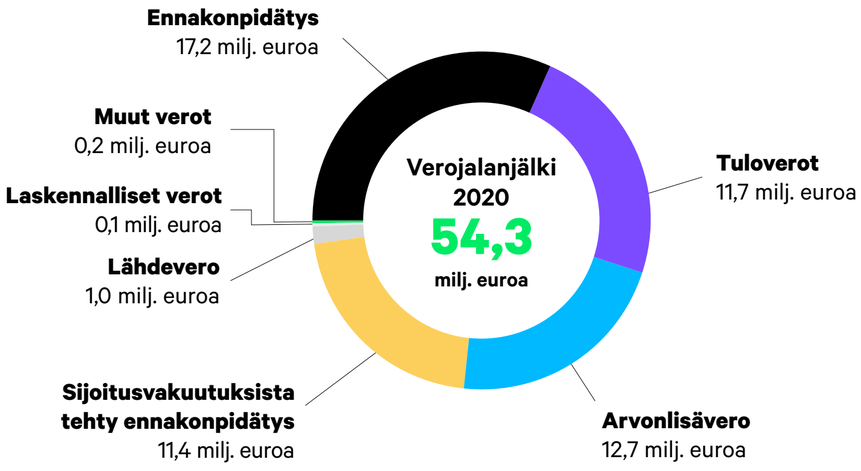
”Ydinpääoman suhteemme (CET1) oli vuonna 2020 4,2 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella.”

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)



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 14. Aktian liiketoiminta muodostaa veronsaajille verokertymää monenlaisina eri veroina ja veronluonteisina maksuina. Aktian verojalanjälki on esitetty yllä olevassa kuvaajassa.

Käytännesäännöt tukevat työntekoa

Työntekijöidensä jokapäiväistä työtä tukeakseen, 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. Henkilöstölle annetaan säännöllisesti käytännesääntöjä koskevaa koulutusta. Kaikkien aktialaisten on vuosittain perehdyttävä aihetta koskeviin koulutusmoduuleihin sähköisessä oppimisalustassa. Vuoden 2020 aikana 97 prosenttia aktialaisista suoritti pakolliset verkkokoulutukset, mikä oli yhden prosenttiyksikön edellisvuotta enemmän.

Johtamistapa

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 ja dialogi GRI 102

Politiikat ja sitoumukset

- Aktian yritysvastuuohjelma ja toimintasuunnitelma 2020–2023
- Aktian käytännesäännöt
- Lahjonnan ja korruption vastainen politiikka, hallituksen ohjesääntö eturistiriitojen käsittelystä ja korruption torjuntaa koskeva määräys
- Tiedonannon periaatteita koskeva hallituksen ohjesääntö ja konsernin tiedonantopolitiikka

Tavoitteet

- Vertailukelpoinen liikevoitto 100 milj. euroa
- Oman pääoman tuotto (ROE) yli 11 prosenttia
- Vertailukelpoinen kulu/tuotto -suhde alle 0,60
- Ydinpääoman suhde (CET1) 1,5-3,0 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella

Resurssit ja vastuut

- Riskienhallinta- ja Compliance-johtaja vastaa vaatimustenmukaisuudesta ja siitä poikkeamisesta raportoimisesta, riskienhallinnan ja Compliancen prosessien, politiikkojen ja työkalujen kehittämisestä ja implementoinnista. Riskienhallinta- ja Compliance-johtaja raportoi suoraan johtoryhmässä Aktian toimitusjohtajalle. Operatiivisten riskienvalvonnan johtaja vastaa pakollisten Compliance-koulutusten seurannasta. Talous- ja rahoitusjohtaja vastaa yhdessä talousosaston yksikönjohtajan kanssa taloudellisten tunnuslukujen seurannasta ja raportoinnista. Viestintäjohtaja ja viestintäpäällikkö vastaavat tiedonannon periaatteita koskevan hallituksen ohjesäännön sekä tiedonantopolitiikan ylläpitämisestä ja jalkauttamisesta.

Toimenpiteet

- Aktia kehitti myyntiprosessejaan ja laati myynnin käsikirjan. Aktia ylläpiti rahanpesun ja korruption estämistä koskevia prosesseja, henkilöstölle, pakollisia koulutuksia sekä päivitti eettiset periaatteet, jotka integroidaan tulevaisuudessa osaksi sisäisiä käytännesääntöjä. Aktia lanseerasi kustannustehokkuuteen kannustavan Tuhat tapaa uudistua -projektin.

Konsernin käytännesäännöt sisältävät muun muassa ohjeita pääsystä työtiloihin, konsernin tietojärjestelmän käytöstä, työntekijöiden roolista Aktian edustajina, omien ja lähipiirin asioiden hoitamisesta Aktiassa, sivutoimista ja luottamustehtävistä sekä Aktian liikesalaisuuksien salassapidosta.

Käytännesäännöt antavat toimintaohjeet myös lahjuksia, korruptiota ja muuta sopimatonta vaikuttamista vastaan, lähimmän esimiehen informoimisesta, etuuksien kohtuullisuudesta, etuuksista ilmoittamisesta ja sellaisten tilanteiden välttämisestä, joissa lahja tai edustaminen voi vaikuttaa käyttäytymiseen työssä. Käytännesäännöt käsittävät lisäksi keskeisimmät salassapitoa sekä asiakasvalitusten käsittelyä koskevat ohjeet, sillä asiakassuhteet ovat tärkeimmässä roolissa Aktian menestyksen kannalta. Vuonna 2020 laadittiin myös eettisiä periaatteita koskeva päivitys, joka tullaan lisäämään osaksi käytännesääntöjä tulevaisuudessa.

Kaikki Aktian työntekijät ovat velvollisia noudattamaan käytännesääntöjä. Käytännesäännöt ja niihin liittyvä koulutus sisältävät myös kehotuksen konsernin työntekijöille ilmoittaa käytännesääntöjen ohjeistusten ylityksistä ja mahdollisista epäeettisistä liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilyistä (nk. whistle blowing). Aktialla on kaikilla konsernin kielillä toimiva, 24/7 avoinna avoinna oleva ilmoituskanava ja tarvittava organisaatiorakenne ilmoitusten käsittelemiseksi.

Vuoden 2020 aikana 97 prosenttia aktialaisista suoritti pakolliset verkkokoulutukset, mikä oli yhden prosenttiyksikön edellisvuotta enemmän.”

Ilmoitukset voi jättää anonyymisti ja ne käsittelevät Riskienhallinta ja Compliance- johtaja ja sisäisen tarkastuksen päällikkö tai vaihtoehtoisesti myös heidän määräämänsä henkilöt asianosaisessa yksiköissä. Ilmoituksista raportoidaan otsikkotasolla myös johdolle. Saimme vuoden aikana kaksi ilmoitusta, jotka koskivat menettelytapaa henkilöasiakasliiketoiminnassa. Tapauksista 100 prosenttia on tutkittu ja toimenpiteisiin on ryhdytty.

Aktian tavoitteena on, että yhtiöön ei kohdistu sanktioita. Vuonna 2020 Finanssivalvonta määräsi 40 000 euron suuruisen rikemaksun Aktia Pankki Oyj:lle sen johdosta, että yhtiö on ajalla 1.10.2017–31.3.2019 raportoinut EU:n vakavaraisuusasetuksen sekä sen nojalla annetun komission asetuksen mukaisia lainanhoitojoustosaamisia koskevat tiedot (FINREP F19-raportti) virheellisinä. Virheellisyyksiä oli ollut lisäksi FINREP-raporteissa F20.4 Varojen maantieteellinen erittely vastapuolen kotipaikan mukaan ja F20.5 Luottoriskin alaisten taseen ulkopuolisten erien maantieteellinen erittely vastapuolen kotipaikan mukaan. Virheet havaittuaan Aktia Pankki on välittömästi ryhtynyt toimenpiteisiin raportointiprosessinsa kehittämiseksi ja vastaavien virheiden välttämiseksi. Virheet eivät aiheuttaneet vahinkoa asiakkaille.

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

Asiakastietojen luottamuksellisuus, tietosuoja ja tietoturva

Aktia noudattaa toiminnassaan EU:n tietosuoja-asetusta (GDPR), muuta tietosuojalainsäädäntöä sekä hyvää pankki- ja vakuutustapaa. Lisäksi Aktialla on ISO/IEC 27001 -standardiin perustuva tietoturvallisuuden hallintajärjestelmä, joka on integroitu osaksi Aktian normaalia johtamisjärjestelmää. Yhdessä nämä luovat hyvän perustan asiakas- ja henkilötietojen luottamuksellisuuden ja tietoturvan tasolle.

Keräämme ja käsittelemme ainoastaan tarpeellisia henkilötietoja. Kerromme verkkosivuillamme kattavasti henkilötietojen käsittelystä, kuten siitä, mitä tarkoituksia varten tietoja kerätään ja käsitellään sekä missä tilanteissa niitä voidaan luovuttaa. Muutoksista henkilötietojen käsittelyssä tiedotamme lain edellyttämällä tavalla.

Tavoitteenamme on kaikin keinoin varmistaa asiakas- ja henkilötietojen luottamuksellisuus ja turvallisuus sekä ennaltaehkäistä tietomurtoja ja muita tietosuojaloukkauksia.

> ***Aktialla on ISO/IEC 27001 -standardiin perustuva tietoturvallisuuden hallintajärjestelmä. Huolehdimme sopimuksien ja auditointien avulla, että Aktian palveluntoimittajat ja alihankkijat noudattavat vastaavaa tasoa tietoturvallisuudessa ja henkilötietojen käsittelyssä kuin Aktia.”***

Aktia huolehtii aktiivisesti sekä sopimuksien että auditointien avulla siitä, että myös Aktian palveluntoimittajat ja alihankkijat noudattavat vastaavaa tasoa tietoturvallisuudessa ja henkilötietojen käsittelyssä. Lisäksi säännöllisten tietoturvakatselmointien, haavoittuvuusarviointien ja tietoturvatestaamisen avulla huolehditaan tietosuojan ja tietoturvan tason varmistamisesta osana järjestelmä- ja palvelukehitystä sekä palvelutuotantoa järjestelmien elinkaaren ajan aina tietojen turvalliseen tuhoamiseen saakka. Järjestelmäkehitykselle on luotu tukimalli tietoturva- ja tietosuojatehtävien tunnistamiseksi ja toteuttamiseksi. Käytämme auditointien ja tietoturvatestaamisen toteuttamisessa luotettavia ja tunnettuja kumppaneita.

Tietoturvallisuus digitalisaation tukipilarina

Aktia pyrkii liiketoimintalähtöisen tietoturvallisuuskulttuurin kehittämisellä vahvistamaan digitaalisten palveluidensa menestystä. Tietojen turvaaminen ja suojaaminen on Aktiassa kehittämistyön keskiössä.

Aktia on vuoden 2020 aikana jatkanut suunnitelmallisesti edellisenä vuonna aloitettuja tietoturvallisuuden kehittämishankkeita. Vuoden aikana on toteutettu toimivia uudistuksia järjestelmä- ja palvelukehityksen elinkaarihallintaan. Tietoturvallisuuden ja tietosuojan huomioiminen kehittämistyön alkuvaiheesta lähtien auttaa varmistamaan palveluiden luotettavuuden, mikä on tärkeä osa Aktian strategiaa parhaiden digitaalisten pankki-, vakuutus-, sijoitus- ja henkilövakuutuspalveluiden tarjoajana.

Henkilöstön tietoturvatietoisuuden kasvattamiseen tähtäävä koulutusohjelma käynnistettiin vuoden aikana suunnitelman mukaisesti. Kyberkyvykkyyksiä on kasvatettu koulutuksin, tietoiskuin sekä erilaisia simuloituja social engineering –kampanjoita henkilökuntaan kohdistamalla. Kumppaniorganisaation kanssa toteutetut simuloidut hyökkäyskoulutukset ovat saaneet henkilökunnalta paljon positiivista palautetta. Aktian henkilökunta on pärjännyt koulutuksissa verrokkiryhmiinsä nähden erinomaisesti.

Aktia täyttää tietoturvallisuuden hallintajärjestelmällään kesällä 2020 voimaan astuneiden Euroopan pankkiviranomaisen uusien ohjeiden mukaiset vaatimukset. Aktia on vuoden 2020 aikana myös selkeyttänyt toimenpiteitä, joilla Aktian asiakkaat voivat ilmoittaa heihin kohdistuneista tietoturvaloukkauksista. Lisäksi kykyä asiakkaisiin kohdistettujen haittakampanjoiden verkosta poistamiseksi on parannettu. Hallintajärjestelmän kehittämistä jatketaan edelleen aktiivisesti.

“Aidon kyberresilienssin saavuttaminen vaatii panostuksia sekä teknisiin kontrolleihin että koko henkilöstön osaamiseen. Teknologian ja kontrollien pettäessä ihminen pystyy vielä omilla päätöksillään pelastamaan tilanteen. Siksi meillä Aktiassa ihminen on tietoturvatyön keskiössä ja jokainen Aktialainen on tietoturvan vahvin lenkki”, toteaa **Henri Heinonen**, Aktian tietoturvallisuusjohtaja.

Järjestämme säännöllisiä koulutuksia työntekijöille henkilötietojen käsittelystä, luottamuksellisuudesta, yksityisyydensuojasta sekä tietoturvasta. Tavoitteenamme on, että kaikki työntekijämme suorittavat säännöllisin väliajoin pakolliset koulutukset. Aktian tietoturvatietoisuuden ja tietosuojan koulutusohjelmat kattavat koko henkilökunnan ja ne sisältävät verkkokoulutusten lisäksi tietoiskuja, koulutustilaisuuksia sekä kalasteluviestien tunnistamisen harjoittelua. Koulutusohjelmat ovat rooliperusteisia ja niiden sisältö tarkastetaan vuosittain.

Henkilötietojen tietoturvaloukkauksiin suhtaudutaan Aktiassa vakavasti. Ne käsitellään pankki- ja vakuutussalaisuuden ja tietosuojavelvoitteiden mukaisesti ja niistä ilmoitetaan lainsäädännön edellyttämällä tavalla asiakkaille, muille rekisteröidyille ja tietosuojavaltuutetulle. Tähänastiset henkilötietojen tietoturvaloukkaukset ovat olleet lähinnä yksittäistapauksia, jolloin henkilötietoja on joutunut ulkopuoliselle. Vakavilta tietomurroilta ja tietojenkalastelulta on vältytty.

Seuraamme, monitoroimme ja valvomme tietoverkkojemme sekä -järjestelmiemme käyttöä aktiivisesti. Tietoturvavalvomomme tunnistamiin poikkeamiin reagoidaan viipymättä ja mahdolliset tietoturvaloukkaukset ilmoitetaan sääntelyn edellyttämällä tavalla viranomaisille sekä Kyberturvallisuuskeskukselle ja tarvittaessa myös poliisille.

Aktiassa tietoturvan kehittämisestä sekä seurannasta vastaa nimetty tietoturvajohtaja ja tietosuojan osalta konsernin tietosuojavastaava. Koko henkilöstö aina johdosta työntekijöihin kantavat vastuuta tietoturvallisuuden ja tietosuojan toteuttamisesta. Lisäksi erikseen määriteltyjä vastuita on asetettu esimiehille, järjestelmien ja palveluiden nimetyille omistajille sekä kehityksestä vastaaville henkilöille. Aktian tietoturvallisuuden hallintaryhmä seuraa säännöllisesti tietoturvallisuuteen ja tietosuojaan liittyviä tapahtumia. Tietoturvallisuuden hallintaryhmän muodostavat vähintään tietoturvajohtaja, operatiivisten riskien valvonnan johtaja ja konsernin tietosuojavastaava. Tietoturvallisuudesta ja tietosuojasta raportoidaan johdolle säännöllisesti Aktian johtamisjärjestelmän mukaisesti.

Estämme rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen

Aktia pyrkii jatkuvasti tunnistamaan ja määrittämään keskeisiä toimintaan liittyviä riskejä. Useimmat riskit liittyvät rahanpesuun, korruptioon ja terrorismin rahoittamiseen. Asiakkaan tuntemista, rahanpesua ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskeva lainsäädäntö asettaa tiukat vaatimukset Aktian toiminnalle finanssialalla. Asiakkaasta kerätään tietoja ja asiakassuhdetta seurataan osana asiakkaan tuntemisen prosessia, luottoriskianalyysiä sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen välttämistä. Asiakkaan identiteetti ja poliittinen vaikutusvalta on asiakasta

> *Aktian työntekijöitä koulutetaan säännöllisesti konsernin rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen ehkäisyperiaatteista.”*

perustettaessa selvitettävä ja asiakastietokanta tarkistettava vähintään kerran kerran vuodessa esimerkiksi asiakkaiden poliittisen vaikutusvallan muutosten selvittämiseksi.

Aktia noudattaa lainsäädäntöä kaikessa toiminnassaan. Vastuullisena finanssiyhtiönä Aktia pyrkii jatkuvasti seuraamaan muuttuvia markkina- ja käyttäytymismalleja sekä kehittämään prosessejaan kaikenlaisen väärinkäytön tunnistamiseksi ja estämiseksi. Korruption määritelmällä tarkoitamme vaikutusvallan väärinkäyttöä oman ja lähipiirin hyödyn vuoksi. Riskienhallinta- ja Compliance-johtaja vastaa rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen estämisestä ja raportoi suoraan johtoryhmässä toimitusjohtajalle.

Aktian sisäiset säännöt, rutiinit, järjestelmätuki ja koulutus tukevat henkilöstöä työssään. Niiden kautta Aktia huolehtii siitä, ettei konserniyhtiöitä ja konsernin palveluita käytetä rahanpesuun ja määrittää toimintaohjeet epäilyttävien transaktioiden raportoimiseksi. Aktialaiset voivat kertoa rikkomusepäilyistä esimerkiksi omalle esimiehelle, jollekulle toiselle Aktia-konsernissa toimivalle esimiehelle, Compliance-toiminnolle tai sisäiselle tarkastukselle suoraan ja luottamuksella.

Tärkeimpiä ohjaavia dokumenttejamme ovat Aktian käytännesäännöt, lahjonnan ja korruption vastainen politiikka, hallituksen ohjesääntö eturistiriitojen käsittelystä, korruption torjuntaa koskeva määräys, luottokäsikirja sekä maksutoimeksiantoja ja kassaa koskevat säännöt. Työntekijöitä koulutetaan säännöllisesti konsernin rahanpesun, korruption ja terrorismin rahoituksen ehkäisyperiaatteista ja tämä pakollinen eLearning-sisältö kattaa myös koulutuksen kansainvälisten sanktioiden noudattamisesta. Tavoitteenamme on, että kaikki työntekijämme suorittavat nämä koulutukset vuosittain.

TALOUDELLINEN VASTUU

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Strategiansa mukaisesti Aktian missiona on luoda vaurautta yhdessä. Rahoituksen ratkaisuissa tarkastelemme aina asiakkaidemme vastuita kokonaisuutena estääksemme ylivelkaantumisen. Sijoittamalla Aktia voi vaikuttaa myös yhteiskuntien kehitykseen. Vastuullisuus näkyy sekä päivittäisissä sijoituspäätöksissämme että aktiivisena omistajuutena.

Olemme asettaneet yritysvastuun tavoitteeksemme olla kumppani taloudelliseen hyvinvointiin. Haluamme näyttäytyä nopeasti muuttuvassa ympäristössä ketteränä ja vastuullisena toimijana, joka pystyy kohtaamaan asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa. Tämän edellytyksiä ovat asiantuntijoidemme vankka osaaminen sekä vastuulliset ratkaisut asiakkaidemme tarpeisiin. Taloudellisen vastuun osa-alueeseen liittyy sidosryhmäkyselymme perusteella kolme olennaista teemaa. Nämä ovat vastuullinen rahoitus ja luotonanto, vastuullinen sijoitustoiminta ja varainhoito sekä asiakasuskollisuus ja -tyytyväisyys.

Vastuullinen sijoittaminen

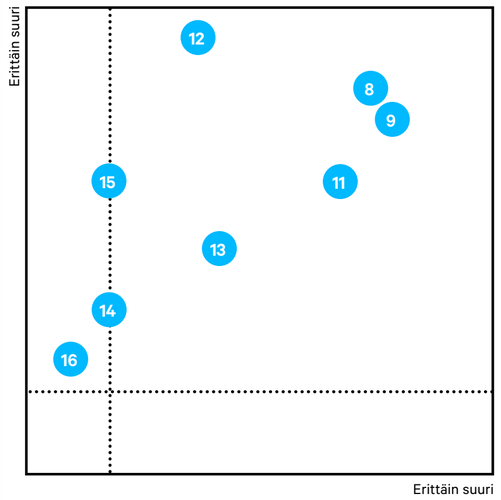
Aktia on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Niiden myötä Aktia sitoutuu kaikessa varainhoidossaan huomioimaan ympäristöä ja yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskevat asiat seuraavilla tavoilla:

1. Liittämällä ESG-asiat osaksi sijoitusprosessejamme
2. Toimimalla aktiivisena omistajana ja sisällyttämällä ESG-asiat omistajakäytäntöihimme
3. Edistämään sijoituskohteidemme asianmukaista ESG-raportointia
4. Edistämällä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden käyttöönottoa sijoitustoimialalla
5. Edistämään vastuullisen sijoittamisen periaatteiden noudattamista toimimalla yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa
6. Raportoimaan toimistamme ja vastuullisen sijoittamisen edistymisestä

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

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 aseteollisuuteen tai uhkapelitoimintaan. Emme myöskään sijoita lapsityövoimaa käyttäviin yrityksiin.

Olennaisuusanalyysi



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)

Aktia Varainhoito nosti tulostaan vastuullisen sijoittamisen UN PRI- arvioinnissa kahdessa kategoriassa tasolle A+.”

ESG-tekijöiden huomioiminen perustuu ESG-dataan ja sen vertailtavuus ja yhdenmukaisuus on arvioinnin kannalta oleellista. Näiden ominaisuuksien kehittämiseksi laadimme yhdessä OP Ryhmän, Aalto-yliopiston ja Hanken-kauppakorkeakoulun kanssa ESG-data-aloitteen, joka voitti South Polen ilmastoideakilpailun vuonna 2020. South Pole on kansainvälinen ilmastoasioiden ja vastuullisuuden edelläkävijöiden foorumi. Data-aloitteessamme ehdotimme, että ESG-datan raportointia ja hallinnointia tehtäisiin EU-tasolla, niin että yhdenmukaistaminen mahdollistaisi EU-tasoisen ESG-datarekisterin tulevaisuudessa. Kerromme lisää ilmastotyöstämme vastuullisen sijoittamisen kautta **sivulla 60**.

Johtamistapa

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 yritysvastuuohjelma ja toimintasuunnitelma
- Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)
- Konsernin omistajaohjauksen periaatteet
- Sijoittaja-aloitteet, joita kuvaamme tarkemmin kohdassa **Jäsenyydet ja sitoumukset**
- Tiedonannon periaatteita koskeva hallituksen ohjesääntö, konsernin tiedonantopolitiikka, käytännesäännöt, ohjeet sosiaalisen median käyttöön ja viestintäkäsikirja
- Hyväntekeväisyys- ja sponsorointipolitiikka

Tavoitteet

- Henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskohtaamisten Net Promoter Score (vähintään 50)
- Aktia Varainhoidon omien osakerahastojen hiilijalanjälki on pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden

Resurssit ja vastuut

- Aktian varainhoitoliiketoiminnan johtaja ja vastuullisen sijoittamisen johtaja vastaavat varainhoidon vastuullisen sijoittamisen politiikoista, ohjeista, tavoitteista, toimenpiteiden implementoinnista, prosesseista ja työkaluista. Vastuullisen sijoittamisen johtaja johtaa varainhoidon ESG-komitean työtä, vastuullista sijoittamisen kehittämistä ja ESG-raportointia. Talous- ja rahoitusjohtaja ja konsernin yritysvastuupäällikkö vastaavat konsernin yritysvastuuohjelmasta, -toimenpideohjelmasta ja -raportoinnista sekä vastuullisen luotonannon politiikkojen kehittämisestä yhdessä luotonannon yksikönvetäjien ja luottopäällikön kanssa. Yritysvastuupäällikkö johtaa konsernin vastuullisuusryhmää, joka jalkauttaa yritysvastuuohjelman toimenpiteitä. Hyväntekeväisyys- ja sponsorointipolitiikan päivittämisestä vastaa brändin ja asiakaskohtaamispisteiden päällikkö yhdessä yritysvastuupäällikön kanssa.

Toimenpiteet

- Aktia-konserni kehitti vastuullisen sijoittamisen ESG-analyysityökalujaan ja hyödynsi niitä omien sijoitusten ilmastoriskien arvioimiseen. Konserni lanseerasi sähköisen asiakkaaksi tulon, sähköisen ajanvarauksen ja allekirjoituksen sekä muita digitaalisia palveluita ja alkoi rakentamaan uusien kohtaamispisteiden, Aktia Studioiden verkostoa. Konserni käynnisti EU:n kestävän rahoituksen regulaation työryhmän vaatimustenmukaisuuden varmistamiseksi. Myös vastuullisten periaatteiden päivittämistyö aloitettiin varainhoidon, omien sijoitusten, luotonannon, palkitsemisen ja eettisten periaatteiden osalta. Lisäksi konsernin luotto- ja riskienhallintapolitiikkaamme päivitettiin koskien muun muassa ESG-riskiarvioinnin kehittämistä.

Normiperusteinen seulonta ja yhtiövaikuttaminen

Aktia on vuodesta 2017 lähtien tehnyt yhteistyötä normipohjaisen omistajavaikuttamisen edelläkävijän ISS ESG:n kanssa. Yhteistyö perustuu niin kutsuttuun normiperusteiseen seulontaan. ISS ESG 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 ESG ole löytänyt aihetta huomautuksiin.

Niiden yhtiöiden kanssa, jotka eivät ole onnistuneet toimimaan mainittujen kriteereiden mukaisesti, ISS ESG käy Aktian puolesta vaikuttamiskeskusteluja. Aktian rahastoilla on käytössä ISS:n tarjoama Proxy Voting -palvelu. 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 2020 aikana osallistuimme ISS ESG:n kautta uusiin vaikuttamiskeskusteluihin 108 eri yhtiön kanssa. Näistä keskusteluista 21 liittyi ihmisoikeuksiin, 21 ympäristöön, 27 työntekijöiden oikeuksiin, ja 11 korruptioon liittyviin todennettuihin tai epäiltyihin ongelmiin. 28 keskustelua liittyi ongelmiin useilla tai päällekkäisillä alueilla.

> ***Vuoden 2020 aikana osallistuimme ISS ESG:n kautta 108 uuteen vaikuttamiskeskusteluun eri yhtiöiden kanssa."***

Normiperustaisen seulonnan lisäksi tarkistamme, sisältävätkö salkkumme omistuksia yhtiöissä, jotka ovat suoraan tai epäsuorasti tekemisissä niin kutsuttujen kiistanalaisten aseiden kanssa niiden kehityksen, tuotannon tai jakelun osalta. Tarkastelu kattaa erityyppiset aseet, kuten joukkotuhoaseista esimerkiksi ydinaseet tai biologiset ja kemialliset aseet sekä rypälepommit ja jalkaväkimiinat.

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.

Intertek ja vastuullisuuden vaikutukset sijoitusnäkemyksessämme

Aktia Varainhoidon salkunhoitajat huomioivat, miten vastuullisuus vaikuttaa sijoituskohteisiimme. Käytämme tukenamme muun muassa omaa sisäistä ESG-analyysia, ISS ESG:n yrityskohtaisia ESG-arvioita ja -analyysejä, ISS ESG:n ilmastoriskianalyysiä ja The Upright Projectin mallinnusta rahastojemme positiivisista ja negatiivisista ulkoisvaikutuksista. Esimerkiksi Aktian osake- ja yhdistelmärahastot ovat sijoittaneet Intertekiin, jonka toiminnan ulkoisvaikutukset näyttäytyvät positiivisina analyysityökalullamme, erityisesti yhteiskunnallisella tasolla ja tiedon luomisessa.

Intertek on kansainvälisesti johtava yhtiö laadunvarmistuksen, testauksen, tarkastusten ja sertifioinnin alalla. Yhtiöllä on ympäri maailman yli 1 000 laboratoriota ja toimipistettä. Niistä käsin se auttaa asiakkaitaan muun muassa tunnistamaan ja hallinnoimaan riskejä asiakkaiden toiminnoissa ja tuotantoketjuissa, sekä arvioimaan ja validoimaan tuotteita, palveluja ja raaka-aineita. Intertekin tuottamien palvelujen kysynnällä on vankka tuki globaalissa maailmassa, missä tuotantoketjujen laajuus ja kompleksisuus eri alojen yhtiöillä kohtaa jatkuvasti lisääntyviä toiminnan laatuun, turvallisuuteen sekä vastuullisuuteen kohdistuvia odotuksia.

Yhtiön palveluportfolio on laaja: se on muun muassa lanseerannut vastuullisuussertifiointien ohjelman, jonka avulla sen asiakkaat pystyvät verifioimaan tuotantoketjunsa, tuotteidensa ja palveluidensa vastuullisuutta. Intertek on myös lanseerannut cyberturvallisuusohjelman, johon sisältyy internetiin liitettävien kuluttajatuotteiden testausta sekä monitorointia ja sertifiointia. Lisäksi yhtiö edistää oman analyysinsa mukaan myös kaikkien YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden toteutumista, fokusoituen erityisesti tavoitteisiin 4 (hyvä koulutus), 5 (sukupuolten tasa-arvo), 7 (edullista ja puhdasta energiaa), 12 (vastuullista kuluttamista) ja 13 (ilmastotekoja). Intertekin palveluiden kysynnän kehitys ja vastuullisuus puoltavat osaltaan yhtiön kasvunäkymiä pitkällä aikavälillä ja myötävaikuttavat salkunhoitajiemme positiiviseen näkemykseen.

Vuonna 2020 olemme entisestään laajentaneet vastuullisen sijoittamisen maa-analyysiä niin YK:n tukemien kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) mittaamisen kuin muiden ESG-näkökulmien osalta. Kestävän kehityksen mittaristo on otettu tiiviimmin mukaan valintamallin mukaiseen päätöksentekoon, kun analyysityökaluja on kehitetty antamaan entistäkin tarkempi kuva eri maiden SDG-vahvuuksista ja heikkouksista sekä kehitystrendeistä. Lisäksi Maailmanpankin suosittelemien ESG-indikaattoreiden pohjalta on tehty laaja-alainen – noin 70 eri muuttujaan pohjautuva – analyysimalli, jolla kunkin maan kehitystä voidaan arvioida monipuolisesti.

Aktian kehittyvien talouksien korkovarainhoidon sijoitusuniversumin kaikki noin 170 maata on luokiteltu sijoituskelpoisuuden eri luokkiin ESG-integroidun analyysimallin perusteella. Tätä maa-arviointia tehdään jatkuvasti. Vastuullista sijoittamista tehdään myös vaikuttavuuden näkökulmasta yhteistyössä kehityspankkien kanssa sekä sijoittamalla valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joilla kerätyt varat käytetään kehityshankkeiden rahoittamiseen.

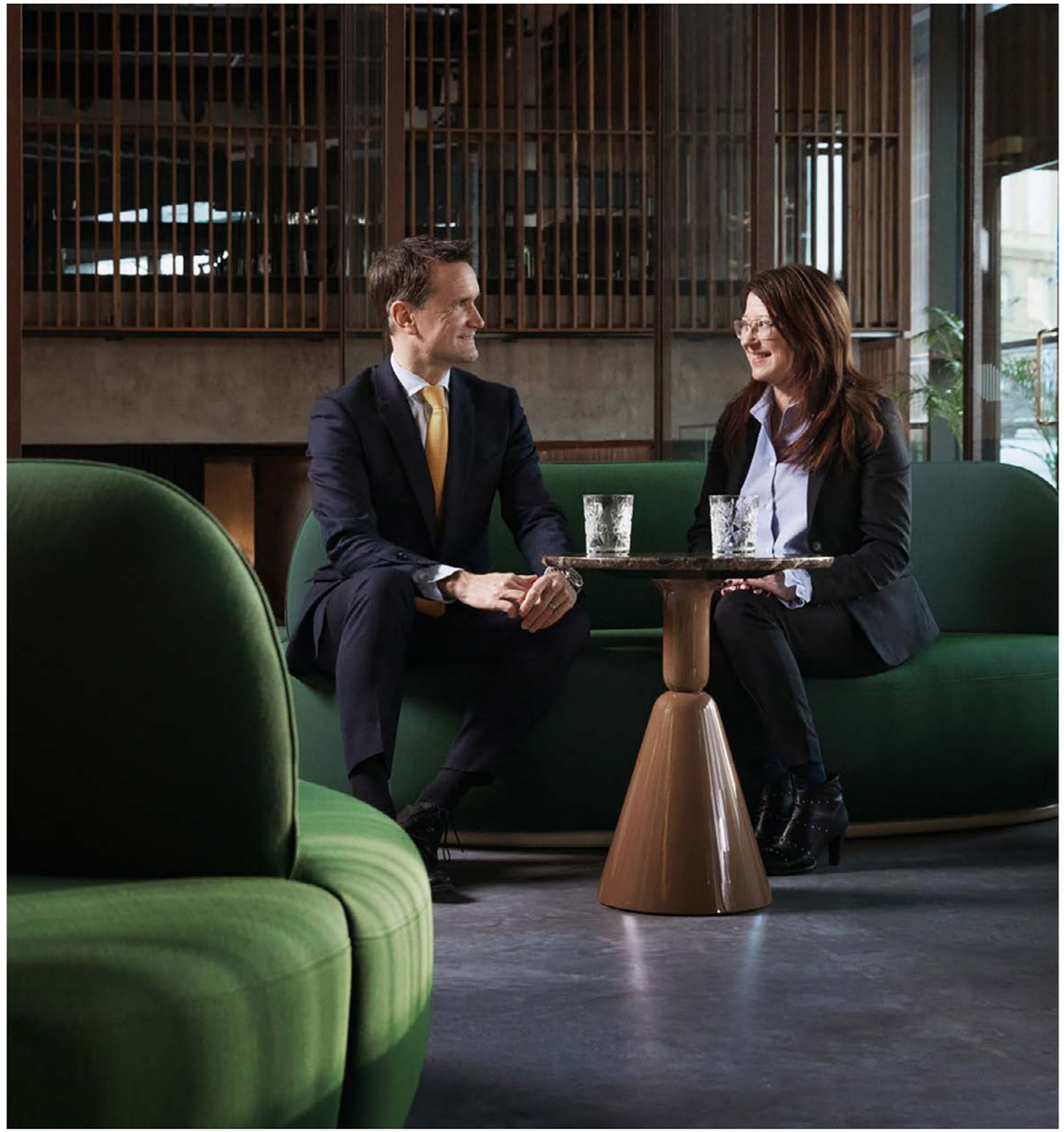
Vuoden 2020 lopussa Aktian kehittyvien talouksien paikallisvaluuttamääräisissä rahastoissa oli noin 600 miljoonan euron arvosta sijoituksia monikansallisten kehityspankkien liikkeeseen laskemiin AAA-luottoluokituksen joukkovelkakirjoihin noin 20 maassa.

Kaiken lainauksemme perustana on huolellinen ja ajantasainen riskiarviointi asiakkaan maksukyvyn ja luottoluokituksen selvittämiseksi ja seuraamiseksi.”

Kehityspankkien kanavoimalla ja valvomalla projektirahoituksella on arvioitu olevan myönteinen vaikutus maan kehitykselle. Rahoitus voi kohdistua esimerkiksi infrastruktuuriin, maatalouteen, energiasektorille tai pankkisektorille pienyrittäjyyden tukemiseksi. Rahoituksella on tarkoitus tarttua todellisten ongelmien korjaamiseen eettiset näkökulmat huomioiden. Vuonna 2020 kehittyvien talouksien dollarimääräisessä rahastossa uusia vaikuttavuussijoituksia tehtiin Meksikoon ja Egyptiin. Meksikon osalta kyseessä oli maailman ensimmäinen valtion liikkeeseen laskema SDG-bondi, kun taas Egypti oli ensimmäinen Lähi-idän maa, joka on laskenut liikkeeseen vihreitä joukkovelkakirjalainoja.

Vastuullinen luotonanto

Vastuullinen luotonanto tukee pyrkimystämme luoda pitkäikäisiä asiakassuhteita. Kaiken lainauksen perustana on huolellinen ja ajantasainen riskiarviointi asiakkaan maksukyvyn ja luottoluokituksen selvittämiseksi ja seuraamiseksi. Arvioinnissa huomioidaan myös korkoriskit ja asiakkaan pitkän aikavälin taloudellinen tilanne.



Teemme vain terveitä ja eettisesti perusteltavia luottosopimuksia. 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. Keskeisiä vastuullisen luotonannon työkalujamme ovat luottojen uusmyynti asiakkaan maksukyvyn mukaisesti, lainakatto ja luottojen aktiivinen seuraaminen.

Luottoriskien hallintaa ja luottoriskistrategiaa koskevan ohjesääntö asettaa toiminnan normit kaikelle luotonannollemme ja lainaamisellemme. Ohjesäännön mukaisesti luotonmyöntömme osana huomioidaan myös konsernimme yritysvastuuohjelma ja ilmastopolitiikka, jotka asettavat konsernin standardit ympäristö- ja muissa vastuullisuusasioissa ja kattaa myös sekä henkilö- että yritysluotonannon. Ilmastopolitiikkamme mukaisesti pyrimme ymmärtämään yritysten liiketoiminnassa ja toimialoissa olevat riskit ja mahdollisuudet, silloin kun ilmastonmuutos on olennaista. Teimme vuonna 2020 päivityksen ohjesääntöömme koskien muun muassa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvän ESG-riskiarvioinnin kehittämistä.

Päivitimme myös riskienhallintapolitiikkaamme koskien ESG-riskien huomioimisen kehittämistä osana riskinottohalukkuuden sekä toimialojen riskien ja mahdollisuuksien määrittämistä. Aloitimme lisäksi vastuullisen luotonannon periaatteiden valmistelun kattaen muun muassa ESG-tekijöiden huomioimisen sekä ESG-asioiden läpikäymisen asiakaskanssakäymisten yhteydessä. Periaatteiden valmistuttua tulemme järjestämään koulutusta asiakassuhteita hallinnoiville ESG-riskien ja -tekijöiden tunnistamista koskien.

> ***Asiakastyytyväisyyttä kuvaava NPS oli henkilö- ja premium-asiakkaiden osalta 68. Ylitimme merkittävästi tavoitteemme, joka on vähintään 50.”***

Noudatamme vastuullisena toimijana lainausliiketoimintaan liittyvää lainsäädäntöä ja viranomaisvaatimuksia, esimerkiksi asuntoluottosäännöksiin liittyviä lisävaatimuksia asiakkaiden tietojen sekä vahvemman kuluttajasuojan suhteen. Emme myötävaikuta järjestelyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi tai järjestelyihin, jotka voivat aiheuttaa maineriskiä. Lainausliiketoiminnan johtoryhmävastuita esitellään tarkemmin kappaleessa **Tuotehallinnointi ja vastuullisuus.**

Valmistaudumme myös seuraamaan Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) raportointiohjeiden päivityksiä niin kutsutun "vihreän luottokannan" osuuden kehityksestä suhteessa pankin koko luottokantaan sekä muun kuin luotonannon palvelutuottojen osuuden kehityksestä kattaen rahoituksen altistuman taksonomian mukaiselle toiminnalle ja toimialoille tulevaisuudessa. Aktian vihreiden ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjalainojen osuudet ja euromäärät sekä vihreiden lainojen kehittämisen tilannetta kuvataan tarkemmin ei-taloudellisen tiedon raportissa **sivulla 95**.

Joustavat ja turvalliset palvelumallit

Aktialle on tärkeää, että asiakkaamme pystyvät hoitamaan päivittäiset pankkiasiansa helposti, turvallisesti ja joustavasti. Vuoden 2020 aikana turvallinen kanssakäyminen nousi tärkeään rooliin koronapandemian myötä. Digitaaliset pankki-, sijoitus- ja henkilövakuutuspalvelut yhdistettynä tarpeenmukaiseen, turvallisesti toteutettuun henkilökohtaiseen asiointiin mahdollistavat arvonluonnin uusilla tavoilla. Kerromme koronapandemiaan liittyvistä järjestelyistä tarkemmin osana sosiaalista vastuutamme.

Digitaaliset ratkaisumme mahdollistavat palveluiden saatavuuden missä ja milloin tahansa. Kehitämme aktiivisesti palvelumallejamme ja huomioimme digitalisaation mahdollisuudet tuote- ja palvelukehityksessä. Aktian tavoitteena on ollut rakentaa paikkariippumattomista palveluista, kuten verkko-, mobiili- ja puhelinpalveluista sekä fyysisistä kohtaamispisteistä kokonaisuus, joka palvelee asiakkaitamme entistä paremmin. Tämä vapauttaa samalla asiantuntijoidemme ajan rutiininomaisista työtehtävistä asiakkaidemme taloudelliseen neuvonantoon.

Joustavat palvelumallit ovat osa palvelu-konseptiamme, johon kuuluvat esimerkiksi Aktia@Home:n digitaaliset palvelut ja asiantuntijan kanssa varatut ajat. Tapaamiset voidaan toteuttaa etäneuvottelukanavissa tai tarpeenmukaisesti ja turvallisesti asiakkaan toivomassa asiakas-kohtaamispisteessä asiakkaidemme arjen reiteillä sekä Aktia Studioissa kasvukeskuksissa.

Asiakastyytyväisyys on yksi tärkeimmistä mittareista sille, kuinka palvelemme asiakkaitamme. Mittaamme ja seuraamme asiakastyytyväisyyttä NPS:n (Net Promoter Score) avulla. Vuonna 2020 NPS oli henkilö- ja premium- asiakkaiden osalta 68 ja ylitimme merkittävästi tavoitteemme, joka on vähintään 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, josta kerrotaan tarkemmin kappaleessa **Tuotehallinnointi ja vastuullisuus.**

Digitalisaation kehitys

Digitaalisten palvelusopimusten määrä ja monipuolisten digitaalisten palveluiden kysyntä on kasvanut pitkällä tähtäimellä. Tämä kertoo digitalisaatiotrendistä ja osoittaa, että asiakkaat arvostavat toimivia ja joustavia digitaalisia palveluja.

Olemme aktiivisesti mukana joustavan, tietoyhteiskunnan kehittämisessä. Aktia@Home:n digitaalisten, paikasta riippumattomien palveluidemme lisäksi otimme vuonna 2020 käyttöön sähköisen asiakkaaksi tulon, sähköisen ajanvarauksen ja sähköisen allekirjoituksen helpottaaksemme tehokasta, turvallista ja ekologista asiointia. Aktia lanseerasi myös robottiavustaja Aktiabotin, Google Pay-, Fitbit Pay- ja Garmin Pay -sovellukset ja Private Banking -asiakkaillemme uuden digitaalisen sijoitusraportointityökalun. Uudistimme myös sähköistä asuntolainahakemusta ja automatisoimme henkilöasiakkaiden lainahakemusten käsittelyä ja lainatarjouksia. Palveluvalikoimassamme on entuudestaan myös Apple Pay, täysin digitaalinen luottokortti ja sähköinen asuntokauppamahdollisuus DIAS-alustan kautta.

Digitaaliset palvelumme täyttävät saavutettavuuslain luottolaitoksia koskevat vaatimukset. Pyrimme mahdollistamaan palveluidemme saavuttamisen tasapuolisesti kaikille myös toimipisteissämme. Tulevaisuudessa Aktia tulee jatkamaan lainojen automatisointia, digitaalisten palveluiden ja niiden saavutettavuuden kehittämistä. Tavoitteena on lähettää asiakkaille vähemmän kirjeitä ja paperia. Olemme järjestäneet myös koulutusta digiosaamisen edistämiseksi senioreiden kanssa sekä taloustaitojen edistämistä nuorten parissa. Osallistuimme myös Finanssialan digiopastajille kohdistamien suositusten laatimiseen.

Otimme vuonna 2020 käyttöön sähköisen asiakkaaksi tulon, sähköisen ajanvarauksen ja sähköisen allekirjoituksen helpottaaksemme tehokasta, turvallista ja ekologista asiointia. Aktia lanseerasi myös robottiavustaja Aktiabotin, Google Pay-, Fitbit Pay- ja Garmin Pay -sovellukset.”

Tuotehallinnointi ja vastuullisuus

Aktia Varainhoidon johtaja vastaa varainhoidon tuotteista ja niiden vastuullisuudesta johtoryhmässämme. Luotonannon tuotteista ja niiden vastuullisuudesta johtoryhmässämme vastaa henkilölainojen osalta henkilöasiakasliiketoiminnan johtaja ja yritysrahoituksen osalta yritysasiakasliiketoiminnan johtaja. Varainhoidossamme koko tarjoamamme tulee noudattaa vastuullisen sijoittamisen periaatteitamme ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät huomioidaan sijoitusprosessissamme. Myös luottoriskien hallintaa ja luottoriskistrategiaa koskevassa ohjesäännössämme huomioidaan konsernimme yritysvastuuohjelma ja ilmastopolitiikka. Noudatamme siten vahvaa sitoumusta vastuullisuuteen tuotteissamme ja palveluissamme.

Jaamme tarkasti kaikkien Aktian sijoitustuotteiden menestyksen, riskitiedot ja -luokitukset julkisesti nettisivuillamme. Menestys ja riskiluokitukset informoidaan asiakkaillemme myös myyjiemme toimesta asiakasvuorovaikutuksen yhteydessä. Kaikkien varainhoidon omien rahastojen osalta julkaistaan kvartaaleittain vastuullisen sijoittamisen katsaus, jossa varainhoito raportoi rahastojen menestyksen sekä riskit ja vaikutukset julkisesti perustuen käyttämiinsä ESG-työkaluihin. Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät riskejä ja mahdollisuuksia, mukaan lukien sosiaaliset vaikutukset ja riskit, arvioidaan ja seurataan varainhoidossamme jatkuvasti. Varainhoitomme ESG-komitea järjestää säännöllisesti myös koulutuksia tuotetarjoomamme vastuullisuutta koskien. Lisäksi tuotteiden kohdistamisessa asiakkaille hyödynnetään tuotesoveltuvuusanalyysiä.

Asiakasrajapintaa koskeva tuotekehityksemme noudattaa Aktian yleistä hyväksyntäprosessia uuden tai merkittävästi muuttuneen tuotteen, palvelun, prosessin tai järjestelmän hyväksymismenettelyä koskevan määräyksemme mukaisesti. Hyväksyntäprosessiin kuuluu riskienhallinnan ja sääntelyn mukaisuuden arviointi ja hyväksyntä, joka on osa tuotekehitysprosessia.

Hyväksyntäprosessiin osallistuvat vähintään toisen puolustuslinjan edustajat sekä tarvittavissa määrin myös tietoturvallisuudesta vastaava taho ja muut mahdolliset sisäiset sidosryhmät. Kohteen sääntelynmukaisuuden ja riskienhallinnan tasoa koskevan arvionsa pohjalta toinen puolustuslinja antaa mahdollisia suosituksia. Riskienvalvonta antaa prosessin lopuksi puolueettoman lausunnon, jonka pohjalta tuotekehityskohteen omistaja voi tehdä päätöksensä. Prosessin noudattamisesta ja kehitetyn lopputuloksen hyväksymisestä vastaa liiketoiminta-alueen vastuullinen johtoryhmän jäsen. Puolustuslinjojamme ja riskienhallintaamme kuvataan tarkemmin **sivulla 224.**

Rahoitusvälineiden tuotekehityksen osalta Aktiassa noudatetaan sijoituspalvelulakia ja vakuutustuotteiden osalta lisäksi Aktian Rahoitusvälineiden ja vakuutustuotteiden tuotehallintamääräystä ja siihen liittyvää ohjeistusta. Mikäli kyse on rahoitusvälineen tai vakuutustuotteen kehittämisestä, noudatetaan lisäksi näiden tuotteiden hallinnasta annettua säännöstöä, jossa arvioidaan muun muassa tuotteen eturistiriitojen analysointi, kohdemarkkina-arviointi ja jakelustrategia, skenaarioanalyysi, kehittäjän ja jakelijan velvollisuudet sekä muut näillä tuotteille erikseen määritellyt vaatimukset.

Työkalut ja mekanismit asiakaspalautteiden ja -valitusten osalta

Aktia on sitoutunut kuuntelemaan asiakkaidensa palautetta ja -valituksia. Asiakaspalvelullamme ja myyntitiimeillämme on työkalut ja mekanismit asiakaspalautteiden keräämiseen ja tutkimiseen sekä korjaavien toimenpiteiden aktiiviseen toteuttamiseen asiakkaiden odotusten ylittämiseksi. Asiakkaat voivat antaa palautetta käyttämällä Aktian nettisivuilla olevaa lomaketta, verkkopankissa, puhelimella tai henkilökohtaisesti pankin toimipisteessä. Aktia-konsernilla on käytössään myös asiakasvalitusten käsittelyä koskeva määräys, jossa on määritelty toimintatapa ja roolit koko organisaatiolle, moderaattorille, liiketoimintakehitykselle, asiakaspalvelulle, tytäryhtiöille, johdolle, riskienhallinnalle ja Compliance-toiminnolle. Määräyksen tarkoitus on tukea aktialaisia niin, että he edistävät asiakkaiden tyytyväisyyttä ja lojaaliutta, asiakasvalitukset selvitetään ja käsitellään yhtenäisellä ja oikeudenmukaisella tavalla, ja että asiakasvalitusten käsittely täyttää viranomaisvaatimukset. Kooste asiakasvalituksista raportoidaan myös Finanssivalvonnalle raportointivaatimusten mukaisesti. Asiakasvalitusten käsittelyä koskevasta määräyksestä vastaa Riskienhallinta- ja Compliance-johtaja.

> ***Aktian tukemana Icehearts ry järjesti pandemian suvanto-vaiheessa 122 pelipassia, 55 pelitapahtumaa, kuljetuksia, ruokailuita ja välineitä nuorille.”***

Asiakaspalautteet- ja valitukset rekisteröidään, dokumentoidaan ja arkistoidaan ohjeiden mukaan. Asiakaspalautteemme käsitellään ohjeistusten, Aktian arvojen, asiakaslupausten ja toimintaperiaatteiden mukaisesti. Johtoryhmä seuraa säännöllisesti asiakaspalautteesta, tehdyistä toimenpiteistä ja määräaikojen noudattamisen seurannasta koottuja raportteja. Myös riskienhallinta ja Compliance-toiminnot seuraavat säännöllisesti asiakasvalituksia. Tavoitteenamme on kehittää asiakastyytyväisyyttä ja raportoimme asiakastyytyväisyysmittaria puolivuosittain, mistä kerrotaan tarkemmin kappaleessa **Joustavat ja turvalliset palvelumallit.**

Vastuullinen markkinointi

Pyrimme tukemaan Aktian strategisten ja liiketaloudellisten tavoitteiden saavuttamista markkinoinnilla ja viestinnällä. Niitä käytetään yhtenäisen yritysilmeen ja vahvan tavaramerkin rakentamisen työkaluna. Markkinoinnissa ja viestinnässämme noudatamme Aktian tiedonannon periaatteita koskevaa hallituksen ohjesääntöä, tiedonantopolitiikkaamme, käytännesääntöjämme, Aktian ohjeita sosiaalisen median käyttöön ja viestintäkäsikirjaamme. Tiedonantopolitiikkamme ja käytännesääntömme esitellään tarkemmin konsernin verkkosivuilla osoitteessa **www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi**

Aktia pyrkii markkinoinnissaan avoimuuteen ja noudattamaan Suomen lainsäädäntöä, vastuullisen markkinoinnin periaatteita sekä Kilpailu- ja kuluttajaviraston ja Finanssivalvonnan ohjeita. Kerromme asiakkaan 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 ja välttämään harhaanjohtavia viestejä. Emme tarjoa saalistushinnoiteltua pikavippityyppistä kuluttajaluotonantoa.

Aktian markkinoinnissa huomioidaan alaikäisten ja vajaavaltaisten henkilöiden rajallinen oikeudellinen toimintakyky tiettyjä pankkipalveluja koskevien sopimusten solmimisessa. Lisäksi otamme tulevaisuudessa markkinoinnissamme vaatimustenmukaisuuden varmistamiseksi tarpeellisin osin huomioon tuotteiden markkinointia koskevan tiedonantoasetuksen. Se koskee sijoitusneuvonnan kestävyysriskien ja -vaikutusten huomioimista sijoituspäätöksissä ja -neuvonnassa ja sen ilmoittamista tuotteiden ja palveluiden osalta. Vuonna 2020 ei raportoitu määräysten tai vapaaehtoisten sääntöjen ylityksiä markkinoinnin, mainostuksen tai sponsoroinnin osalta.

Sponsorointi- ja hyväntekeväisyyspolitiikka

Aktia-konsernin sponsorointi- ja hyväntekeväisyys-politiikassa on kolme pääteemaa. Näitä ovat: Nuoret ja taloustaitojen kehittäminen, CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ja Climate Action 100+ -sitoumuksiemme hengessä tehtävät ilmastonmuutoksen 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 hyväntekeväisyystoimet sen mukaisesti. Aktian tukemana Icehearts ry järjesti pandemian suvantovaiheessa 122 pelipassia, 55 pelitapahtumaa, kuljetuksia, ruokailuita ja välineitä nuorille. Koronapandemian vuoksi hyväntekeväisyystoiminnan harjoittamista arvioitiin uudelleen ja sidosryhmäyhteistyötä siirrettiin tulevaisuuteen turvallisen kanssakäymisen varmistamiseksi.

SOSIAALINEN VASTUU

Kohti parempaa työelämää

Maailmanlaajuinen koronapandemia vaikutti kuluneena vuonna merkittävästi toimintaympäristöömme. Se korosti sosiaalisen vastuun vaikutusten kohdistumista paitsi sisäisesti henkilöstömme osalta, myös ulkoisesti asiakasrajapinnassamme. Pandemiasta huolimatta teimme systemaattisesti töitä tavoitteemme eteen, joka on olla toimialan halutuin työpaikka. Ylitimme molemmat sosiaalisen vastuun mittarimme tavoitetasot haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta.

Aktialla oli kolme vuodelle 2020 asettua sosiaalisen vastuun kärkiteemaa, jotka olivat henkilöstön ja asiakkaiden terveyden turvaaminen, yhteisen toimintakulttuurin kehittäminen ja menestyksekäs etäjohtaminen. Niitä tukeaksemme teimme panostuksia vuonna 2020 muun muassa henkilöstöömme, hyvinvointiimme, tiloihimme, toimintatapoihimme ja kulttuuriimme.

Yhdessä kohti parempaa työelämää

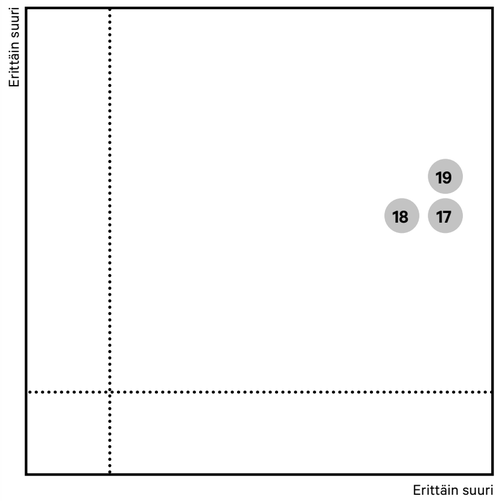
Aktian sosiaalisen vastuun ensimmäinen kärkiteema oli henkilöstön ja asiakkaiden terveyden turvaaminen pandemian aikana. Olemme pyrkineet järjestämään turvallisen tavan toimia muun muassa etätyö-, kokoontumis-, käsihygienia- ja maskisuositusten sekä digitaalisten ratkaisujen ja työvuorojärjestelyiden kautta. Aktia on seurannut yhteistyössä työterveyshuollon ja kriisiryhmän kanssa valtakunnallisia terveysohjeita ajantasaisesti. Olemme jakaneet henkilöstöllemme tietoa ja suosituksia koronainfoissa sekä intranetissä sekä jakaneet maskeja ja etätyövälineitä aktialaisten koteihin. Lisäksi toimipisteissä on ollut tarjolla käsidesinfiointiainetta ja maskeja sekä turvaväleistä on pyritty huolehtimaan.

Vuoden aikana teimme paljon toimenpiteitä myös toisen kärkiteemamme eteen, joka oli uuden, yhteisen toimintakulttuurin kehittäminen. Merkittävä fyysinen askel kohti uudistettua Aktiaa vuoden 2020 lopussa oli Aktian päätoimipisteen muutto uusiin monitoimitiloihin. Tilat tukevat uusia, tehokkaita työnteon tapoja sekä yhdessä henkilöstömme kanssa laadittuja arvojamme: rohkeasti, osaavasti ja yhdessä. Työhyvinvointi on parantunut ja sairauspoissaolot vähentyneet uusien, joustavien työtapojen lisääntymisen myötä.

Arvot muodostavat yrityskulttuurimme rungon sekä toimivat ohjenuorana arjessamme. Osana yhteisen toimintakulttuurin kehityshankettamme, vuonna 2020 aloitimme myös Aktian kulttuurivision ja ihmiskäsityksen laatimisen. Niiden pohjalta tulemme jatkokehittämään Aktian kulttuuria muun muassa kulttuurikäsikirjan muodossa. Osana kulttuurin kehittämisen hanketta myös Growth Potential -ryhmämme jäsenet toimivat kulttuurimuutosagentteina läpi organisaation.

Growth Potential -ryhmä on tukenut organisaatiota sen muuttaessa uusiin tiloihin ja käynyt aktiivista kulttuurikeskustelua Aktian johtoryhmän kanssa sekä järjestänyt erilaisia innovaatio- ja ideointipajoja sekä paikkariippumattomaan työhön liittyviä virtuaalitilaisuuksia. Tuloksena lanseerattiin muun muassa osaamisen jakamisen kanava ja vinkkejä onnistumisten jakamisen, palautteen antamisen sekä ajanhallinnan kehittämiseen. Uuden päätoimipisteemme pelisääntöjen määrittämisen ja positiivisen kehittämisen edistämiseksi julkaistiin ryhmän toimesta myös uusi HQ-forum, jossa päätetään yhteisistä asioista sekä siihen liittyvä viestintäkanava.

Olennaisuusanalyysi



Toimialan halutuin työpaikka

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

Edistimme myös kolmatta kärkiteemaamme, joka oli menestyksekäs etäjohtaminen. Vuoden 2020 aikana esimiehille järjestettiin etäjohtamista koskevaa koulutusta. Kehitimme myös etätyön itsearviointimenetelmän.

Työntekijäkokemus

Henkilöstön tyytyväisyydellä on sisäisen vaikutuksen lisäksi suora ulkoinen vaikutus asiakastyytyväisyyteen ja sitä kautta yrityksen taloudelliseen suorituskykyyn. Aktiassa on kuluneen vuoden aikana jatkettu 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 ketteryyden. Vuoden 2020 kesätyöntekijät rekrytointiin toista kertaa järjestetyssä AktiaSummer -kesärekrytointitapahtumassa, joka järjestettiin Salmisaaren beach volley -tapahtumakeskuksessa Biitsissä.

Työntekijäkokemusta mitataan eNPS-mittarilla (Employee Net Promoter Score), joka kertoo työntekijöiden halukkuudesta suositella Aktiaa

Työntekijöiden halukkuutta suositella työnantajaa kuvaava eNPS-tuloksemme oli 10 ja se nousi edellisvuodesta merkittävästi, 9 pykälän verran.”

työnantajana. Aktian eNPS-luku on parantunut kolme perättäistä vuotta. Tavoitteemme eNPS:n osalta on suurempi kuin 0. Tuloksemme oli 10 ja se nousi edellisvuodesta merkittävästi, 9 pykälän verran. Toinen Aktian käyttämä työntekijäkokemuksen mittari on Leadership Index. Sen osalta päivitimme tavoitettamme tasolle vähintään 75. Vuoden 2020 tulos ylitti uuden tavoitteemme ja oli 82. Tuloksista heijastuu henkilöstön luottamus ja usko Aktian strategiaa kohtaan.

Vuoden 2020 alusta jatkettiin strategian mukaisen toiminnan tukemiseksi edellisvuonna käynnistynyttä organisaatiomuutosta, jossa arviolta 14 konttorin toiminta lakkautettiin. Aktia noudattaa myös kulloinkin voimassa olevia rahoitus- ja vakuutusalan työehtosopimuksia, jotka ovat työntekijäjärjestön ja työnantajan tai työnantajien järjestön välisiä sopimuksia alakohtaisista työehdoista kuten palkoista, työajoista, lomista ja muista eduista, joita sopimuksen soveltamisalalla noudatetaan. Noudatamme rahoitus- ja vakuutusalan

Johtamistapa

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 työhyvinvointiohjelma
- Työntekijäpolitiikka sisältäen yhtäläisten mahdollisuuksien periaatteet
- Työntekijöiden suojaaminen whistle blowing -ohjeistuksella
- Monimuotoisuuspolitiikka
- Tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma
- Palkitsemispolitiikka

Tavoitteet

- eNPS (employee Net Promote Score)-tavoite on > 0.
- Leadership index -tavoite vähintään 75.
- Toimialan halutuin työpaikka.

Resurssit ja vastuut

- Operatiivinen johtaja ja HR-johtaja vastaavat työterveys- ja -suojeluasioista, HR-politiikkojen, kehitysohjelmien ja toimenpiteiden kehittämisestä ja implementoinnista. Yritysvastuupäällikkö vastaa konsernin monimuotoisuuspolitiikan päivittämisestä ja konsernin lakijohtaja vastaa hallituksen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden päivittämisestä.

Toimenpiteet

- Aktian päätoimipiste muutti uusia, joustavia työnteontapoja tukeviin tiloihin. Jaoimme henkilöstölle tietoa koronasta, noudatimme turvallisuussuosituksia ja tarjosimme ratkaisuja turvalliseen ja joustavaan työskentelemiseen. Aktia tarjosi monipuolisia valmennuksia, Aktia Take a break -tilaisuuksia, Firstbeat-hyvinvointianalyyseja, vuosittaisen hammastarkastuksen sekä kattavat terveyden ja hyvinvoinnin palvelut Mehiläisen kanssa. Aktia tarjosi koulutuksia sekä käynnisti Growth Potential -kehitysryhmän, jossa valmennetaan yksilöitä muutoksen sekä oman kehittymisen johtamiseen sekä jalkauttamaan uutta toimintakulttuuria. Kehitimme myös henkilöstödokumenttien monikielisyyttä ja osallistuimme Oikeusministeriön yhteistyökumppaneidensa kanssa lanseeraamaan Oma kieli -kampanjaan.

työehtosopimusten lisäksi suomalaista työoikeussääntelyä organisaatiomuutosten läpivientiin ja ilmoitusaikaan liittyen sekä kansallista lainsäädäntöä, jonka mukaan 100 prosentilla työntekijöistä on järjestäytymisoikeus. Aktian työntekijöistä 89,5 prosenttia kuului työehtosopimusten piiriin vuonna 2020.

Aktia noudattaa yhteistoimintalakia, jonka mukaan työnantajalla on ilmoitus- ja neuvotteluvelvollisuus työntekijöiden edustajien kanssa ennen kuin työnantaja tekee sellaisia liiketoimintaa koskevia uudelleenjärjestelypäätöksiä, joilla on vaikutusta henkilöstön asemaan. Liiketoimintojen muutoksesta on ilmoitettava henkilöstölle lain mukaan viikon sisällä. Yhteistoimintaneuvotteluiden käynnistymisen yhteydessä työntekijöiden edustajille annetaan ehdotus neuvotteluista kirjallisesti. Jatkoimme yhteistoimintaneuvottelukunnan ja Human Capital Boardin toimintaa hyvien kokemusten saattelemana. Aktian Human Capital Board kokoaa yhteen henkilöstöä kaikista toiminnoista ja erilaisista tehtävistä. Vuoden aikana se kokoontui neljä kertaa ja käsitteli ajankohtaisia asioita, esimerkiksi toimintakulttuuria, työaikaa, palkitsemista ja uutta päätoimipistettä.

Aktiassa toimii yhteistoimintaneuvottelukunta ja Human Capital Board, joka kokoontui neljä kertaa.”

Aktia-konsernissa ylläpidetään myös koko henkilöstön kattavaa työsuojelutoimintaa ja alueellisia työsuojeluorganisaatioita ja toteutetaan työpaikkaselvityksiä sekä seurantaa, jotka pitävät työturvallisuuslain mukaisesti sisällään sekä riskien arvioinnin ja työterveyshuoltolain edellyttämän perusselvityksen. Työpaikkaselvityksiä tehdään vähintään viiden vuoden välein, työolosuhteiden muuttuessa tai uuden toiminnan aloittamisen yhteydessä. Työsuojelun yhteistoimintahenkilöt osallistuvat asiantuntijoina työpaikan työturvallisuusasioiden käsittelyyn. Henkilöstön valitsemat toimijat edustavat henkilöstöä ja toimivat myös lähettiläinä työhyvinvoinnin edistämisessä ja olennaisen tiedon jakamisessa niin yhteistoimintaneuvottelukuntaan, esimiehille että henkilöstölle päin. Työsuojelun toiminta on luonteva jatke AktiaWellbeingille, josta vastaa konsernin johtoryhmässä operatiivinen johtajamme.

> *Johtoryhmän jäsenistä naisia oli 45 prosenttia ja miehiä 55 prosenttia.”*

Tasa-arvo ja monimuotoisuus

Haluamme työntekijöidemme kokevan, että Aktiassa on hyvä työyhteisö ja että heitä arvostetaan. Käytössämme on konsernin tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma, joiden mukaisesti olemme sitoutuneet kunnioittamaan monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Monimuotoisuuspolitiikkamme perustuu Aktian arvoihin sekä käytännesääntöihin ja syrjinnän vastaiseen työhön. Monimuotoisuuspolitiikka käsittelee Aktian henkilöstön monimuotoisuutta, hallituksen monimuotoisuutta sekä monimuotoisuuspolitiikan periaatteiden toteutumisen seurantaa ja laajuutta. Aktian periaatteena on tukea työyhteisössä monikielisyyttä, vähemmistöjä tai haavoittuvassa asemassa olevia ryhmiä tasa-arvoisesti. Aktia on arvioinut, että ihmisoikeusloukkausten riski omaa henkilöstöä koskien on vähäinen.

Aktia on monikielinen yhteisö ja työympäristömme tukee myös kulttuurillista monimuotoisuutta. Kuluneena vuonna Aktiassa panostettiin henkilöstödokumenttien monikielisyyteen. Osallistuimme vuonna 2020 myös aloitteeseen, joka tukee henkilöstön monimuotoisuutta. Kyseessä oli Oma kieli -kampanja, joka on Oikeusministeriön yhteistyökumppaneidensa kanssa lanseeraama ja kannustaa puhumaan rohkeasti omaa kieltä arjessa. Aktiassa koko henkilöstölle järjestettävät kielikurssit ja laajat työhyvinvointipalvelut sekä arjen johtaminen tukevat tasa-arvoa ja monimuotoisuutta.

Yhdenvertainen ja tasa-arvoinen kohtelu huomioidaan aina rekrytointitilanteista lähtien. Mahdollisuuksia edetä uralla tarjotaan kaikille tasapuolisesti Aktiassa. Tavoitteenamme on tarjota koulutusta ja urakehitystä tukevia ohjelmia jatkossa yksilöiden omat vahvuudet huomioiden. Monimuotoisuudesta osana henkilöstötoimintojamme vastaa Aktian johtoryhmässä Operatiivinen johtajamme. Aiheena monimuotoisuutta voidaan tarpeen mukaan käsitellä Aktiassa myös Human Capital Boardin agendalla.

Seuraamme monimuotoisuuden kehitystä tarkastelemalla sukupuolijakaumatietoja henkilöstömme osalta. Vuonna 2020 Aktian kaikista työntekijöistä 58 prosenttia oli naisia ja 42 prosenttia miehiä. Työntekijöidemme sukupuolijakauma on tasoittunut edellisvuodesta 2019, jolloin naisia oli 61 prosenttia ja miehiä 39 prosenttia. Vuonna 2020 johtoryhmän jäsenistä naisia oli 45 prosenttia ja

Aktia on aidosti monikielinen työyhteisö

Kieli on keskeinen osa identiteettiämme. Se auttaa meitä jäsentämään ajatuksiamme, tulkitsemaan maailmaa ja olemaan vuorovaikutuksessa toistemme kanssa. Kun Oikeusministeriö vuoden 2020 lopussa pyysi Aktiaa mukaan Oma kieli -kampanjaan, oli luonnollista sanoa kyllä. Aktia on aidosti kaksikielinen työympäristö, jossa jokaisella on mahdollisuus puhua omaa kieltään. Aktiassa on myös pieni, mutta tärkeä joukko kansainvälisiä työntekijöitä, joten olennainen tieto tulisi olla saatavilla myös englanniksi. Kysyimme **Liron Bergeriltä**, Aktian mobiilipankkipalveluiden tuoteomistajalta, kuinka hän on kokenut Aktian kieliympäristön.

Kun aloitit Aktiassa vuonna 2019, miltä tuntui astua työyhteisöön, jossa puhuttiin pääasiassa suomea ja ruotsia?
“Kun aloitin työskentelyn Aktian IT-organisaatiossa, alku oli todella jouhevaa. IT-organisaatiossa tehtiin selkeä päätös jakaa kaikki tieto englanniksi. Tuo päätös mahdollisti meille ulkomaalaisille tehokkaan työskentelyn ja sai meidät tuntemaan itsemme tervetulleiksi. Kun myöhemmin vaihdoin kehittämisorganisaatioon kaikki sujui aivan yhtä sujuvasti, sillä myös täällä useimmat kokoukset pidettiin englanniksi.”

Yhdenvertaisuus on tärkeä osa myös työelämässä. Miten sinut on ja muut ulkomaalaiset kollegasi on Aktiassa otettu huomioon?
“Heti kun minä tai joku muu meistä ulkomaalaisista astuu kokoushuoneeseen – tai nykyisin Teamsiin, kieli vaihtuu pääsääntöisesti englanniksi, mikä vahvistaa yhdenvertaisuuden tunnetta. On tärkeää, että kaikki osallistujat ymmärtävät mistä projektissa on kyse. Kehittämisorganisaation kaikki asiakirjat luodaan englanniksi ja koen, että menemme koko ajan yhä parempaan suuntaan.”

Kuinka näet Aktian monikulttuurisena työympäristönä tulevaisuudessa?
“Arvostan erityisesti sitä, kuinka Aktia panostaa aktiivisesti henkilökunnan kielikursseihin. Tämä antaa jokaiselle mahdollisuuden ilmaista itseään omalla äidinkielellään tietäen, että myös meillä, jotka emme suomea tai ruotsia osaa täydellisesti, on mahdollisuus ymmärtää keskustelun keskeisimmät asiat. Luotan siihen, että Aktia kehittää edelleen myös monikulttuurista työympäristöään.”

miehiä 55 prosenttia. Lisäksi hallituksessa toimineista 67 prosenttia oli miehiä ja 33 prosenttia naisia. Johtoryhmän ja hallituksen jäsenistä yhteensä 94 prosenttia oli kotimaisen paikallisyhteisön edustajia. Viereisissä taulukoissa tarkastellaan tunnuslukuja Suomessa toimivan henkilöstömme osalta.

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.

Henkilöstön hyvinvoinnin edistäminen

Koronapandemian myötä kulunut vuosi oli poikkeuksellinen sekä henkilöstöllemme että asiakasrajapinnallemme. Aktia noudattaa työterveyshuoltolakia. Aktialla on AktiaWellbeing-ohjelma, jonka kautta Aktia on sitoutunut edistämään tietoisuutta terveys- ja turvallisuusasioista, ehkäisemään työperäisiä sairauksia ja työtapaturmia, edistämään hyvinvointia ja ergonomiaa sekä vähentämään poissaoloja. Ohjelma kattaa 100 prosenttia kaikista Aktian työntekijöistä. Työterveys- ja turvallisuusasioita seurataan sisäisesti ja yhteistyössä ulkopuolisen kumppanin kanssa. Olemme asettaneet hyvinvoinnin edistämisen seuraamiseksi vastuullisuusohjelmassa mittariksemme terveysindeksin. Se kuvaa kuinka suuri prosenttiosuus aktialaisista ei ollut sairaana vuoden aikana. Vuonna 2020 terveysindeksi oli 57,8 prosenttia.

Vuoden 2020 aikana Aktia jatkoi yhdessä Mehiläisen kanssa laaditun AktiaWellbeing-hyvinvointikonseptin kehittämistä. Se on edistyksellinen tapa järjestää työterveyshuolto. Konseptin aktiviteetit muutettiin koronapandemian vuoksi digitaalisiksi. Konseptiin kuuluu perusterveyspalveluiden ja vuosittaisen hammastarkastuksen lisäksi monipuolisia palveluita ja valmennuksia, joilla aktialaiset voivat parantaa omaa hyvinvointiansa ja ergonomiaansa.

Sairauksien hoitamisen lisäksi kaikille työntekijöille on tarjolla yksilöllisiä digivalmennuksia sekä tukea valmennuksien muodossa, kuten syö terveellisemmin-, lähde liikkeelle- ja hengähdä -ryhmät, mukaan lukien stressin vähentämistä tukevat mindfullness-harjoitusryhmät. Myös yhteisiä Aktia Take a break- tilaisuuksia järjestettiin säännöllisesti tukemaan jaksamista etätyössä. Suuren kysynnän vuoksi Wellbeing-tarjontaa tullaan lisäämään jatkossa. Tarjolla on myös fysioterapeutin ja psykologin vastaanotot sekä matalan kynnyksen keskustelua varten Wellbeing Managerin konsultaatioklinikat.

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

Aktian Suomessa toimivan henkilöstön tunnusluvut

Työntekijät	2020	2019	2018	2017
Naisia	534	532	556	581
Miehiä	392	347	330	315
Yhteensä	**926**	**879**	**886**	**896**

Sukupuolijakauma (%)	2020	2019	2018	2017
Ylin johto (N/M)	45/55	50/50	55/45	50/50
Keskijohto (N/M)	37/63	32/68	32/68	32/68
Asiantuntijat (N/M)	58/42	50/50	50/50	50/50
Toimihenkilöt (N/M)	68/32	72/28	77/23	78/22

Uudet työntekijät, sukupuoli- ja ikäjakauma (lkm)	2020	2019	2018	2017
18–30 v. (N/M)	69/78	42/41	42/32	37/19
31–40 v. (N/M)	26/26	13/31	26/29	4/3
41–50 v. (N/M)	18/17	9/16	16/17	2/1
51–60 v. (N/M)	18/2	5/6	5/3	4/2
yli 60 v. (N/M)	1/0	1/0	3/-	-

Hallituksen sukupuolijakauma (%)	2020	2019	2018	2017
Naisia	33	50	57	38
Miehiä	67	50	43	62

Sosiaalinen vastuu	2020	2019	2018	2017
Kokoaikaiset työntekijät	812	754	790	793
Osa-aikaiset työntekijät	114	125	96	103
Sairauspoissaolot (%)	2,1	3,1	2,0	2,1
Henkilöstön vaihtuvuus (%)	17,2	11,2	11,0	7,7
Tapaturmat, rekisteröidyt vahingot	8	15	16	22

Vuoden 2020 aikana panostimme henkilöstömme kehittämiseen 1,4 miljoonaa euroa. Jokainen aktialainen osallistui noin 6,4 tuntia koulutuksiin.”

Firstbeat-hyvinvointianalyysi, jonka avulla osallistuja saa monipuolisen kuvan omasta hyvinvoinnistaan ja palautumisestaan. Lisäksi Aktiassa toteutettiin työpaikkaselvityksiä ja eri ikäryhmille tehtiin kartoitettuja hyvinvointikyselyitä.

Tärkeä osa AktiaWellbeingiä on työkyvyn varhainen tukeminen. Työkykyyn negatiivisesti vaikuttaviin tekijöihin pyritään puuttumaan varhaisessa vaiheessa, ja näin parantamaan aktialaisten hyvinvointia ja pidentämään työuria. Aktialla on myös käytössä toimintaohjelma psyykkisen väkivallan ehkäisemiseksi ja suhtaudumme yksiselitteisen kielteisesti kaikenlaiseen psyykkiseen väkivaltaan. Lisäksi Aktialla on ohjeet, miten toimia erilaisissa ulkoisissa uhka- ja väkivaltatilanteissa.

Aktialaiset ovat olleet tyytyväisiä Mehiläisen kanssa yhteistyössä toteutettuun AktiaWellbeing-ohjelmaan ja 90 prosenttia on ottanut digitaaliset hyvinvointipalvelut käyttöön. Edellisellä sivulla olevassa taulukossa esitetään tunnuslukuja työsuhteiden tyypin, sairauspoissaolojen, vaihtuvuuden ja tapaturmien osalta henkilöstömme osalta Suomessa.

Osaamisen ja johtamisen kehittäminen

Vuoden 2020 aikana panostimme henkilöstömme kehittämiseen 1,4 miljoonaa euroa. Jokainen aktialainen osallistui noin 6,4 tuntia koulutuksiin, joka oli 1,2 tuntia edellisvuotta enemmän. Osaamista on kehitetty erityisesti monipuolisten eLearning-koulutusten kautta. Osaamisen kehittämistä jatkettiin erityisesti asiakasrajapinnassa toimivien aktialaisten kompetenssien osalta. Myyntiorganisaatiossa järjestettiin myös myynnin käsikirjaan liittyvää valmennusta.

Hyvä johtajuus on avaintekijä saavuttaaksemme tavoitteemme olla toimialan halutuin työpaikka. Aktian johtamisen kehittämisen lähtökohtana ovat Aktian strategia, arvot sekä kyky johtaa muutosten aikana. Kaikille esimiehille tarjottiin etäjohtamiskoulutuksia. Myös AktiaWay Leader -koulutuksia jatkettiin kaikille uusille esimiehille digitaalisesti ja modulaarisesti. Big Five -persoonallisuustestejä hyödynnettiin kohdennetusti muun muassa osana rekrytointeja. Testien avulla voidaan kehittää itsensä tuntemista ja johtamista, sisäistä vuorovaikutusta ja ymmärrystä erilaisista persoonallisuustyypeistä työpaikalla.

Aktiivista yhteistyötä hyvinvoinnin edistämiseksi

Aktia ja Mehiläinen kehittivät yhteistyössä aktiivisesti AktiaWellbeing -hyvinvointikonseptia, joka on Aktialle räätälöity, edistyksellinen tapa järjestää työterveyshuolto. Lähes 500 kävijää on hyödyntänyt ennalta ehkäisevän työterveyshuollon monikanavaisia palveluita vuonna 2020. Menestyksekkäitä lanseerauksia poikkeusvuoden etätyöskentelyä tukemaan olivat etenkin Mindfullness-ryhmät ja Työarki haltuun -pilotti.

Uskomme, että hyvinvointi koostuu useasta eri elämän osa-alueesta ja tarkoittaa jokaiselle meistä jotain hieman erilaista – ja näin myös jokainen meistä voi hieman eri tavoin vaikuttaa omaan hyvinvointiinsa. Oman hyvinvoinnin löytymistä varten käynnistimme kokonaisvaltaisen AktiaWellbeing-hyvinvointiohjelman vuonna 2019 yhteistyössä Mehiläisen kanssa ja ohjelman kehitystä jatkettiin vuonna 2020.

Ohjelmamme sisältää aktialaisille perinteisen työterveyshuollon ja palveluiden lisäksi laaja-alaisesti ja ennakoivasti hyvinvointia ja terveyttä tukevia palveluita, kuten vuosittaisen hammastarkastuksen, hyvinvointityökaluja, Wellbeing Managerin palvelut ja muita asiantuntijakohtaamisia sekä valmennuksia. Vuonna 2020 tarjolla oli yli 54 valmennusta, joihin aktialaiset osallistuivat.

Valmennusten aihealueita ovat mm. uni, palautuminen, ravinto, niska- ja selkäalue sekä mielen- ja stressinhallinta. Lisäksi tarjolla on yksilöllisiä digivalmennuksia: työkykyä ja hyvinvointia edistävät valmennukset, työkykyä parantavat valmennukset sekä laajemmat hoidolliset ohjelmat. Lisäksi osana AktiaWellbeing-ohjelmaa toteutettiin työpaikkaselvityksiä ja esimiehille kohdistettiin poikkeusvuonna valmennusta etäjohtamiseen ja turvalliseen työhön paluuseen liittyen.

Digitaaliset palvelut korostuivat koronapandemian aikana. Etätyössä jaksamista tukemaan järjestettiin säännöllisesti vaihtuvateemaisia, suosittuja Aktia Take a break -tilaisuuksia. Kahden etäpalveluna toteutetun Mindfullness-ryhmän NPS (Net Promoter Score) suositteluindeksi oli myös menestyksekkäästi lähes korkeimmalla tasolla 100. AktiaWellbeing-ohjelman valmennukset jatkuvat vuonna 2021 ja suureen kysyntään vastaamiseksi tarjontaa tullaan lisäämään jatkossa.

Tiedon välittämistä on helpotettu esimiesten sisäisen keskustelukanavan avulla sekä järjestämällä esimiehille suunnattuja kvartaali-infoja ajankohtaisista asioista. Lisäksi kehityskeskusteluja, joissa arvioidaan yksilöiden tavoitteita ja suoriutumista sekä kehityssuunnitelmia on jatkettu entiseen tapaan koko henkilöstön osalta. Edellisvuonna laadittu, arvojemme toteuttamiseen perustuva Aktian asiantuntijan määritelmä otettiin osaksi kehityskeskusteluja.

Johdon palkitseminen

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvistaa vuosittain hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot. Päätösehdotuksen valmistelee nimitystoimikunta, joka koostuu yhtiön viiden suurimman osakkeenomistajan edustajista ja asiantuntijana toimivasta hallituksen puheenjohtajasta. Täten osakkeenomistajilla on mahdollisuus vaikuttaa johdon palkitsemiseen sekä yhtiökokouksen että nimitystoimikunnan kautta. Nimitystoimikunta valmistelee myös hallituksen jäseniä koskevan ehdotuksen. Aktia Pankki Oyj:n hallitus vahvistaa toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten taloudelliset etuudet mukaan lukien palkitsemisohjelmat sekä muut työsuhteen ehdot. Valmistelusta vastaa hallituksen palkitsemis- ja corporate governance -valiokunta.

Johdon taloudellisista etuuksista ja muista työsuhteen ehdoista päätettäessä lähtökohtana on selvitys johdolle maksettavien korvausten suuruudesta suhteessa vastaaviin yhtiöihin markkinoilla, yhtiön strategiaan ja kehitysvaiheeseen. 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.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille maksetaan palkkiota toisaalta kiinteän peruspalkan muodossa, toisaalta muuttuvana palkkana tai palkkiona, joka koostuu lyhytaikaisesta muuttuvasta palkkiosta (STI) ja pitkäaikaisesta muuttuvasta palkkiosta (LTI), joka puolestaan koostuu kahdesta osasta, osakesäästöohjelma AktiaUnasta sekä suoriteperusteisesta osasta. Muuttuva palkkio saattoi vuonna 2020 vastata enintään 200 prosenttia toimitusjohtajan tai johtoryhmän jäsenen vuosittaisesta kiinteästä palkasta tai palkkiosta.

Lyhytaikainen muuttuva palkkio (STI) saattoi olla vuonna 2020 enintään kuuden kuukauden peruspalkka toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille. STI-tavoitteet perustuvat osin konsernin taloudellisiin tavoitteisiin, osin yksilöllisiin tavoitteisiin, joihin vaikuttavat sekä laadulliset että määrälliset kriteerit mittauskaudella. Hallitus vahvistaa tavoitteet ja seuraa niiden saavuttamista vuosittain. Lyhyiden muuttuvien palkkioiden tavoitteena on kannustaa strategian toteuttamiseen ja mitata siinä tapahtuvia edistysaskeleita Aktian pitkäaikaisten taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Vuoden 2020 taloudellisia tavoitteita olivat vertailukelpoinen liikevoitto, tuotot ja kulu/tuottosuhde, ja vuoden 2020 laadullisista tavoitteista voidaan mainita konsernitason eNPS, yksilölliset johtamisindeksit sekä arvojen noudattaminen.

AktiaUna-osakesäästöohjelma antaa kaikille työntekijöille mahdollisuuden käyttää (säästää) osan palkastaan Aktia-osakkeiden hankkimiseen alennettuun hintaan. Toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille tarjotaan AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa lisäksi mahdollisuutta osallistua konsernin avainhenkilöille tarkoitettuun suoriteperusteiseen osaan. Henkilön on osallistuttava AktiaUna-osakesäästöohjelmaan, että hän saa mahdollisuuden ansaita osakkeita suoriteperusteisessa osassa. Suoriteperusteisessa osassa henkilöllä on mahdollisuus saada Aktia-osakkeita suoritekriteerien perusteella jokaista AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa hankittua osaketta kohden.

Suoriteperusteisessa osassa on kahden kalenteri-vuoden pituinen suoritekausi. Ansaintajakson 2019–2020 ja 2020–2021 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoisen liikevoiton kehitys (paino 60 prosenttia) sekä konsernin nettopalkkiotuotot (paino 40 prosenttia) kyseisellä ansaintajaksolla. Ansainta riippuu kohde-etuutena olevista säästöosakkeista sekä siitä, miten hyvin asetetut suoritekriteerit saavutetaan ansaintajaksolla.

> ***Kehityskeskusteluja, joissa arvioidaan yksilöiden tavoitteita ja suoriutumista sekä kehityssuunnitelmia on jatkettu entiseen tapaan koko henkilöstön osalta."***

Aktian irtisanoessa toimitusjohtajansa sopimuksen, toimitusjohtaja saa irtisanomisajan palkan lisäksi rahasumman (erokorvaus), joka vastaa hänen yhdeksän (9) kuukauden rahapalkkaansa, ei kuitenkaan siinä tapauksessa, että irtisanominen tapahtuu perustein, jotka oikeuttaisivat tämän sopimuksen kumoamisen. Toimitusjohtajan sopimuksen irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta molemmin puolin. Myös mikäli Aktian asiantuntijat rikkoisivat Aktian normeja ja ohjeita, on Aktialla mahdollisuus harkintaansa käyttäen hyödyntää niin sanottua clawback-periaatetta periäkseen takaisin jo maksettuja liikkuvia palkkioita.

Kannusteohjelmat ja johdon palkitseminen esitellään tarkemmin konsernin nettisivuilla, missä Aktia julkaisee vuosittain palkkapolitiikkansa sekä palkka- ja palkkioselvityksensä osoitteessa **www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkitseminen.** Palkka- ja palkkioselvityksen edellyttämät tiedot maksetuista palkkioista ja taloudellisista etuuksista löytyvät myös tilinpäätöksemme liitteenä.

EKOLOGINEN VASTUU

Ekologisesti vastuullinen toimija

Ekologinen vastuullisuus on Aktian yritysvastuun neljäs pääteema. Aktia edistää kestävää yhteiskuntaa etenkin innovatiivisilla tuote- ja palveluratkaisuilla. Ne vaikuttavat sekä sisäisesti että ulkoisesti pienentäen Aktian ja asiakkaidemme ekologista jalanjälkeä. Aktia arvioi, että sen oma suora ympäristövaikutus ja -riski on suhteellisen pieni. Se syntyy pääasiassa energian, materiaalien ja laitteiden käytöstä sekä matkoista ja kuljetuksista.

Erityisesti vastuullisen sijoittamisen kautta Aktialla on merkittävä vaikutusmahdollisuus edistää ekotehokkuutta sijoituspäätöksillään. Päätökset vaikuttavat laajalti paitsi Aktian ulkopuolella sijoitusten kohteena oleviin yrityksiin myös niiden työllistämiin työntekijöihin sekä ympäröivään yhteiskuntaan.

Ilmastotyötä vastuullisen sijoittamisen kautta

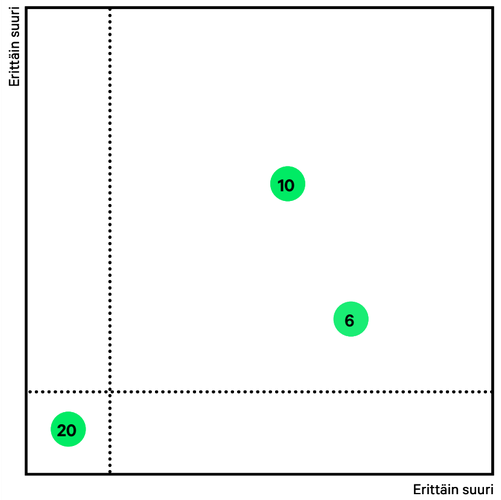
Aktia on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja siten sitoutunut huomioimaan varainhoidossaan muun muassa ympäristöä koskevat kriteerit. Aktia pyrkii tekemään oman osuutensa pysäyttääkseen ilmastonmuutoksen, joka on koko maailmaa koskeva uhka.

Salkunhoitomme tukena hyödynnämme sekä omaa sisäistä että ostettua, ulkoista ESG-analyysiä. Käytössämme on esimerkiksi ISS ESG:n ilmastoriskianalyysi ja yrityskohtaiset ESG-arviot sekä -analyysit. Laadimme rahastoillemme säännöllisesti skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan osana ilmastoriskianalyysia. Sen pohjalta arvioimme, kuinka hyvin sijoitussalkkumme on linjassa alle kahden asteen ilmastonlämpenemisskenaarion kanssa.

Aktian osakesijoitusstrategia suosii suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä. Rahastojemme hiilijalanjälki oli joulukuussa 2020 keskimäärin 68 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi. Seuraavassa kuvaajassa esitellään hiilijalanjälkeä omissa rahastoissamme tarkemmin. Hiilijalanjälki ei huomioi vihreiden joukkovelkakirjojen osuutta. Varainhoitomme rahastojen painotettu keskimääräinen hiili-intensiteetti oli vuoden lopussa 101,2 tonnia CO_2e miljoonaa euroa tuloja kohden. Raportoimme omien suorien osakerahastojemme hiilijalanjäljen sekä hiili-intensiteetin kaksi kertaa vuodessa.

Pyrimme ymmärtämään sijoitustoiminnassamme aina kaikki taloudellisesti olennaiset tekijät, jotka vaikuttavat yrityksiin. Ilmastonmuutos on yksi tunnistamistamme megatrendeistä. Se voi vaikuttaa yritysten kannattavuuteen ja tulevaisuudennäkymiin. Yritysten toiminnalla on myös erinäisiä positiivisia tai negatiivisia ulkoisvaikutuksia. Kerromme rahastojemme ulkoisvaikutuksista kotimaisen The Upright Projectin mallinnuksen mukaisesti vastuullista sijoittamista koskevassa katsauksessa Aktian verkkosivuilla kvartaaleittain.

Olennaisuusanalyysi

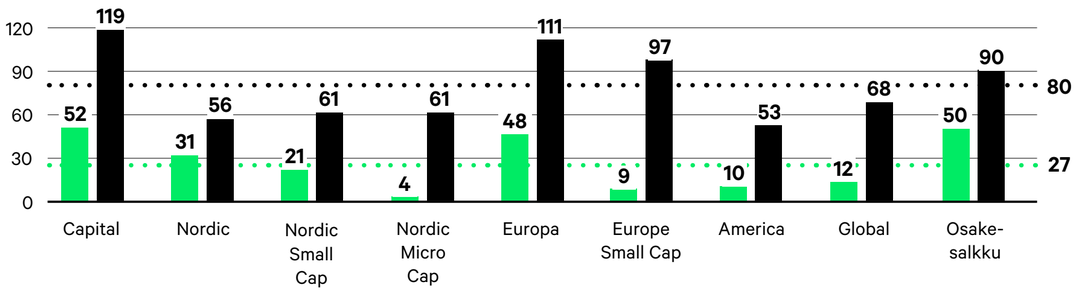


Ekologisesti vastuullinen toimija

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

Aktian rahastojen hiilijalanjälki tonnia CO_2e/ investoidut milj. euroa

tonnia CO_2e/ investoidut milj. euroa



- Aktia
- Vertailumarkkina
- Aktia keskimäärin
- Vertailumarkkina keskimäärin

Olemme kehittäneet vuoden 2020 aikana vastuullista sijoittamistamme aktiivisesti. Varainhoidollamme on ESG-komitea, jossa on edustajia kaikista omaisuusluokista. Komitea kehittää vastuullista sijoittamista Aktia Varainhoidossa, seuraa toimintaamme vaikuttavia trendejä ja sääntelyhankkeita, suunnittelee asiakastapahtumia, arvioi eri palveluntarjoajia sekä käsittelee normirikkomuksia ja priorisoi yhtiövaikuttamiskeskusteluja.

Rahastojemme hiilijalanjälki oli keskimäärin 68 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi. Osakesijoitusstrategiamme suosii suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä."

Johtamistapa

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 tukemat kestävän kehityksen tavoitteet
- WWF Green Office -ohjelma
- Vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Konsernin ilmastopolitiikka
- Sijoittaja-aloitteet, joita kuvaamme tarkemmin kohdassa **Jäsenyydet ja sitoumukset**
- Eettiset käytännesäännöt toimittajille, konsernin ostopolitiikka, toiminnan ulkoistamisen periaatteita koskeva hallituksen ohjesääntö ja määräys toiminnan ulkoistamisen menettelytavoista.

Tavoitteet

- Tavoitteenamme on varainhoidossa omien osakerahastojemme osalta pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla. Tavoitteenamme on myös, että vuoden 2023 loppuun mennessä hiilidioksidipäästöt ovat vähentyneet 10 prosentilla kaikkien vuokrattujen tilojemme sähkön kokonaiskulutuksesta.

Resurssit ja vastuut

- Yritysvastuupäällikkö vastaa konsernin yritysvastuuohjelmasta ja sen toimeenpanemiseen liittyvistä politiikoista ja toimenpiteiden suunnittelusta ja implementoinnista mukaan lukien hankintaketjun vastuullisuuden kehittämiseen liittyvät ohjeet, YK:n tukemat kestävän kehityksen tavoitteet, WWF Green Office -ohjelma ja yritysvastuuraportointi.

Toimenpiteet

- Aktia-konserni päivitti yritysvastuu-ohjelmansa mittareita ja fokusalueita sekä yritysvastuuryhmä priorisoi YK:n tukemia kestävän kehityksen tavoitteita. Aktia kehitti ekotehokkaita toimintatapoja ja saavutti WWF Green Office -merkin päätoimipisteelleen. Myös kiinteistörahastomme linjasi sijoittavansa ympäristösertifioituihin kiinteistöihin ja kehitti vuoden aikana portfolionsa ympäristöystävällisyyttä asentamalla aurinkopaneeleita Turussa. Aktia-konserni alkoi myös soveltamaan eettisiä käytännesääntöjä uusiin sopimuksiin tietyt kriteerit täyttävien toimittajien osalta.

Aktian toiminnan ekologinen vaikutus

Aktia arvioi, että liiketoimintansa luonteen vuoksi sen oman toiminnan suora ympäristövaikutus ja -riski on suhteellisen pieni eikä Aktia ole rikkonut ympäristölainsäädäntöä. Aktia noudattaa toiminnassaan varovaisuuden periaatetta ja pyrkii toiminnassaan ympäristöön liittyvien riskien ja haitallisten vaikutusten vähentämiseen ja välttämiseen. Aktia on tunnistanut ekologisen jalanjälkensä merkittävimmiksi osa-alueiksi energian, materiaalien ja laitteiden käytön sekä matkat ja kuljetukset, ja toteuttaa fokusoituja toimenpiteitä jalanjälkensä pienentämiseksi näiden osalta.

Aktia on asettanut tavoitteekseen, että sen kaikkien vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöt vähenevät 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä. Vuonna 2020 kyseiset päästöt vähenivät 42 prosenttia vertailuvuodesta ja ylitimme tavoitteemme. Tämä johtui toimipisteidemme määrän vähenemisestä, energiatehokkuudesta, etätyöskentelystä sekä hyödyntämämme valtakunnallisten sähkön päästökertoimien madaltumisesta.

Vuoden aikana päätoimipisteemme muutti uusiin ekotehokkaisiin tiloihin Helsingin Kamppiin. Päätoimipisteemme saavutti WWF Green Office -merkin ja sijaitsee kansainvälisen BREEAM Very Good -ympäristöluokituksen saaneessa kiinteistössä. WWF Green Office -ympäristöjärjestelmässä kiinnitetään huomiota esimerkiksi liikkumiseen, energiankulutukseen, kierrätykseen ja jätteiden lajitteluun, kestäviin hankintoihin sekä ruokavalintoihin. Green Office -tiimimme on jalkauttanut ekotehokkaita käytäntöjä organisaatiossamme ja ympäristövaikutusten vähentämisestä jokapäiväisessä toiminnassa on järjestetty koulutuksia. Osallistuimme koko henkilöstömme laajuudella myös ympäristöaiheisiin vuorovaikutteisiin teema-aloitteisiin, joista kerromme **sivulla 95**. Green Office -käytäntöjä on tarkoitus laajentaa myöhemmin myös muihin Aktian toimipisteisiin.

> ***Kaikkien vuokralla olevien toimitilojemme sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöt vähenivät 42 prosenttia vertailuvuodesta ja ylitimme tavoitteemme."***

Seuraavissa taulukoissa esitellään tarkemmin Aktian tilojen energiankulutusta sekä hiilidioksidipäästöjä (Scope 1 ja Scope 2), muut omat ja alihankintaketjussa syntyneet päästöt (Scope 3) sekä päästöintensiteettiä suhteessa henkilömäärään, hallinnoituihin varoihin ja toimipisteidemme kokonaispinta-alaan. Alihankintaketjun osalta huomioidut päästöt koskevat ostettuja palveluita ja tuotteita, sähköverkon hävikkiä sekä postin kuljetusta ja käsittelyä. Päästölaskenta Scope 1, 2 ja 3 osalta perustuu GHG Protocol -ohjeistukseen.

Aktian hiilidioksidipäästöt ja energiankulutus

Hiilidioksidipäästöt, tonnia CO_2e	2020	2019	2018	2017
Scope 1 (suorat päästöt)	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 2 (epäsuorat päästöt energiankulutuksesta, location-based)	5 56,64	881,12	955,06	991,20
Scope 3 (muut epäsuorat päästöt)	52 889,04	64 754,06	59 043,49	-

Päästöintensiteetti (scope 2, location-based)	2020	2019	2018	2017
tonnia CO_2e/FTE	0,69	1,17	1,21	1,25
tonnia CO_2e/liiketoiminnan tuotot	2,77	4,17	4,55	0,10
tonnia CO_2e/AuM	0,05	0,09	0,10	0,04
tonnia CO_2e/m^2	0,03	0,04	0,04	0,04

Matkojen CO_2-päästöt, $kgCO_2$	2020	2019	2018	2017
Lennot kotimaassa	6 927 (47 %)*	20 472 (12 %)	24 143 (14 %)	25 299 (18 %)
Lennot ulkomailla	7 689 (53 %)*	143 322 (88 %)	142 772 (86 %)	115 515 (82 %)
Leasing-autojen päästöt keskimäärin g/km	123	115	127	126

Aktialla vuokralla olevien kaikkien toimitilojen energiankulutus ja energiaintensiteetti (sähkön ja lämmön osalta)	2020	2019	2018	2017
MWh	3 807,74	5 494,25	5 728,90	
MWh/FTE	4,69	7,29	7,25	7,94
MWh/liiketoiminnan tuotot	18,93	25,99	27,27	
MWh/AuM	0,36	0,56	0,62	0,65
MWh/m^2	0,22	0,22	0,23	0,24

*Aktia päätti kompensoida vuonna 2020 syntyneet lentomatkustuksen päästöt.

Koronapandemiasta johtuen kaikille Aktian työntekijöille annettiin etätyösuositus. Puhelin- ja videokokouksia hyödynnettiin runsaasti ja ylimääräistä matkustusta vältettiin koko konsernissa.

Liikkujan viikolla kaikki työntekijät haastettiin pitämään kävelypalavereja. Aktia-konsernilta osallistui kilometrikisaan myös Aktian pyöräilytiimi. Viiden kuukauden aikana tiimimme pyöräili

18 317,0 km ja matkojen keskiarvo oli 964,1 km/hlö. Säästimme yhteensä 3 205 kg CO_2, mikä vastaa noin 22 929 km autoilua. Leasing-autoillemme on asetettu myös päästöraja. Päätimme lisäksi kompensoida vuonna 2020 syntyneet lentomatkustuksen päästöt. Edellisessä taulukossa on esitelty matkustuksen päästöjä. Ekologisen jalanjälkemme muita tunnuslukuja energian ja paperin kulutuksen osalta esitellään tarkemmin yritysvastuusivuillamme osoitteessa **www.aktia.com**.

Aktia-konserni arvioi ja seuraa säännöllisesti myös ilmastoriskejä ja mahdollisuuksia, joita käsitellään tarkemmin ei-taloudellisen tiedon raportissa **sivuilla 93–99**. Aktia raportoi näitä riskejä ja mahdollisuuksia myös osana vuosittaista ilmastonmuutosta koskevaa raportointia CDP:n (ent. Carbon Disclosure Projectin) portaalissa. Aktian vuoden alussa 2020 saama CDP-raportoinnin tulos nousi viisi tasoa ylöspäin tasolle B, yli finanssialan eurooppalaisen ja globaalin keskimääräisen tason. Säilytimme tason vuoden 2020 lopussa saamissamme uusissa tuloksissa.

Vihreä hankintaohje

Aktia-konserni soveltaa toiminnassaan vihreää hankintaohjetta ja sen avulla pyritään siirtymään ekologisempiin hankintoihin. Ohjeen mukaan hankintoja tehtäessä tulisi vertailla aina vihreää vaihtoehtoa, kun se on saatavilla. Ohje tukee WWF Green Office -kriteerien noudattamista jokapäiväisessä toiminnassamme. Päätimme siirtyä vihreään sähköön niissä toimipaikoissa, joissa Aktialla on vuokralaisena mahdollisuus omaan sähkösopimukseen. Lisäksi Aktian hankkima toimistopaperi on pääosin EU Ecolabel -sertifioitua ja Aktian konesalitoimittajilla Telialla on LEED-, ISO- ja CEEDA-sertifioinnit ja Ficololla on Cicero Dark Green -luokitus.

Toimittajien eettiset käytännesäännöt ja vastuullisuusriskien arviointi

Aktia pyrkii edistämään ekologista vastuullisuutta myös toimittajille laatimiensa eettisten käytännesääntöjen avulla. Kyseisissä säännöissä käsitellään ympäristöä, toimittajien toiminnan lainmukaisuutta, ihmisoikeuksien kunnioittamista, työntekijän oikeuksia ja työturvallisuutta, hyvää liiketoimintatapaa sekä ilmoitusvelvollisuutta ja seurantaa. Vuoden 2020 alusta lähtien Aktia alkoi soveltaa toimittajille käytännesääntöjä konsernin uusissa hankintasopimuksissa tietyt kriteerit täyttävien toimittajien osalta. Vanhoissa hankintasopimuksissa käytännesäännöt otetaan käyttöön asteittain sopimusten uusimisten yhteydessä. Päivitämme kyseiset säännöt vähintään kahden vuoden välein.

Aktia on pyrkinyt hallitsemaan toimitusketjunsa vastuullisuutta myös tekemällä vastuullisuusriskien arviointia valituille toimittajilleen Sustainability Accounting Standards Boardin (SASB) toimialastandardien mukaan. Aiemmin 30 toimittajalle toteutettu riskiarviointi kattoi ympäristövaikutusten, sosiaalisten ja yhteiskunnallisten vaikutusten, johtamistapojen sekä liiketoimintamallin, innovaatioiden ja arvoketjun vastuullisuuden arvioinnin. Tulosten perusteella on tunnistettu Aktian hankintaketjun tärkeimmät riskialueet, riskien toteutumisen todennäköisyys, vaikuttavuus ja toimittajien käytössä olevat riskienhallintakeinot. Yhdellä toimittajalla arvioitiin riskiarvioinnin tulosten perusteella olevan hyvin suuret ympäristövaikutukset sekä riski ihmisoikeusasioiden osalta. Kyseinen toimija on esittänyt hallintakeinot kyseisten riskien osalta eikä yhteistyötä ole lopetettu. Raportointivuoden aikana Aktia ei tehnyt muutoksia toimittajasuhteisiinsa vastuullisuuskriteerien, kuten ympäristö- tai ihmisoikeuskriteerien perusteella. Jatkamme toimitusketjumme vastuullisuuden aktiivista kehittämistyötä.

> *Aktia-konserni soveltaa toiminnassaan vihreää hankintaohjetta ja eettisiä käytännesääntöjä toimittajille.”*

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 2020 Aktian päätoimipisteen muuttohanke työllisti useita toimijoita alihankintaketjussamme, muun muassa sisustus- ja brändisuunnittelijoita, kalusteiden ja teknisten ratkaisujen suunnittelijoita sekä toteuttajia.

Suurin osa Aktian toimittajista on paikallisia, eli kotimaisia ja pieniltä osin eurooppalaisia toimijoita. Raportointivuonna Aktialla oli toiminnassa 19 toimipistettä Suomessa. Vuonna 2020 hankinnoistamme 92 prosenttia oli kotimaisia. Hankintoja koskevia politiikkoja ovat toimittajien eettisten käytännesääntöjen lisäksi muun muassa konsernin ostopolitiikka, toiminnan ulkoistamisen periaatteita koskeva hallituksen ohjesääntö ja määräys toiminnan ulkoistamisen menettelytavoista.

Raportointiperiaatteet

Tämä on Aktian kymmenes yritysvastuuraportti. Raportin tavoitteena on kuvata kattavasti yhtiön vastuullisuutta kehittyvässä toimintaympäristössään. Aktian yritysvastuuraportti on laadittu noudattaen Global Reporting Initiative (GRI) -standardeja sekä soveltamalla ja EU:n yritysvastuuraportoinnin periaatteita koskevia ei-sitovia suosituksia. Lisäksi ei-taloudellisen tiedon raporttimme osioon on koottu tietoa Aktia pankin ja varainhoidon toiminnasta TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) -raportointikehikkoa mukaillen. Laajuudeltaan raportti vastaa GRI-standardien core-tasoa. Yritysvastuuraporttimme ei ole ulkoisen varmennuksen kohteena.

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Raportti julkaistaan vuosittain. Raportin tiedot koskevat tilikautta 1.1–31.12.2020, ellei toisin mainita. Edellinen yritysvastuuraportti julkaistiin 26.3.2020. GRI-sisältöindeksissä luetellaan Aktian käyttämät GRI-standardien indikaattorit sekä niiden mukaiset SASB (Sustainability Accounting Standards Board) -teemat 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 puolivuosittain. Muutoksena edellisvuoden raporttiin, vuonna 2020 Aktia ei seurannut lähtevien asiakaskirjeiden määrän kehitystä prosessi- ja henkilöstömuutoksista johtuen paperiton pankki -projektimme tultua tavoiteltuun päätökseensä vuoden aikana.

Yritysvastuuraportin voi ladata osoitteesta **www.aktia.com** ja raporttia koskevat kysymykset osoitetaan **ir@aktia.fi**. Seuraava GRI-standardien mukainen vastuullisuusraportti julkaistaan vuoden 2022 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 Suomessa. Ympäristövastuun tietojen raportointiin sisältyvät kaikki Aktian toimipisteet, ellei toisin mainita. Raportoiduista tiedoista etenkin Scope 1, 2 ja 3 -päästöillä ja niiden syntymekanismeilla, hyväntekeväisyydellä, eettisellä toiminnalla, verojalanjäljellä ja arvonluontikuvaajassa **sivulla 14** esitellyillä mittareilla on vaikutusta myös Aktian ulkopuolella. Muiden raportoitujen olennaisten teemojen vaikutukset on kuvattu olennaisuusanalyysin yhteydessä **sivulla 33**.

Sähkön- ja lämmönkulutus

Sähkönkulutuksen ja sen päästöjen raportoinnissa on käytetty mittaukseen perustuvaa tietoa. 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.

Päästölaskenta (Scope 1, 2 ja 3)

Päästölaskenta Scope 1, 2 ja 3 -tietojen osalta perustuu GHG Protocol -ohjeistukseen. Scope 1 ja 2 -päästöjen raportoinnissa on käytetty mittaukseen perustuvaa tietoa. Mitatun sähkönkulutuksen osalta Scope 2 -tason päästölaskennassa on käytetty Motivan arviokerrointa toimitilojen sähkönkulutuksen keskimääräisistä päästöistä Suomessa (ns. location-based).

Scope 3 -tason päästölaskennassa on hyödynnetty sekä mitattua että arvioitua tietoa. Matkustuksen päästöjen osalta 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. 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** 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 printtereiden aiheuttamat hiilidioksidipäästöt perustuvat niiden käytössä olleeseen määrään sekä keskimääräisiin päästökertoimiin Anthesis Groupilta vuodelta 2014. Kirjeiden kuljetukseen liittyvät hiilidioksidipäästöt perustuvat arvioon, joka pohjautuu Aktian postituskumppanin raportoimaan kirjeiden määrään edellisvuonna sekä arvioon kirjekohtaisen kuljetuksen ja käsittelyn aiheuttamista päästöistä. Aktian sijoitusten hiilijalanjälki perustuu hallinnoituihin varoihin sekä työkaluilla mitattuun arvioon sijoitusten jalanjäljen suuruudesta. Sijoitusten hiilijalanjälkiluvuissa ei oteta huomioon vihreitä joukkovelkakirjoja.

Intensiteettiluvut

Scope 2 -tason hiilidioksidipäästöjen intensiteetin tunnuslukulaskennassa on käytetty toimipisteiden kokonaispinta-alaa, kokopäiväisten työntekijöiden henkilömäärää, hallinnoitujen varojen määrää ja liiketoiminnan taloudellista menestystä kuvaavaa lukua, liiketoiminnan tuottoja.

GRI-sisältöindeksi

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
Yleinen sisältö		
Organisaation taustakuvaus	**(SASB: Liiketoiminnan mittarit, toimitusketjun hallinta)**	
102-1	Raportoivan organisaation nimi	7
102-2	Tärkeimmät toiminnot, tavaramerkit, tuotteet ja palvelut	7
102-3	Yhtiön pääkonttorin sijainti	17
102-4	Toimintojen sijainti	7
102-5	Omistusrakenne ja yhtiömuoto	7, 16
102-6	Markkina-alueet	7
102-7	Organisaation koko	7
102-8	Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä	57
102-9	Toimitusketju	63
102-10	Merkittävät muutokset organisaatiossa ja toimitusketjussa	54
102-11	Varovaisuuden periaatteen soveltaminen	62
102-12	Ulkopuoliset aloitteet	37
102-13	Jäsenyydet järjestöissä ja edunvalvontaorganisaatioissa	37
Strategia	**(SASB: Strategia)**	
102-14	Toimitusjohtajan katsaus	4–6
102-15	Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	32, 33, 98–99
Liiketoiminnan eettisyys	**(SASB: Liiketoiminnan eettisyys)**	
102-16	Arvot ja liiketoimintaperiaatteet	14, 30, 31, 53
102-17	Mekanismit eettisyyttä koskevalle neuvonannolle ja huolenaiheille	42, 44, 54
Hallinnointi	**(SASB: Hallinnointi)**	
102-18	Kuvaus hallintorakenteesta, sekä yritysvastuun johtamisesta	30–31, 97, 215–224
102-19	Vastuunjako yritysvastuuasioissa	30–31
102-20	Yritysvastuun vastuuhenkilöt ja raportointisuhteet	30–31
102-21	Sidosryhmien kuuleminen yritysvastuuta koskevissa asioissa	30, 33
102-22	Ylimmän hallintoelimen ja sen valiokuntien kokoonpanot	215–220
102-23	Korkeimman hallintoelimen puheenjohtaja	216
102-24	Ylimmän hallintoelimen nimittäminen ja valinta	219
102-26	Ylimmän hallintoelimen rooli vastuullisuutta koskevan tarkoituksen, arvojen ja strategian asettamisessa	30–31
102-27	Ylimmän hallintoelimen yleinen tietoisuus vastuullisuudesta	30–31, 33, 36, 97
102-29	Taloudellisten, ekologisten ja sosiaalisten vaikutusten tunnistaminen ja hallinta	30–31, 33
102-31	Taloudellisen, ekologisen ja sosiaalisen vastuun asioiden käsittely	30–31
102-32	Ylimmän hallintoelimen rooli yritysvastuun raportoinnissa	30–31
102-35	Palkitsemispolitiikka	59
102-36	Palkitsemisen määrittämisen prosessi	59
102-37	Sidosryhmien osallistaminen palkitsemista koskien	59
Sidosryhmävuorovaikutus		
102-40	Luettelo sidosryhmistä	38
102-41	Työehtosopimukset	41, 54–55
102-43	Sidosryhmätoiminta	37–38
102-44	Sidosryhmien esille nostamat tärkeimmät asiat ja huolenaiheet	30, 39
Raportointiperiaatteet		
102-45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yksiköt	64, 168
102-46	Raportin sisällön ja aiheiden laskentarajojen määrittely	64
102-47	Luettelo olennaisista aiheista	33
102-48	Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	64
102-49	Muutokset raportoinnissa	64
102-50	Raportointikausi	64

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
102-51	Edellisen raportin päiväys	64
102-52	Raportointijakso	64
102-53	Yhteystiedot lisätiedoille	64
102-54	GRI-standardien mukaisuus	64
102-55	GRI-sisältövertailu	65–67
102-56	Ulkoinen varmennus	64
Johtamismalli		
Johtamiskäytäntö	**(SASB: Johtajuus ja hallinnointi)**	
103-1	Olennaiset aiheet ja niiden laskentarajat	33, 64
103-2	Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus	41, 46, 54, 61
103-3	Johtamistavan tehokkuuden arviointi	30–31
Taloudelliset vaikutukset		
Taloudelliset tulokset	**(SASB: Liiketoimintamallin kestävyys)**	
201-1	Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen	14
201-2	Ilmastonmuutoksesta aiheutuvat riskit ja mahdollisuudet	98–99
Läsnäolo markkinalla	**(SASB: Johtajuus ja hallinnointi)**	
202-2	Paikallisesta yhteisöstä palkatun ylimmän johdon osuus	57
Hankintakäytännöt	**(SASB: Materiaalien hankinta ja tehokkuus)**	
204-1	Hankinnat paikallisilta toimittajilta	63
Lahjonnan ja korruption vastaisuus	**(SASB: Liiketoiminnan eettisyys)**	
205-2	Korruption vastaisiin politiikkoihin ja menettelytapoihin liittyvä kommunikointi ja koulutus	41–42, 44
Ympäristövaikutukset		
Materiaalit	**(SASB: Materiaalien hankinta ja tehokkuus)**	
301-1	Materiaalien käyttö painon tai määrän mukaan	14

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
Energia	**(SASB: Energiankulutuksen hallinta)**	
302-1	Organisaation oma energiankulutus	62
302-3	Energiaintensiteetti	62
302-4	Energiankulutuksen vähentäminen	62
Päästöt	**(SASB: Mittarit ja tavoitteet, ympäristö)**	
305-1	Suorat kasvihuonekaasupäästöt (Scope 1)	62
305-2	Epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt (Scope 2)	62
305-3	Muut epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt (Scope 3)	62
305-4	Kasvihuonekaasujen päästöintensiteetti	62
305-5	Kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen	60–62
Ympäristövaatimusten noudattaminen	**(SASB: ympäristö)**	
307-1	Ympäristölakien ja -määräysten noudattaminen	62
Toimittajien ympäristöarvioinnit	**(SASB: Materiaalien hankinta ja tehokkuus, toimitusketjun hallinta)**	
308-1	Uudet toimittajat, jotka seulottiin ympäristökriteerien perusteella	63
308-2	Negatiiviset ympäristövaikutukset hankintaketjussa ja toteutetut toimenpiteet	62–63
Sosiaaliset vaikutukset		
Työsuhteet	**(SASB: Henkilöstökäytännöt)**	
401-1	Uuden palkatun henkilöstön kokonaismäärä ja osuus sekä henkilöstön vaihtuvuus	57
Työntekijöiden ja työantajan väliset suhteet	**(SASB: Henkilöstökäytännöt)**	
402-1	Uudelleenjärjestelytilanteissa noudatettava vähimmäisilmoitusaika	55
Työterveys- ja turvallisuus	**(SASB: Työntekijöiden terveys ja turvallisuus)**	
403-1	Työterveys- ja turvallisuusjärjestelmä	55, 57
403-3	Työterveyshuollon palvelut	57–58

Tunnus	Raportointisisältö	Sivu
403-4	Työntekijöiden osallistaminen, konsultointi ja viestintä työterveys- ja työturvallisuusasioissa	55, 57
403-6	Työntekijöiden terveyden edistäminen	57–58
403-9	Työhön liittyvät tapaturmat	57
Koulutus	**(SASB: Henkilöstökäytännöt)**	
404-1	Keskimääräiset koulutustunnit työntekijää kohden vuodessa	14, 58
404-2	Osaamisen kehittäminen	
Monimuotoisuus ja tasa-arvo	**(SASB: Työntekijöihin vuorovaikuttaminen, monimuotoisuus ja osallistaminen)**	
405-1	Hallintoelinten ja henkilöstöryhmien monimuotoisuus	56–57
Toimittajien sosiaalisen vastuun arviointi	**(SASB: Materiaalien hankinta ja tehokkuus, toimitusketjun hallinta)**	
414-2	Negatiiviset sosiaaliset vaikutukset hankintaketjussa ja toimenpiteet	63
Poliittinen vaikuttaminen	**(SASB: Liiketoiminnan eettisyys)**	
415-1	Poliittinen tuki	42
Markkinointi ja tuotemerkinnät	**(SASB: Myyntikäytännöt ja tuotemerkinnät)**	
417-3	Markkinointiviestintään, mainontaan ja sponsorointiin liittyvien määräysten ja vapaaehtoisten periaatteiden rikkomusten lukumäärä	52
Määräystenmukaisuus	**(SASB: Liiketoiminnan eettisyys)**	
419-1	Lakien ja säädösten rikkomukset sosiaalisten ja taloudellisten tekijöiden osalta	44, 42
Finanssialan toimialakohtaiset aiheet		
FS10	Vuorovaikutus sijoituskohteiden kanssa	47
FS16	Finanssilukutaidon parantaminen	39, 50

Hallituksen toimintakertomus

Toimintakertomus

Tulos 2020

Konsernin liikevoitto laski 54,8 (74,8) miljoonaan euroon ja konsernin voitto 42,6 (61,8) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 55,1 (68,2) miljoonaan euroon.

Vertailukelpoisen liikevoiton lasku johtui pääosin maaliskuussa puhjenneesta koronakriisistä. Suurin yksittäinen negatiivinen vaikutus tuloslaskelmassa liittyy henkiyhtiön sijoitussalkun realisoimattomiin arvonmuutoksiin, jotka laskivat 11,2 miljoonalla eurolla edellisvuoteen verrattuna. Nettopalkkiotuotot ovat jonkin verran matalammat kuin viime vuonna, kun taas korkokatteessa on nähtävissä vakaata kasvua.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	2020	2019
Visa Europen myynnistä Visa Inc.:lle saatu lisätuotto	-	0,5
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	9,6
Uudelleenjärjestelykulut	-0,3	-3,5
Yhteensä	**-0,3**	**6,5**

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot vähenivät 201,1 (221,4) miljoonaan euroon, johon sisältyy 10,1 miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä vertailukaudella. Konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat 5 prosenttia 201,1 (211,4) miljoonaan euroon, mikä johtuu ennen kaikkea henkiyhtiön sijoitussalkun realisoimattomista arvonmuutoksista koronakriisin seurauksena.

Korkokate kasvoi 80,7 (77,6) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 7 prosenttia 78,3 (73,4) miljoonaan euroon, kun taas korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot pienenivät 2,2 (4,0) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot vähenivät 97,6 (99,1) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot nousivat 64,3 (63,9) miljoonaan euroon. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot pienenivät sitä vastoin 26,6 (29,2) miljoonaan euroon ja antolainauksen palkkiot 9,1 (9,7) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto laski 19,9 (30,0) miljoonaan euroon. Lasku johtui lähinnä -4,3 (6,9) miljoonan euron realisoimattomista arvonmuutoksista henkiyhtiön sijoitussalkussa. Vakuutustekninen tulos parani kuitenkin 14,2 miljoonalla eurolla, mikä johtuu lähinnä pienemmistä korkovarauksista viime vuoteen verrattuna, Liv-Alandian vakuutuskannan hankkimisesta, matalammasta maksetusta korkotuottoisen vakuutusvelan korosta ja paremmasta riskituloksesta edellisvuoteen verrattuna. Sijoitussalkun myyntivoitot laskivat 4,5 (10,3) miljoonaan euroon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,6 (2,9) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 0,5 miljoonan euron lisätuotto Visa Europen myymisestä Visa Inc. -yhtiölle. Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotuotto on laskenut 0,6 (2,4) miljoonaan euroon. Visa Inc. -yhtiön osakkeiden arvonmuutos ja suojauslaskennan nettotulot laskivat, kun taas johdannaissopimusten nettotuotot kasvoivat viime vuodesta.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,9 (11,4) miljoonaa euroa ja osingot 0,4 (0,5) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu 9,6 miljoonan euron voitto, ja liiketoiminnan vertailukelpoiset muut tuotot olivat siten 1,9 (1,8) miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat 142,2 (143,9) miljoonaa euroa, ja ne sisältävät 0,3 (3,5) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 141,9 (140,4) miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut olivat 69,1 (69,0) miljoonaa euroa, ja ne sisältävät 0,3 (2,2) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 3 prosenttia 68,8 (66,8) miljoonaan euroon, mikä johtuu lisääntyneistä juoksevista henkilöstökuluista.

IT-kulut olivat 26,0 (26,2) miljoonaa euroa. IT-lisenssien kulut kasvoivat, kun taas IT-konsulttien kustannukset laskivat edellisvuodesta.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot laskivat 18,3 (19,5) miljoonaan euroon. Pieneneminen johtuu pääasiassa käyttöoikeusomaisuuden vähentyneistä poistoista.

Liiketoiminnan muut kulut vähenivät 28,8 (29,2) miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut vertailukelpoiset kulut kasvoivat tosin 3 prosenttia 28,8 (27,9) miljoonaan euroon, sillä vertailukauteen sisältyy 1,3 miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Kasvu liittyy lähinnä vakausmaksuun, joka on kasvanut 0,8 miljoonaa euroa viime vuodesta.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -4,0 (-4,5) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,7 (-1,1) miljoonaa euroa. Vuoden 2020 malliin perustuvien luottotappioiden (ECL) kasvu johtui pääasiassa vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen varausten kasvusta, sillä laskelmiin oli käytettävissä enemmän tietoa pandemian seurauksista esimerkiksi asiakaskäyttäytymisen ja riskiarvioiden sekä päivitettyjen makro-oletusten osalta.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 10 573 (9 697) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 699 (641) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 4 466 (4 060) miljoonaan euroon. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,1 (3,2) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 720 (2 526) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina ostettiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 622 (1 613) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski liikkeeseen neljännen vuosineljänneksen aikana 166 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa. Tammi–joulukuun aikana laskettiin liikkeeseen yhteensä 856 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja osittain kauden aikana takaisin maksettujen vakuudettomien joukkovelkakirjalainojen korvaamiseksi ja osittain uudistetun MREL-vaateen täyttymisen varmistamiseksi. Lisäksi Aktia Pankki on laskenut liikkeeseen omaan käyttöön 300 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan (retained covered bond), jonka maturiteetti on 4 vuotta. Liikkeeseenlasku pantattiin vakuudeksi keskuspankkiin.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 571 miljoonaa euroa 7 000 (6 429) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 083 (4 886) miljoonaa euroa tai 72,6 (76,0) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 185 (4 877) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 178 (4 026) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat olivat 1 199 (1 179) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,1 (4,0) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 14,0 (12,0) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 979 (771) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 908 (738) miljoonaan euroon, mikä on 13,0 (11,5) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 083	4 886	197	72,6 %
Yritykset	979	771	208	14,0 %
Asuntoyhteisöt	908	738	170	13,0 %
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	27	31	-4	0,4 %
Julkisyhteisöt	3	4	-1	0,0 %
Yhteensä	**7 000**	**6 429**	**571**	**100,0 %**

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuivat pankkikonsernin likviditeettisalkusta (netto, sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina ostettiin omaan käyttöön), 1 446 (1 326) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 602 (546) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 5 (5) miljoonaa euroa. Aktia merkitsi Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä Liv-Alandiaan pääomalainan, jonka markkina-arvo oli kauden lopussa 79 miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka kasvoi 1 411 (1 260) miljoonaan euroon, josta 98 miljoonaa euroa johtuu Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankkimisesta. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka kasvoi 970 (869) miljoonaan euroon, johon sisältyy 14 miljoonaa euroa Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinnasta. Korkotuottoinen vakuutusvelka kasvoi 441 (390) miljoonaan euroon, johon sisältyy 84 miljoonaa euroa Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinnasta.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 667 (610) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi 21 (15) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 43 miljoonaa euroa.

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

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 12 712 (11 948) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät Aktia Varainhoito Oy ja Aktia Rahastoyhtiö Oy tytäryhtiöiden hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoima pääoma. Myöhemmin raportissa esitettävässä taulukossa olevat hallinnoitavat varat ovat nettovolyymeja, sillä luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

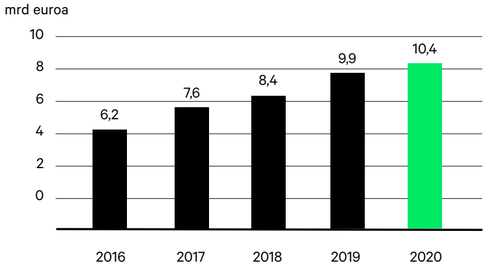
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019	Δ %
Asiakasvarat*	10 447	9 853	6 %
Konsernivarat	2 265	2 095	8 %
Yhteensä	**12 712**	**11 948**	**6 %**

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pl. osakesäilytys 2016–2020



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 pörssiyhtiöihin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

Henkilöasiakkaat

Virtuaaliset asiakastapaamiset jatkuivat vuoden viimeisen neljänneksen aikana, ja digitaalisten palveluiden kysyntä lisääntyi edelleen. Kolmannen vuosineljänneksen aikana valmistunut Aktia-talo osoitteessa Arkadiankatu 4–6 Helsingissä avautui asiakkaille. Tilat ovat saaneet hyvää palautetta. Asiakkaat ovat myös arvostaneet asiakaspalvelun lauantai- ja sunnuntaiaukioloja. Palvelumallin kehitys jatkuu ja työt uusien palvelukonseptien kuten Helsingin Aktia Studion ja Aktia Palvelupisteen parissa jatkuvat.

Myös kiinnostus asuntokauppoja kohtaan jatkui aktiivisena vuosineljänneksen aikana. Asuntolainojen kysyntä pysyi tasaisena vuoden loppuun saakka, ja nopean alustavan tarjouksen sisältävä digitaalinen asuntolainaprosessi johti kauppojen määrän nousuun. Vapaa-ajan matkustamiseen liittyvät rajoitukset vaikuttivat henkilöasiakkaiden kulutuskäyttäytymiseen lähinnä luottokorttien käytön vähenemisen kautta.

Aktian asiakkaiden mielenkiinto omaa taloutta kohtaan on edelleen noussut. Koko vuoden aikana asiakaspalvelua on arvostettu kaikissa asiakassegmenteissä. Varsinkin Private Bankingissä asiakastyytyväisyysluvut (NPS) olivat vahvoja vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Sijoitusrahastojemme hyvä tuottokehitys yhdistettynä Private Bankingin täyden valtakirjan mandaatteihin ovat yhdessä lisääntyneen medianäkyvyytemme kanssa johtaneet kasvaneeseen kiinnostukseen Aktian palveluita kohtaan.

Yritysasiakkaat

Yritysasiakkaiden luottokysyntä on jatkanut kasvuaan koronapandemiasta huolimatta, Aktian hyödyntämän Euroopan investointirahaston EIR-takausohjelman osittain tukiessa tätä kasvua. Yritysten investointihalukkuudessa on kuitenkin merkittäviä toimialakohtaisia eroja. Koronaviruksella ei ole ollut merkittäviä vaikutuksia Aktian yritysasiakkaiden haluun tehdä maksusuunnitelmanmuutoksia tai hankkia käyttöpääoman rahoitusta.

RS-kohteiden rahoituksen kasvu jatkui vuosineljänneksen aikana. Kohteiden painopiste on valituissa strategisissa kasvualueissa. Pienten yritysten aktiviteetti on säilynyt korkealla vuosineljänneksen aikana ja tämän johdosta asiakaspalvelu on ajoittain ruuhkautunut. Aktian yrityspankki sai yritysasiakkailta erinomaiset arviot asiakastyytyväisyysmittauksissa (NPS).

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	2020	2019	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	136,2	134,4	1 %
Liiketoiminnan kulut	-101,8	-104,2	-2 %
Liikevoitto	30,4	25,7	18 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	30,5	29,1	5 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat kaudella 136,2 (134,4) miljoonaan euroon.

Korkokate oli 6 prosenttia edellisvuotta korkeampi, yhteensä 71,6 (67,4) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu ennen kaikkea yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta, ja säästötalletusten koron laskeminen (1.4.2020) pienensi henkilöasiakassegmentin korkokustannuksia. Henkilöasiakkaiden asiakasmarginaaleihin kohdistui edelleen paineita, minkä vuoksi marginaalitasot laskivat viime vuodesta. Sitä vastoin yritysasiakkaiden marginaalit nousivat hieman viime vuodesta. Kokonaisluottokanta kasvoi 9 prosenttia 6 999 (6 429) miljoonaan euroon, josta henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 5 109 (4 924) miljoonaan euroon ja yritysasiakkaiden luottokanta 1 889 (1 505) miljoonaan euroon. Luottokannan kasvu johtuu osittain siitä, että Aktia osti ensimmäisen vuosipuoliskon aikana Suomen Hypoteekkiyhdistykseltä luottoja yhteensä 60 miljoonalla eurolla ja osittain koronakriisistä johtuneesta lyhennysvapaakampanjasta. Neljännen vuosineljänneksen taseen kasvu oli hyvää, pankkitoiminnan luottokanta nousi 220 miljoonaa euroa vuosineljänneksen aikana.

Henkilö- ja yritysasiakkaiden talletukset, 4 511 (4 112) miljoonaa euroa, olivat 10 prosenttia korkeammalla tasolla kuin viime vuonna. Nousu johtuu pääasiassa yritysasiakkaiden talletuksista.

Nettopalkkiotuotot olivat 5 prosenttia matalammat kuin viime vuonna, 63,6 (66,6) miljoonaa euroa. Lasku johtuu pääasiassa korteista, antolainauksesta ja vakuutusten välittämisestä saatavien palkkiotuottojen pienenemisestä. Koronapandemia on aiheuttanut muutoksia korttien käyttöön, kuten matkustamiseen ja käteismaksuihin, mikä on vähentänyt volyymejä ja siten korttitoiminnan palkkiotuottoja. Tuotevalikoiman ja jakelukanavien uudistaminen pienensi vakuutusten välittämisen palkkiotuottoja. Hallinnoidut asiakasvarat olivat kauden lopussa 13 prosenttia korkeammat kuin viime vuonna. Asiakkaiden luottamus sijoitusmarkkinoihin palautui vuoden jälkimmäisellä puoliskolla, sijoitustoiminnan palkkiotuotot nousivat ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tapahtuneen laskun jälkeen.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,0 (0,3) miljoonaa euroa, johon sisältyy 0,6 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut nousivat 101,7 (100,8) miljoonaan euroon. Nousu johtuu pääasiassa vakausmaksusta, joka oli 0,8 miljoonaa euroa korkeampi kuin viime vuonna. Myös IT-kulut olivat viime vuotta korkeammat. Palvelumallin muutos vuoden 2019 lopussa on sitä vastoin pienentänyt liiketoiminnan kuluja. Vertailukauden liiketoiminnan kuluihin sisältyy 3,3 miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykustannuksia.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät -4,0 (-4,5) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,7 (-1,1) miljoonaa euroa, kun taas muut arvonalentumistappiot laskivat -2,3 (-3,4) miljoonaan euroon.

Varainhoito

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

Hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019	Δ %
Hallinnoidut asiakasvarat*	10 447	9 853	6 %
josta institutionaalisia varoja	7 071	6 821	4 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Hallinnoidut asiakasvarat kasvoivat vahvasti vuosineljänneksen aikana positiivisten nettomerkintöjen, 425 miljoonaa euroa vuosineljänneksen aikana, ja riskisijoitusten markkinahintojen nousun myötä päätyen ennätyskorkealle tasolle 10,4 miljardia euroa. Jakelukanavayhteistyö Nordnetin kanssa aloitettiin joulukuussa ja Nordnetin kautta tulleet merkinnät varsinkin osakerahastoihin ovat olleet ilahduttavia. Virtuaalinen asiakaspalvelu jatkui sujuvasti niin tapaamisten kuin tapahtumienkin osalta.

Aktia julkisti myös ensimmäisen Sijoitusnäkemys-katsauksen loppuvuodesta.

Aktian vahva osakevarainhoidon osaaminen huomattiin mediassa, kun Aktia Nordic Small- ja Micro Cap -rahastojen tuotot olivat osakerahastojen tuottokärjessä. Ruotsalainen Dagens Industri -lehti nimesi Aktian salkunhoitajat Pohjoismaiden parhaiksi. Rahastojen Morningstar-luokitukset olivat edelleen erinomaisen vahvoja, ja keskimääräinen luokitus nousi joulukuussa lukemaan 4,16, joka on kaikkien Suomen salkunhoitajien korkein. Suurin osa rahastoista sai luokituksen 4–5.

Aktian rahastostrategiat ovat tuottaneet asiakkaillemme erittäin hyvän tuoton pidemmällä aikavälillä, ja aktiivinen salkunhoito onnistui erittäin hyvin myös turbulentin vuoden aikana. Myös varainhoitosalkkujen tuotot päihittivät vertailuindeksinsä. Aktia panosti edelleen kansainväliseen kasvuun ja tapasi aktiivisesti asiakkaita ja liikkeeseenlaskijoita virtuaalisesti. Kansainväliset nettomerkinnät olivat positiivisia, ja kiinnostus Aktian korkovarainhoitoa kohtaan näkyi hyvin aktiivisina yhteyksinä uusien potentiaalisten sijoittajien kanssa. UI-Aktia rahastojen rahastopääoma oli 1,98 miljardia euroa vuosineljänneksen lopussa.

Henkivakuutus

Henkilöturvien myynti jatkui vahvana vuoden viimeisen vuosineljänneksen aikana. Vallitseva pandemiatilanne on osittain myötävaikuttanut siihen, että ihmisten tietoisuus ja tarve talouden turvaamiseen on lisääntynyt, mikä näkyy myös kasvaneena henkilöturvien kysyntänä. Sijoitusmarkkinoiden elpyminen näkyi vuorostaan sijoitussidonnaisten tuotteiden uusmyynnin elpymisellä, ja voimmekin todeta, että sijoitussidonnaiset asiakasvaramme olivat vuoden lopussa korkeammalla tasolla kuin vuoden alussa.

Yritysasiakkaiden tarjoomaa laajennettiin vuosineljänneksen aikana muun muassa ryhmähenkivakuutuksella ja hieman uudistetulla ryhmäeläkevakuutuksella, jotka kummatkin soveltuvat hyvin esimerkiksi asiakasyritystemme henkilöstön pitkäaikaiseen palkitsemiseen ja sitouttamiseen. Uutena jakeluyhteistyökumppanina Suomen Yrittäjäturva aloitti toimintansa marraskuun lopussa.

Alkuvuoden aikana valmisteltua päivitettyä henkivakuutusliiketoiminnan strategiaa päästiin toteuttamaan vuoden viimeisen neljänneksen aikana, ja osana tätä työtä työstimme asiakas- ja palvelulupaustamme yhdessä koko henkilöstön kanssa – niin virtuaalisesti toteutetussa henkilöstöpäivässä kuin etäryhmätöissä. Tämä työ luo pohjaa strategiakauden toimintasuunnitelmalle, jonka keskeisenä tavoitteena on luoda edellytykset henkivakuutusliiketoiminnan tehokkaalle kasvattamiselle.

Kilpailukykymme varmistamiseksi tulemme jatkamaan tuotetarjoomamme kehittämistä myös vastedes. Asiakasraportointi, digitaaliset palvelut ja sijoituskohdevalikoima ovat vuoden 2021 kehitysohjelmassa. Tämän lisäksi panostamme vahvasti kasvuun ja uusasiakashankintaan niin Aktia Pankin kuin muiden jakelukanaviemme kautta.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	2020	2019	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	56,4	65,6	-14 %
Liiketoiminnan kulut	-32,4	-32,0	1 %
Liikevoitto	24,0	33,6	-29 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	24,1	33,6	-28 %

Kauden liiketoiminnan tuotot vähenivät 14 prosenttia 56,4 miljoonaan euroon, mikä selittyy pääasiassa henkivakuutustoiminnan private equity -rahastojen ja korkorahastojen -2,2 (2,4) miljoonan euron sekä kiinteistöarviointien -3,8 (3,9) miljoonan euron merkittävillä negatiivisilla realisoimattomilla arvonmuutoksilla. Sijoitusmarkkinoiden voimakkaat heilahtelut ovat vaikuttaneet kauteen. Vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen aikana markkina-arvot laskivat, ja toisen vuosineljänneksen aikana markkina sekä nousi että tasaantui. Kolmannen vuosineljänneksen aikana markkina-arvot pysyivät samalla tasoilla kuin toisen vuosineljänneksen aikana. Vuoden viimeinen neljännes päättyi nousevin markkina-arvoin.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 1 prosentin 40,3 miljoonaan euroon kun taas henkivakuutusnetto laski 38 prosenttia 15,8 miljoonaan euroon sijoitussalkun laskun vuoksi. Sijoitussidonnaisten säästövakuutuksien myynti oli edelleen vahvaa Private Banking -asiakkaille, joka oli suurin asiakasryhmä euroissa mitattuna. Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 1 prosentin 32,4 miljoonaan euroon, mikä johtuu pääasiassa kasvaneista henkivakuutuksen myyntipalkkiokuluista.

Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat 594 miljoonaa euroa vuodenvaihteesta 10 447 (9 853) miljoonaan euroon. Kauden nettomerkinnät olivat 331 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 263 miljoonaa euroa.

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.

Konsernintoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	2020	2019	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	17,4	30,4	-43 %
Liiketoiminnan kulut	-16,8	-16,8	0 %
Liikevoitto	0,5	13,6	-96 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	0,6	3,7	-83 %

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot pienenivät 17,4 (20,4) miljoonaan euroon ja raportoidut liiketoiminnan tuotot 17,4 (30,4) miljoonaan euroon. Viime vuoteen sisältyy 9,6 miljoonan euron suuruinen voitto Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä sekä 0,5 miljoonan euron suuruinen lisätuotto, joka liittyy Visa Inc. -yhtiön myyntiin vuonna 2016.

Segmentin korkokate laski 1,0 miljoonaa euroa 9,1 miljoonaan euroon. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat 1,8 miljoonaa euroa. Suomen Pankissa olevien varojen negatiivisen koron laskeminen on osittain kompensoinut suljettujen korkosuojien pienentyneitä tuottoja. Pankin likviditeettisalkun korkotuotot olivat samalla tasolla kuin viime vuonna, ja korkotuotto on kyetty pitämään positiivisena likviditeettisalkun uudelleensijoitusten avulla haastavasta korkotilanteesta huolimatta.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia voi tarjota markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Aktian TLTRO-rahoituksen korkokulut laskivat hieman 1,0 (1,6) miljoonaan euroon.

Segmentin liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut olivat samalla tasolla kuin edellisvuonna.

Konsernin segmenttiraportointi

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Korkokate	71,6	67,4	0,0	0,0	9,1	10,1	0,0	-	80,7	77,6
Nettopalkkiotuotot	63,6	66,6	40,3	39,8	6,4	6,0	-12,7	-13,3	97,6	99,1
Henkivakuutusnetto	-	-	15,8	25,5	-	-	4,0	4,5	19,9	30,0
Liiketoiminnan muut tuotot	1,0	0,3	0,2	0,3	1,9	14,3	-0,2	-0,2	2,9	14,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**136,2**	**134,4**	**56,4**	**65,6**	**17,4**	**30,4**	**-8,9**	**-9,0**	**201,1**	**221,4**
Henkilöstökulut	-20,5	-22,0	-13,9	-14,3	-34,7	-32,7	-	-	-69,1	-69,0
Liiketoiminnan muut kulut [1]	-81,3	-82,1	-18,5	-17,7	17,9	15,8	8,9	9,1	-73,1	-74,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-101,8**	**-104,2**	**-32,4**	**-32,0**	**-16,8**	**-16,8**	**8,9**	**9,1**	**-142,2**	**-143,9**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,0	-4,5	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,0	-4,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-0,1	1,7	-0,1	1,7
Liikevoitto	**30,4**	**25,7**	**24,0**	**33,6**	**0,5**	**13,6**	**-0,1**	**1,8**	**54,8**	**74,8**
Vertailukelpoinen liikevoitto	**30,5**	**29,1**	**24,1**	**33,6**	**0,6**	**3,7**	**-0,1**	**1,8**	**55,1**	**68,2**

Tase	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	1 447,1	1 268,9	1 053,7	1 025,5	-10,0	-15,0	2 490,7	2 279,4
Käteiset varat	1,3	1,8	0,0	0,0	297,3	313,5	-	-	298,6	315,4
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37,8	47,9	376,0	288,6	-	-	413,8	336,5
Lainat ja muut saamiset	6 998,7	6 428,9	54,6	60,8	24,9	15,3	-49,6	-58,5	7 028,7	6 446,5
Muut varat	72,6	22,4	58,3	65,1	277,7	293,6	-67,6	-61,7	341,0	319,3
Varat yhteensä	**7 072,6**	**6 453,2**	**1 597,8**	**1 442,6**	**2 029,6**	**1 936,4**	**-127,2**	**-135,2**	**10 572,8**	**9 697,1**
Talletukset	4 582,3	4 185,6	-	-	631,7	530,4	-49,6	-58,5	5 164,4	4 657,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	2 855,6	2 637,3	-9,8	-14,6	2 845,8	2 622,7
Vakuutusvelka	-	-	1 410,8	1 259,8	-	-	-	-	1 410,8	1 259,8
Muut velat	64,0	13,5	27,9	32,3	402,5	511,7	-9,5	-10,3	484,9	547,2
Velat yhteensä	**4 646,2**	**4 199,1**	**1 438,8**	**1 292,1**	**3 889,8**	**3 679,4**	**-68,8**	**-83,4**	**9 905,9**	**9 087,1**

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia-pankkikonsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 14.0 (14,7) prosenttia. Ydinpääoma vähennyserien jälkeen kasvoi kauden aikana 36,2 miljoonaa euroa, mikä paransi ydinpääoman suhdetta 1,2 prosenttiyksikköä. Ydinpääomasta on vähennetty maksimaalinen osingonmaksu tilikaudelta 2020, 0,43 euroa osakkeelta, hallituksen esityksen mukaisesti Aktia Pankki Oyj:n varsinaiselle yhtiökokoukselle. Riskipainotetut saamiset nousivat 393,1 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 1,9 prosenttiyksikköä. Riskipainotettujen sitoumusten kasvu johtuu ennen kaikkea yritysvastuiden kasvusta.

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

Vakavaraisuus, %	31.12.2020	31.12.2019
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	14,0	14,7
Omien varojen suhde	16,6	18,6

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

Viranomaiset ovat laskeneet pääomavaatimuksia Euroopassa koronapandemian negatiivisten vaikutusten lieventämiseksi. Suomessa Finanssivalvonta on päättänyt poistaa suomalaisten luottolaitosten järjestelmäriskipuskurin 6.4.2020, mikä laski Aktian pääomavaatimusta 1,0 prosenttiyksiköllä.

Finanssivalvonta ilmoitti 30.9.2020, että asuntolainojen 15 prosentin riskipainolattian voimassaoloaikaa ei pidennetä ja että riskipainolattia päättyy 1.1.2021. Finanssivalvonta on hyväksynyt Aktian hakemuksen IRB-malleja koskevasta maksukyvyttömyyden määritelmän muutoksesta. Uudet mallit otetaan käyttöön vuoden 2021 alusta.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2020	31.12.2019
Ensisijainen pääoma	424,3	388,1
Vastuut yhteensä	9 211,3	8 474,5
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,6	4,6

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

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019
MREL-vaade	727,3	670,9
Omat varat ja velat, joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	424,3	388,1
AT1-instrumentit	0,0	0,0
Tier 2 -instrumentit	95,6	160,4
Muut velat	1 082,4	247,9
Yhteensä	**1 602,3**	**796,4**

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

Yhteenlaskettu pääomavaade			Lisäpääomavaatimukset				
31.12.2020, %	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Kiinteä	Muuttuva	O-SII	Järjestelmäriski	Yhteensä
Ydinpääoma (CET1)	4,50	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	8,26
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,00					1,50
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,00					2,00
Yhteensä	**8,00**						**11,76**

Solvenssi II	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
(milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
MCR	28,2	24,2	29,5	25,9
SCR	109,0	86,6	119,4	98,3
Solvenssi II -pääoma	159,1	166,3	116,2	120,2
Vakavaraisuusaste, %	145,9	192,1	97,4	122,2

Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2020 vuosi- ja vastuullisuuskertomuksen liitteestä K2, s. 120–135, 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 2020 lopussa LTV-taso oli keskimäärin 44 prosenttia koko luottosalkussa.

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

(milj. euroa)	31.12.2020			
Vrk	**Vaihe 1**	**Vaihe 2**	**Vaihe 3**	**Yhteensä**
≤ 30	25,6	24,6	0,7	50,9
josta kotitaloudet	19,0	23,0	0,6	42,6
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	0,9	22,9
josta kotitaloudet	0,0	21,3	0,4	21,7
> 90	0,0	0,0	40,8	40,8
josta kotitaloudet	0,0	0,0	34,5	34,5

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

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

(milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Yritykset		
PD-luokat A	209,7	199,5
PD-luokat B	866,5	707,7
PD-luokat C	797,0	552,1
Maksukyvyttömät	27,4	20,7
	1 900,6	1 480,0
Tappiovaraus (ECL)	-15,0	-15,1
Kirjanpitoarvo	1 885,6	1 464,9
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 319,7	3 448,6
PD-luokat B	1 130,4	837,8
PD-luokat C	908,5	781,1
Maksukyvyttömät	41,7	51,6
	5 400,4	5 119,1
Tappiovaraus (ECL)	-15,5	-13,6
Kirjanpitoarvo	5 384,9	5 105,5
Muut		
PD-luokat A	29,9	26,4
PD-luokat B	348,0	330,6
PD-luokat C	79,1	159,2
Maksukyvyttömät	0,6	0,9
	457,6	517,1
Tappiovaraus (ECL)	-0,5	-0,5
Kirjanpitoarvo	457,1	516,7

Markkinariskit

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

Korkoriski on markkinariskeistä suurin. Rakenteellinen korkoriski syntyy korkosidonnaisuusaikojen 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 herkkyysanalyyseillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitestataan erilaisilla dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioilla.

Pankkikonsernin korkoriski nousi edelleen hieman neljännen vuosineljänneksen aikana laskevien markkinakorkojen seurauksena mutta on edelleen matalalla tasolla.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

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

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 3,9 (4,8) 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 1 368 (1 104) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

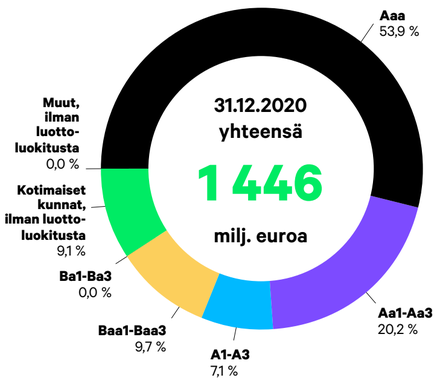
Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 138 (118) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)*	31.12.2020	31.12.2019
LCR %	138 %	118%

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

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Käteiset varat ja rahavarat keskuspankeissa	250	271
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat ja takaamat velkakirjat	226	195
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	132	208
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds)	755	430
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	6	0
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	0	0
Yhteensä	**1 368**	**1 104**
joista LCR-kelpoisia	1 362	1 104

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 602 (546) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 40 (42) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 28,1 (26,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen. Korkosidonnaisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovarauksesta purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuosille 2021–2025, 2,3 prosenttia vuosille 2026–2029. Sen jälkeen diskonttokorko on noin 3 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarauksen riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa kannattavuuteen tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta sekä vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persentiiliä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -44 (-43) miljoonaa euroa.

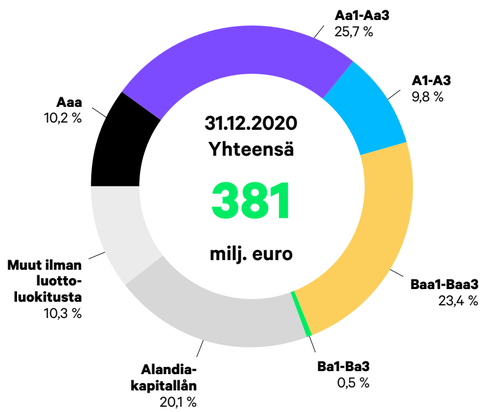
Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2020		31.12.2019	
Korkosijoitukset	**437,0**	**72,6 %**	**387,7**	**71,0 %**
Valtionobligaatiot	119,2	19,8 %	112,8	20,7 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	62,7	10,4 %	114,6	21,0 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset [1]	184,6	30,6 %	80,4	14,7 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	43,2	7,2 %	50,1	9,2 %
High yield (rahastoja)	24,0	4,0 %	19,5	3,6 %
Trade Finance (rahastoja)	3,4	0,6 %	10,3	1,9 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	**11,8**	**2,0 %**	**6,8**	**1,2 %**
Private Equity yms.	11,8	2,0 %	6,8	1,2 %
Kiinteistöt	**77,5**	**12,9 %**	**68,7**	**12,6 %**
Suorat omistukset	40,4	6,7 %	42,5	7,8 %
Rahastot	37,1	6,2 %	26,2	4,8 %
Rahamarkkina	**50,2**	**8,3 %**	**48,0**	**8,8 %**
Käteisvarat	**25,8**	**4,3 %**	**34,9**	**6,4 %**
Yhteensä	**602,2**	**100,0 %**	**546,1**	**100,0 %**

1) sisältää pääomalainan, joka annettu Alandian henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

(pl. korkorahastot, kiinteistö-, osakeja vaihtoehtoiset sijoitukset)



Keskeiset tapahtumat

Aktian rahastot yksityissijoittajien saataville Nordnetin kautta

Aktia solmi rahastojen jakelusopimuksen Nordnetin kanssa. Nordnetin asiakkaat voivat nyt sijoittaa kymmeneen Aktian rahastoon.

Aktia perusti henkilövakuuttamiseen erikoistuneen Suomen Yrittäjäturvan

Aktia laajentaa vakuutusten jakeluverkostoaan ja perusti yrittäjien ja yritysten vakuutuksiin ja niiden jakeluun erikoistuneen Suomen Yrittäjäturva -yrityksen. Uuden yrityksen omistajiin kuuluvat Aktian lisäksi Veritas sekä yksityisomistajia. Uusi toimija tarjoaa pääasiallisesti yrittäjien henkilövakuutuksia sekä lakisääteisiä ja vapaaehtoisia eläkevakuutuksia.

Muutos Aktian osakkeiden määrässä

Aktia Pankki Oyj mitätöi 7.10.2020 yhtiön hallituksen päätöksellä 717 196 yhtiön keräilytilillä olevaa osaketta. Mitätöidyt osakkeet olivat osakkeita, joita Veritas keskinäisen vahinkovakuutusyhtiön omista-ja-asiakkaat saivat sulautumisvastikkeena maksamiensa vakuutusmaksujensa perusteella, kun Veritas keskinäinen vahinkovakuutusyhtiö sulautui Aktia Oyj:hin 1.1.2009. Yhtiökokous päätti 16.4.2020, että oikeus rekisteröimättömiin vastikeosakkeisiin menetetään.

Aktia laajentaa vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden tarjontaansa ja osti Askel Partnersin liiketoiminnan

Aktia Rahastoyhtiö Oy osti rahastopalvelutoimija Askel Partners Oy:n rahastoliiketoiminnan. Aktia laajentaa kaupan myötä strategiansa mukaisesti vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden tarjontaansa ja perustaa suomalaisen infrastruktuurirahaston.

Aktian rahastot kärjessä riippumattoman Morningstarin luokitteluissa

Aktian rahastot nousivat kärkeen, kun verrattiin eri rahastoyhtiöiden rahastojen saamia Morningstar-luokituksia Suomessa. Aktian rahastojen keskiarvo elokuussa 2020 oli 4,20 tähteä, kun seuraavaksi parhaan kilpailijan keskiarvo oli 3,77. Morningstarin luokitusten perusteella tehdyssä vertailussa on huomioitu kunkin rahaston eniten tähtiä saanut rahasto-osuuslaji.

Aktian ja Alandian henkivakuutuskannan yrityskauppa saatettiin päätökseen

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

Muutoksia Aktian johtoryhmässä

Anssi Huhta nimitettiin Aktian Yritysasiakkaat-liiketoiminta-alueen johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi marraskuusta 2020 alkaen. Huhta raportoi tehtävässään toimitusjohtaja Mikko Ayubille.

Yritysasiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja Irma Gillberg-Hjelt jätti tehtävänsä Aktiassa 15.4.2020.

Aktia Varainhoito palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards 2020 -vertailussa

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

Aktia valittiin kuudetta kertaa Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

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

Aktia paransi luokitustaan yritysvastuun CDP-vertailussa

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

Google Pay Aktian asiakkaiden käyttöön

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

Muut tiedot

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia ostaa Taalerin varainhoitoliiketoiminnan ja yhtiöt aloittavat molempien strategiaa tukevan yhteistyön

Aktia Pankki Oyj ("Aktia") on 10.3.2021 allekirjoittanut Taaleri Oyj:n ("Taaleri") kanssa sopimuksen, jonka myötä Aktia on sopinut ostavansa Taalerin varainhoitoliiketoiminnan, sisältäen 100 % seuraavista yhtiöistä: Taaleri Varainhoito Oy, Taaleri Rahastoyhtiö Oy, Taaleri Veropalvelut Oy ja Evervest Oy. Osana järjestelykokonaisuutta osapuolet ovat sopineet aloittavansa molempien strategiaa tukevan yhteistyön, jonka kautta Aktiasta tulee Taalerin vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden jakelija Suomessa. Kaupan toteuttaminen on ehdollinen soveltuvien lakien ja sääntelyn edellyttämille Kilpailu- ja kuluttajaviraston ja Finanssivalvonnan hyväksynnöille. Kaupan täytäntöönpanon arvioidaan tapahtuvan toukokuussa 2021 edellyttäen, että hyväksynnät on saatu ja kaupan toteuttamisen ehdot ovat täyttyneet.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti osingon maksamisesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti vuoden 2020 yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 jaetaan osinkona 0,53 euroa osakkeelta, yhteensä 36,8 miljoonaa euroa. Osingon täsmäytyspäivä oli 13.1.2021 ja maksupäivä 20.1.2021.

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

Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) muutti 19.5.2020 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä kuuden muun suomalaisen pankin kanssa vakaasta negatiiviseksi. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus A2.

Moody's Investors Service vahvisti 14.9.2020 Aktia Pankin pitkän ja lyhyen aikavälin luottoluokitukset. Vakuudettomien joukkolainojen (senior preferred) luokitus oli A1 ja lyhyiden velkainstrumenttien P-1. Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille (Covered Bonds) myöntämä luokitus on Aaa. Näkymät ovat vakaat. Moody's Investors Service muutti koko Suomen pankkisektorin näkymät vakaista negatiiviseksi 16.4.2020, mutta päätös ei tässä vaiheessa vaikuta pankkikohtaisiin luottoluokituksiin.

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

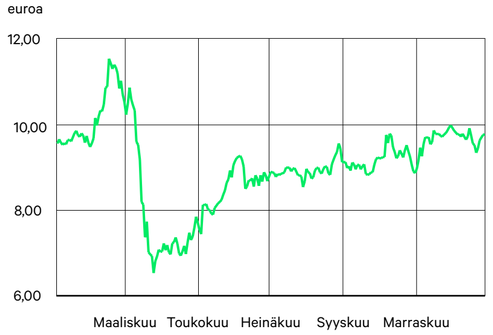
Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 830 (31.12.2019; 776). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 806 (1.1.–31.12.2019; 787).

Kannusteohjelma

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.

Aktian osakkeen kurssikehitys 2.1.–30.12.2020



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.

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

Kannusteohjelmat esitellään tarkemmin osoitteessa **www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkitseminen**.

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2020 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 16.4.2020 emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä

myönsi vastuuvapauden aiemmille hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

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

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi yhdeksän. Christina Dahlblom, Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja Talma valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin diplomi-insinööri Kari A.J. Järvinen, KTM Harri Lauslahti ja KTM Olli-Petteri Lehtinen. Kaikki hallituksen jäsenet valittiin toimikaudeksi, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti.

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

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

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa **www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2020**.

Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2021 varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Ehdotetaan, että hallituksen jäsenten lukumäärää lasketaan yhdeksästä kahdeksaan.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset jäsenet Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, 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 Timo Vättö valitaan suostumuksensa mukaisesti uudeksi hallituksen jäseneksi samalle toimikaudelle.

Kaikki ehdotetut henkilöt ovat hallinnointikoodin määritelmän mukaisesti riippumattomia yhtiöstä. Ainoastaan Timo Vättö ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta, sillä hän on Aktia Pankin suurimman omistajan RG Partners Oy:n (10,17 %) suurimman omistajan Rettig Group Oy Ab:n hallituksen jäsen.

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

Hallituksen jäsenet Christina Dahlblom ja Kari A.J. Järvinen ovat ilmoittaneet, että he eivät ole käytettävissä hallituksen jäseniksi.

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot toimikaudelle vahvistetaan seuraavasti:

- puheenjohtaja, 64 300 euroa (2020: 64 300 euroa)
- varapuheenjohtaja, 43 000 euroa (2020: 36 400 euroa)
- jäsen, 35 000 euroa (2020: 28 500 euroa)

Tämän lisäksi ehdotetaan, että kunkin valiokunnan puheenjohtajalle maksetaan 8 000 euron suuruinen vuosipalkkio. Ehdotetaan, että kokouspalkkiona hallituksen ja valiokunnan kokouksista maksetaan 500 euroa/henkilö per osallistuttu kokous. Matka- ja majoittumiskustannusten korvaamisessa ja päivärahan maksamisessa noudatetaan verohallinnon ohjeita.

Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökokouskutsuun.

Aktia Pankin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimii Matts Rosenberg (RG Partners Oy:n nimeämänä) ja jäseninä toimivat Carl Pettersson (Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen nimeämänä), Stefan Björkman (Hammarén & Co Oy Ab:n nimeämänä), Gisela Knuts (Åbo Akademin säätiön nimeämänä) ja Marcus Rantala (Stiftelsen Tre Smederin nimeämänä) sekä asiantuntijana toimii Aktia Pankin hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens.

Hallituksen ehdotukset vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa viranomaisten suositukset huomioiden, että Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilivuodelta 2020 siten, että maksu tapahtuu yhdellä tai useammalla kerralla kuitenkin aikaisintaan 1.10.2021.

Hallitus ehdottaa hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä alkavaksi ja vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun jatkuvaksi toimikaudeksi. Tilintarkastajan palkkio ja korvaukset ehdotetaan maksettavaksi kohtuullisen laskun perusteella.

Tietojen julkistaminen

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

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

- Vuosikertomus, tilinpäätöstiedote, puolivuotiskatsaus ja osavuosikatsaukset liitetietoineen sisältävät Aktia-konsernin tulosta ja toimintaa koskevaa taloudellista tietoa.
- Aktian palkka- ja palkkioraportissa selvitetään yrityksen elimille maksetut korvaukset Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020),
- Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sisältää tietoja Aktia-konsernin hallinnosta ja hallintorakenteesta. Raportissa noudatetaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020).
- Aktia raportoi yritysvastuusta osana Aktian vuosikertomusta viimeistään 23.3.2021. Julkaisu sisältää tietoa siitä, miten Aktia on implementoinut vastuukysymykset päivittäiseen toimintaansa, prosesseista, sekä antaa kokonaisvaltaisen kuvan niistä olennaisista näkökohdista, jotka sidosryhmien mielestä ovat tärkeitä Aktian toimintaa ajatellen. Raportoinnissa noudatetaan Global Reporting Initiativen (GRI) suosituksia.
- 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 7.4.2021.
- Aktia julkaisee ei-taloudellisia tietoja koskevan koosteen hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä, ja se julkaistaan osana Aktian vuosikertomusta viimeistään 23.3.2021.

Aktian verkkosivuilla www.aktia.com on tietoa myös mm. konsernin johdosta, hallinnosta ja palkitsemisjärjestelmistä. 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 2020 -raportin liitteessä 6.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 169,7 miljoonaa euroa. Joulukuun 2020 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 69 574 173. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 36 918 (31.12.2019: 35 718). Osakkeista 7,75 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Rekisteröimättömiä osakkeita oli 31.12.2020 47 920, eli 0,07 prosenttia koko osakemäärästä. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2020 oli 113 372 (31.12.2019; 29 321) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssiarvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.12.2020 oli noin 681 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.12.2020 oli 9,79 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,56 eurolla ja alimmillaan 6,51 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–joulukuussa 2020 oli 1 066 797 euroa tai 124 006 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake-pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2019	**69 027 794**	**163,0**	**108,9**
Osakeanti 16.5.2019	66 959	-	0,6
Osakeanti 14.11.2019	77 684	-	0,7
Muut muutokset	-	-	-
31.12.2019	**69 172 437**	**163,0**	**110,2**
Osakeanti 14.2.2020	744 696	6,7	-
Osakeanti 4.5.2020	220 000	-	1,7
Osakeanti 27.5.2020	84 355	-	0,6
Osakkeiden mitätöinti 7.10.2020	-717 196	-	
Osakeanti 16.11.2020	69 881	-	0,7
Muut muutokset	-	-	-0,4
31.12.2020	**69 574 173**	**169,7**	**112,7**

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2023

Hallituksen syyskuussa 2019 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- vertailukelpoinen liikevoitto 100 miljoonaa euroa (2020; 55,1 miljoonaa euroa),
- oman pääoman tuotto (ROE) yli 11 prosenttia (2020; 6,7 prosenttia),
- vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde alle 0,60 (2020; 0,71) sekä
- ydinpääoman suhde (CET 1) 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella (2020; 4,2 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 9,8 prosenttia yläpuolella).

Yritysvastuu

Yritysvastuu on osa strategiaamme ja tukee arvonluontia sidosryhmillemme. Yritysvastuuohjelmamme tavoitteena on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä toimialan halutuin työpaikka. Päivitimme tulosten pohjalta olennaisuusanalyysimme, tarkensimme yritysvastuuohjelmamme tavoitteita ja toimenpiteitä vuosille 2020–2023 sekä valitsemiemme YK:n kestävän kehityksen teemoja. Tarkoituksemme on jatkaa vastuullisuuden integroimista liiketoimintaan ja kehittää edelleen yritysvastuuraportointiamme.

Omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli keskimäärin 68 prosenttia pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Tavoitteenamme on pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla. Aktian sijoitusstrategia suosii vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä, joilla on suotuisa päästöprofiili.

Asiakaspalvelumme onnistumista kuvaava henkilö- ja premium -asiakkaiden asiakaskohtaamisten tyytyväisyys kasvoi ja oli hyvällä tasolla, kun tavoitteenamme on ylittää 50. Saavutimme myös menestystä yritysvastuu- ja ESG-toiminnassamme. Saimme tuloksen A+ vastuullisen sijoittamisen UN PRI -raportoinnin kahdessa kategoriassa. Ilmastoasioita koskevan CDP-raportointimme luokitus säilyi vahvalla tasolla B, yli eurooppalaisen finanssialan keskiarvon. Saimme WWF Green Office -merkin joulukuussa ekotehokkaalle päätoimipisteellemme.

Mittari (tavoite)	2020	2019	Δ
Omien osakerahastojen* hiilijalanjälki verrattuna vertailumarkkinoihin (pitkällä aikavälillä keskimäärin vertailumarkkinoita pienempi)	68	51	17
Asiakastyytyväisyyttä mittaava NPS (Net Promoter Score), henkilö- ja premium-asiakkaat (vähintään 50)	68	66	2

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

Riskit ja näkymät

Riskit (päivitetty)

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 korkomarginaaleihin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia harjoittaa tehokasta korkoriskienhallintaa.

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

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

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

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

Vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana puhjennut koronapandemia ja sen kehittymisen rajoittamiseksi tehdyt toimenpiteet ovat vaikuttaneet sekä reaalitalouteen että rahoitusmarkkinoihin.

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

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

Reaalitalouden haasteet ja lisääntynyt työttömyys kasvattavat lainan vakuutena käytettävien kiinteistöjen vakuusarvojen riskiä, mikä puolestaan lisää mahdollisten arvonalentumistappioiden riskiä luottosalkussa. Kevään 2020 aikana Aktian luottoriskin kasvu näkyi lähinnä lainojen lyhennysvapaakampanjan seurauksena vastaanotettujen lyhennysvapaahakemusten määrän kasvuna sekä velanhoidon joustojen lisääntymisenä. Vuoden 2020 toisella puoliskolla ei ollut havaittavissa, että asiakkaiden tarve lyhennysvapaan pidentämiselle olisi noussut normaalitilanteesta.

Koronapandemian kielteisiä vaikutuksia ja niiden vähentämiseksi käytettyjen keinojen riittävyyttä seurataan ja arvioidaan jatkuvasti.

Näkymät 2021

Vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2020 olettaen, että markkinakehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina.

- Korkokatteen kasvun odotetaan jatkuvan volyymikasvun ja maltillisten rahoituskustannusten ansiosta. Asuntolainamarginaalien odotetaan pysyvän matalina.
- Rahastojen ja varainhoidon palkkiotuottojen kasvun odotetaan jatkuvan olettaen, että markkinakehitys pysyy edelleen vakaana.
- Henkivakuutusnetto on edelleen hyvin riippuvainen markkina-arvojen muutoksista.
- Kustannusten odotetaan olevan jonkun verran korkeammat kuin vuonna 2020 ottaen huomioon suunnitellut kehitysprojektit.
- Mahdollisten luottotappiovarausten odotetaan pysyvän maltillisella tasolla samalla, kun Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus ovat edelleen vakaita.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

1 000 euroa	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	2020	2019
Korkokate	20 820	20 031	20 131	19 695	80 677	77 568
Osingot	50	9	102	237	398	464
Palkkiotuotot	27 600	26 435	25 242	27 659	106 936	110 423
Palkkiokulut	-2 208	-2 254	-2 346	-2 487	-9 295	-11 303
Nettopalkkiotuotot	25 392	24 180	22 897	25 172	97 641	99 120
Henkivakuutusnetto	10 229	4 727	10 138	-5 218	19 876	29 978
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	126	165	1 346	-1 002	635	2 878
Liiketoiminnan muut tuotot	400	293	175	1 021	1 889	11 406
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**57 017**	**49 406**	**54 789**	**39 905**	**201 117**	**221 415**
Henkilöstökulut	-17 671	-16 426	-18 420	-16 551	-69 068	-68 993
IT-kulut	-6 935	-7 124	-6 384	-5 560	-26 002	-26 193
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4 589	-4 311	-4 753	-4 623	-18 276	-19 481
Liiketoiminnan muut kulut	-7 217	-5 963	-6 736	-8 896	-28 813	-29 233
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-36 412**	**-33 824**	**-36 293**	**-35 630**	**-142 159**	**-143 901**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-827	-54	-1 756	-1 410	-4 046	-4 452
Arvonalentumiset muista saamisista	-	400	-400	-	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-54	28	-6	-86	-118	1 694
Liikevoitto	**19 724**	**15 956**	**16 334**	**2 779**	**54 793**	**74 756**
Verot	-4 616	-3 511	-3 328	-718	-12 172	-12 931
Kauden voitto	**15 109**	**12 445**	**13 006**	**2 061**	**42 621**	**61 825**
Josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	15 109	12 445	13 006	2 061	42 621	61 825
Yhteensä	**15 109**	**12 445**	**13 006**	**2 061**	**42 621**	**61 825**
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,22	0,18	0,19	0,03	0,61	0,90
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,22	0,18	0,19	0,03	0,61	0,90
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:						
Liikevoitto	19 724	15 956	16 334	2 779	54 793	74 756
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-	-	-484
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-	-9 574
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	93	-	200	-	294	3 510
Vertailukelpoinen liiketulos	**19 818**	**15 956**	**16 534**	**2 779**	**55 087**	**68 209**

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

1 000 euroa	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	2020	2019
Kauden voitto	15 109	12 445	13 006	2 061	42 621	61 825
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:						-
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	1 451	4 005	8 672	-5 723	8 405	2 764
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	194	127	19	-	340	-
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-104	-512	-698	-1 258	-2 573	-5 322
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	1 541	3 620	7 993	-6 981	6 172	-2 558
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-217	-	-	-	-217	-307
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-217	-	-	-	-217	-307
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	**16 432**	**16 065**	**20 999**	**-4 919**	**48 576**	**58 959**
Laajan tuloslaskelman tulos josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	16 432	16 065	20 999	-4 919	48 576	58 959
Yhteensä	**16 432**	**16 065**	**20 999**	**-4 919**	**48 576**	**58 959**
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,24	0,23	0,30	-0,07	0,70	0,85
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,24	0,23	0,30	-0,07	0,70	0,85
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:						
Laajan tuloslaskelman tulos	16 432	16 065	20 999	-4 919	48 576	58 959
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-	-	-387
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-	-9 574
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	75	-	160	-	235	2 808
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	**16 506**	**16 065**	**21 159**	**-4 919**	**48 811**	**51 807**

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

1 000 euroa	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	2020	2019
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-	-	-	-	-	484
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	-	-	-	9 574
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 057**
Henkilöstökulut	-93	-	-200	-	-294	-2 204
Liiketoiminnan muut kulut	-	-	-	-	-	-1 306
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-93**	**-**	**-200**	**-**	**-294**	**-3 510**
Liikevoitto	**-93**	**-**	**-200**	**-**	**-294**	**6 547**
Verot	19	-	40	-	59	605
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	**-75**	**-**	**-160**	**-**	**-235**	**7 152**

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

1 000 euroa	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	2020	2019
Pankkitoiminta						
Korkokate	18 542	18 175	17 912	16 949	71 577	67 444
Nettopalkkiotuotot	16 233	15 667	15 091	16 617	63 608	66 611
Liiketoiminnan muut tuotot	91	153	65	690	998	304
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**34 866**	**33 994**	**33 067**	**34 256**	**136 183**	**134 359**
Henkilöstökulut	-5 423	-5 060	-5 349	-4 636	-20 468	-22 020
Liiketoiminnan muut kulut [1]	-20 665	-19 455	-20 275	-20 943	-81 339	-82 145
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-26 088**	**-24 515**	**-25 625**	**-25 579**	**-101 806**	**-104 165**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-827	-54	-1 756	-1 381	-4 017	-4 451
Arvonalentumiset muista saamisista	-	400	-400	-	-	-
Liikevoitto	**7 951**	**9 826**	**5 286**	**7 297**	**30 360**	**25 742**
Vertailukelpoinen liikevoitto	**7 951**	**9 826**	**5 406**	**7 297**	**30 480**	**29 083**
Varainhoito						
Korkokate	-2	-1	3	-1	0	-4
Nettopalkkiotuotot	10 657	10 125	9 393	10 162	40 337	39 807
Henkivakuutusnetto	9 202	3 718	9 208	-6 300	15 828	25 486
Liiketoiminnan muut tuotot	56	50	49	63	218	329
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**19 912**	**13 892**	**18 653**	**3 924**	**56 382**	**65 618**
Henkilöstökulut	-3 622	-3 005	-3 606	-3 646	-13 879	-14 299
Liiketoiminnan muut kulut [1]	-4 794	-4 733	-4 562	-4 456	-18 546	-17 685
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-8 416**	**-7 738**	**-8 168**	**-8 102**	**-32 425**	**-31 984**
Liikevoitto	**11 497**	**6 154**	**10 485**	**-4 178**	**23 958**	**33 634**
Vertailukelpoinen liikevoitto	**11 590**	**6 154**	**10 485**	**-4 178**	**24 051**	**33 634**
Konsernitoiminnot						
Korkokate	2 282	1 858	2 217	2 746	9 102	10 129
Nettopalkkiotuotot	1 693	1 548	1 475	1 664	6 379	6 036
Liiketoiminnan muut tuotot	492	303	1 586	-457	1 924	14 271
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**4 466**	**3 708**	**5 277**	**3 954**	**17 405**	**30 436**
Henkilöstökulut	-8 627	-8 361	-9 465	-8 269	-34 722	-32 674
Liiketoiminnan muut kulut [1]	4 467	4 578	4 771	4 068	17 884	15 831
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-4 160**	**-3 783**	**-4 694**	**-4 201**	**-16 838**	**-16 843**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-29	-29	-1
Liikevoitto	**307**	**-75**	**583**	**-277**	**538**	**13 592**
Vertailukelpoinen liikevoitto	**307**	**-75**	**663**	**-277**	**618**	**3 704**

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

Viisivuotiskatsaus

1 000 euroa	2020	2019	2018	2017	2016
Tuloslaskelma					
Korkokate	80 677	77 568	85 903	89 620	95 588
Nettopalkkiotuotot	97 641	99 120	95 602	91 429	79 672
Henkivakuutusnetto	19 876	29 978	21 362	26 597	24 666
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	635	2 878	4 850	841	8 280
Liiketoiminnan muut tuotot	2 287	11 870	2 414	1 798	3 136
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**201 117**	**221 415**	**210 131**	**210 284**	**211 341**
Henkilöstökulut	-69 068	-68 993	-66 683	-79 057	-72 250
IT-kulut	-26 002	-26 193	-25 638	-30 451	-28 352
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-18 276	-19 481	-12 381	-9 465	-8 186
Liiketoiminnan muut kulut	-28 813	-29 233	-38 346	-41 681	-39 627
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-142 159**	**-143 901**	**-143 048**	**-160 654**	**-148 414**
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-534	-
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 046	-4 452	-839	-574	-2 198
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-118	1 694	1 344	597	738
Liikevoitto	**54 793**	**74 756**	**67 588**	**49 118**	**61 467**
Verot	-12 172	-12 931	-11 583	-9 778	-12 159
Tilikauden voitto	**42 621**	**61 825**	**56 005**	**39 340**	**49 308**
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	42 621	61 825	56 005	39 340	49 308
Yhteensä	**42 621**	**61 825**	**56 005**	**39 340**	**49 308**
Laaja tuloslaskelma					
Tilikauden voitto	42 621	61 825	56 005	39 340	49 308
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	6 172	-2 558	-9 991	-15 750	-7 799
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-217	-307	13	2 093	-503
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	**48 576**	**58 959**	**46 027**	**25 683**	**41 006**
Laajan tuloslaskelma, josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	48 576	58 959	46 027	25 683	41 006
Yhteensä	**48 576**	**58 959**	**46 027**	**25 683**	**41 006**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019	2018	2017	2016
Tase					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 232 497	1 039 093	902 650	802 575	723 144
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 258 224	1 240 331	1 340 928	1 925 358	1 840 526
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit	413 759	336 495	307 982	367 800	445 294
Lainat ja muut saamiset	7 028 686	6 446 455	6 129 827	5 888 674	5 760 460
Käteiset varat	298 615	315 383	289 191	282 477	380 095
Johdannaissopimukset	76 068	68 134	69 990	84 046	132 246
Muut varat	264 920	251 208	226 257	199 071	204 213
Varat yhteensä	**10 572 768**	**9 697 098**	**9 266 826**	**9 550 000**	**9 485 978**
Talletukset	5 164 416	4 657 453	4 565 120	4 812 963	4 673 148
Johdannaissopimukset	12 247	9 847	17 126	33 559	54 254
Muut rahoitusvelat	3 178 507	3 023 129	2 813 737	2 745 994	2 800 312
Vakuutusvelka	1 410 818	1 259 771	1 155 704	1 217 328	1 162 446
Varaukset	1 284	999	757	-	-
Muut velat luottolaitoksille	138 667	135 904	124 443	142 135	182 709
Velat yhteensä	**9 905 939**	**9 087 102**	**8 676 887**	**8 951 979**	**8 872 869**
Oma pääoma	666 830	609 996	589 939	598 022	613 108
Velat ja oma pääoma yhteensä	**10 572 768**	**9 697 098**	**9 266 826**	**9 550 000**	**9 485 978**

Vuodet 2016-2017 on laadittu IAS 39:n mukaisesti.

Tunnusluvut

1 000 euroa ellei toisin mainita	2020	2019	2018	2017	2016
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,61	0,90	0,81	0,57	0,72
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,70	0,85	0,67	0,37	0,60
Osinko / osake, euroa	0,43*	0,53**	0,61	0,57	0,60
Osinko / tulos, %	70,1	59,3	75,1	96,1	80,8
Oma pääoma / osake (NAV), euroa [1]	9,60	8,82	8,56	8,70	8,92
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	69 787 931	69 037 320	68 817 331	68 867 809	68 899 450
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	69 460 801	69 143 116	68 916 364	68 718 564	68 771 335
Oman pääoman tuotto (ROE), % [1]	6,7	10,3	9,4	6,5	8,0
Koko pääoman tuotto (ROA), % [1]	0,42	0,65	0,60	0,41	0,51
Kulu/tuotto-suhde [1]	0,71	0,65	0,68	0,76	0,70
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	14,0	14,7	17,5	18,0	19,5
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	14,0	14,7	17,5	18,0	19,5
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	16,6	18,6	20,5	23,4	26,3
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 030 010	2 636 934	2 199 213	2 080 185	1 997 682
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	126,6	131,6	166,1	164,5	188,6
Omavaraisuusaste, % [1]	6,6	6,4	6,3	6,3	6,3
Konsernivarat [1]	2 265 470	2 094 688	2 112 924	2 601 921	2 705 988
Asiakasvarat [1]	10 446 947	9 853 097	8 353 372	7 627 881	6 234 721
Ottolainaus yleisöltä	4 465 767	4 059 841	3 962 540	4 118 544	4 164 289
Antolainaus yleisölle	6 999 814	6 429 143	6 106 717	5 838 764	5 717 386

Taulukko jatkuu

1 000 euroa ellei toisin mainita	2020	2019	2018	2017	2016
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta [1]	106 161	118 606	105 634	125 935	112 753
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) [1]	73,9	73,9	77,0	78,9	81,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	145,9	192,1	229,8	199,2	179,4
Oma varallisuus (henkivakuutusyhtiö)	159 070	166 290	175 510	169 490	144 660
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö)	1 515 218	1 344 989	1 230 542	1 342 758	1 293 517
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	441 005	390 364	398 930	414 978	443 014
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	969 814	869 407	756 774	802 349	719 432
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	806	787	803	903	925
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	830	776	779	804	903
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [2]	0,71	0,66	0,69	0,71	0,71
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [2]	0,61	0,79	0,77	0,70	0,67
Vertailukelponen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) [2]	6,7	9,1	8,9	7,9	7,5

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) 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.

*) Osinkoehdotus korkeintaan 0,43 euroa osakkeelta

**) Vuoden 2019 osinko maksettiin tammikuussa 2021

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) / Riskpainotetut sitoumukset x 100

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainoteut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

Ei-taloudellisen tiedon raportti 2020

Liiketoimintamalli

Aktia-konsernin liiketoimintamallin perustana on tarjota yksityishenkilöille, yritys-, yhteisö- ja instituutioasiakkaille 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 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 maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit ovat myös keskeisiä riskejä ja ne koskevat kaikkea toimintaa.

Edellä mainittuja riskejä ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin tämän hallituksen toimintakertomuksen riskiosiossa sekä Aktian Capital and Risk Management Report -raportissa konsernin verkkosivuilla. Ilmastoriskien ja -mahdollisuuksien arviointia käsitellään tarkemmin osiossa Task Force on Climate-related Financial Disclosures -katsaus.

Konsernin hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus säätelee riskinottoa vahvistamalla konsernistrategiassa tärkeimpien riskialueiden ja liiketoimintayksiköiden toimintaohjeet ja pääoman allokoinnin sekä antamalla yleisiä ohjeita konsernin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja pääomanhallintaprosessin järjestämiseksi. Näiden yleisten periaatteiden lisäksi Aktia Pankin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle.

Ensimmäinen puolustuslinja muodostuu linjaorganisaatiosta. Toisen puolustuslinjan muodostavat riippumattomat Compliance- ja Riskienvalvontatoiminnot, 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.

Yritysvastuu

Vuonna 2018 Aktiassa laadittiin konsernin yritysvastuuohjelma. Vuonna 2020 jatkoimme ohjelmatyötä tarkentamalla tavoitteita ja toimenpiteitä vuosille 2020–2023. Keskitymme konsernin yritysvastuutyössä neljään teemaan:

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

Aktian johtoryhmä ja hallitus hyväksyvät konsernin yritysvastuuohjelman tavoitteineen ja toimenpiteineen sekä niiden päivitykset. Yritysvastuuohjelman pääteemat on laadittu yhdessä Aktian henkilöstön, asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kanssa olennaisuusanalyysin pohjalta. Olennaisuusanalyysi päivitettiin vuonna 2020 tekemällä sidosryhmäkysely ja kohdennettuja haastatteluita. Aktia on määrittänyt viisi tärkeintä mittarikategoriaa vastuullisuuden seuraamiseksi ja ne on esitetty seuraavassa taulukossa. Mittareita tarkastellaan tarkemmin vuosi- ja vastuullisuuskertomuksemme sivulla 34.

Mittareista seuraavilla on on Aktian sisäisten vaikutusten lisäksi myös vaikutuksia Aktian ulkopuolella: asiakastyytyväisyyttä mittaavalla NPS:llä (Net promoter Score), omien osakerahastojen hiilijalanjäljellä, työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaavalla eNPS:llä (Employee Net Promoter Score) ja Aktialla vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöillä. Työntekijöiden pakollisten compliance-koulutusten suorituksilla ja viranomaissanktioilla on ensisijaisesti vain Aktian sisäisiä vaikutuksia. Sisäisiä ja ulkoisia vaikutuksia on kuvattu tarkemmin vuosi- ja vastuullisuuskertomuksemme sivulla 33 ja tarkastelurajojamme GRI:tä varten sivulla 64.

Mittari (tavoite)	2020	2019	2018	Muutos edellisvuoteen
Asiakastyytyväisyyttä mittaava NPS (Net Promoter Score) henkilö- ja premium- asiakkaat (vähintään 50)	68	66	-	+2
Omien osakerahastojen* hiilijalanjälki verrattuna vertailumarkkinoihin (pitkällä aikavälillä keskimäärin vertailumarkkinoita pienempi)	-68	-51 %	-48 %	-17 %
Työntekijät, jotka ovat suorittaneet pakolliset compliance-koulutukset % (100 %)	97 %	96 %	yli 90 %	+1 %
Viranomaissanktiot (ei viranomaissanktioita)	1	0	0	Tavoitetta ei saavutettu
Työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaava eNPS (Employee Net Promoter Score; vähintään 0)	10	1	-7	+9
Leadership -indeksi (vähintään 75)	82	78	78	+4
Aktialla vuokralla olevien toimitilojen sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöt, tonnia CO_2e (Hiilidioksidipäästöjen väheneminen 10 prosentilla vuoden 2018 tasosta vuoden 2023 loppuun mennessä)	322,7**	525,1	560,8	-39 %

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

** -42 % vertailutasosta

Keskeisiä Aktian vastuullisuustoimintaa ohjaavia sääntöjä, periaatteita ja ohjeita ovat:

- Lait ja asetukset sekä hyvä pankki- ja vakuutustapa
- Käytännesäännöt työntekijöille ja toimittajille sekä lahjonnanvastainen politiikka
- Yritysvastuuohjelma, ilmastopolitiikka ja WWF:n Green Office -periaatteet
- Vastuullisen sijoittamisen ja omistajaohjauksen periaatteet
- Henkilöstöpolitiikat, työterveys- ja hyvinvointiohjelma
- Tiedonannon periaatteita koskevaa hallituksen ohjesääntö ja tiedonantopolitiikkaamme.

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

Vakavarainen ja luotettava toimija

Ensimmäinen yritysvastuuohjelmamme 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 vuonna 2020 oli 55,1 miljoonaa euroa. Ydinpääoman suhde (CET1) oli 14,0 prosenttia, kun tavoitteena on olla 1,5–3 prosenttiyksikköä ydinpääoman vähimmäisvaateen (9,8 prosenttia) ylä-puolella. Tavoitteenamme on myös toimia korkean moraalin mukaisesti. Aktia järjestää monipuolisesti compliance-koulutuksia henkilöstölleen sähköisessä koulutusportaalissaan esimerkiksi tietoturvan, fyysisen turvallisuuden, tietosuojan, käytännesääntöjen, rahanpesun estämisen ja henkilötietojen poistamisen osalta. Seuraamme mittarina muun muassa sitä, että kaikki työntekijämme suorittavat pakolliset compliance-koulutukset. Vuoden 2020 päättyessä 97 prosenttia työntekijöistämme oli suorittanut koulutukset. Määrä kasvoi edellisvuodesta yhdellä prosenttiyksiköllä.

Aktian mittarina on myös, että yhtiöön ei kohdistu sanktioita. Vuonna 2020 Finanssivalvonta määräsi 40 000 euron suuruisen rikemaksun Aktia Pankki Oyj:lle sen johdosta, että yhtiö raportoi ajalla 1.10.2017 - 31.3.2019 EU:n vakavaraisuusasetuksen sekä sen nojalla annetun komission asetuksen mukaisia lainanhoitojoustosaamisia koskevat tiedot (FINREP F19-raportti) virheellisinä. Virheellisyyksiä oli ollut lisäksi FINREP-raporteissa F20.4 Varojen maantieteellinen erittely vastapuolen kotipaikan mukaan ja F20.5 Luottoriskin alaisten taseen ulkopuolisten erien maantieteellinen erittely vastapuolen kotipaikan mukaan. Virheet havaittuaan Aktia Pankki ryhtyi välittömästi toimenpiteisiin raportointiprosessinsa kehittämiseksi ja vastaavien virheiden välttämiseksi. Virheet eivät aiheuttaneet vahinkoa asiakkaille.

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Toinen yritysvastuumme pääteema on, että olemme kumppani asiakkaidemme taloudellisessa hyvinvoinnissa. Haluamme vastata asiakkaidemme tarpeisiin ja seuraamme asiakastyytyväisyyttä mittaamalla NPS-tulosta (Net Promoter Score) ja raportoimme sen puolivuosittain premium- ja henkilöasiakkaiden asiakaskohtaamisen osalta.

Yritysvastuuohjelmamme yhtenä tavoitteena on sijoittaa vastuullisesti, kun tarjoamme varainhoitopalveluita asiakkaillemme. Pyrimme noudattamaan YK:n tukemia kestävän kehityksen periaatteita ja raportoimaan niistä. Aktia valitsi keväällä 2019 toimintansa vaikutusten kannalta kaikkein merkittävimmät YK:n tukemien kestävän kehityksen tavoitteiden teemat. Yritysvastuuryhmämme priorisoi näistä seuraavat neljä teemaa toiminnallemme vuoden 2020 lopussa: 8 (ihmisarvoista työtä ja talouskasvua), 9 (kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja), 13 (ilmastotekoja) ja 17 (yhteistyö ja kumppanuus).

Erityisesti varainhoitajana Aktialla on merkittävä mahdollisuus vaikuttaa vastuullisesti sijoituspäätöstensä 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 sijoituspäätöksissään. Yritysvastuun mittarinamme on myös se, että omien osakerahastojemme hiilijalanjälki on pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Vuoden 2020 lopussa omien osakerahastojemme hiilijalanjälki oli 68 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.

Haluamme toteuttaa myös luotonantoa vastuullisesti. Teemme vain terveitä ja eettisesti perusteltavia luottosopimuksia. Luottojen myöntäminen perustuu aina asiakkaan riittävään maksukykyyn. Ennen luoton antamista tehdään perusteellinen riskienarviointi, jonka avulla voimme arvioida asiakkaan takaisinmaksukyvyn ja varmistua siitä, että asiakas kykenee hoitamaan velvoitteensa. Emme myötävaikuta järjestelyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi tai järjestelyihin, jotka voivat aiheuttaa maineriskiä. Asiakkaan tai hänen edustajansa henkilöllisyys todennetaan ja asiakkaasta kerätään tietoja. Asiakassuhdetta seurataan ja tiedot tallennetaan osana asiakkaan tuntemisen prosessia, luottoriskianalyysiä sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen välttämistä. Keskeisiä vastuullisen luotonannon työkalujamme ovat luottojen uusmyynti asiakkaan maksukyvyn mukaisesti sekä lainakatto ja luottojen aktiivinen seuraaminen.

Osana luotonmyöntöämme huomioidaan konsernimme yritysvastuun toimenpideohjelma ja ilmastopolitiikka. Näiden pohjalta aloitimme vuonna 2020 vastuullisen luotonannon periaatteiden valmistelun. Valmistaudumme myös seuraamaan Euroopan pankkiviranomaisen (EBA:n) raportointiohjeita niin kutsutun ”vihreän luottokannan” kehityksestä suhteessa pankin koko luottokantaan sekä muun kuin luotonannon palvelutuottojen osuuden kehityksestä kattaen rahoituksen altistuman taksonomian mukaiselle toiminnalle ja toimialoille.

Aktia Varainhoidon rahastoissa vihreiden ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjalainojen osuudet ja euromäärät on esitetty seuraavassa taulukossa. Varainhoito osallistui vihreisiin joukkovelkakirjoihin 8,2 prosentilla ja 141,6 miljoonalla eurolla, YK:n tukemien kestävän kehityksen tavoitteiden mukaisiin joukkovelkakirjoihin 0,4 prosentilla ja 7,7 miljoonalla eurolla ja sosiaalisen vastuun joukkovelkakirjoihin 0,5 prosentilla ja 8,4 miljoonalla eurolla. Näiden lisäksi Aktia Pankki osallistui vain vähäisessä määrin vihreisiin joukkovelkakirjoihin 3,7 prosentilla ja 43,9 miljoonalla eurolla. Vuonna 2020 Aktia Pankki ei tarjonnut vihreitä lainoja.

Vastuullisten joukkovelkakirjojen osuus Aktia Varainhoidon rahastoissa	Osuus (%)	Määrä (milj. euroa)
Corporate bond+		
Green bonds	19,9	68,4
SDG-linked bonds*	1,0	3,6
Social bonds	1,6	5,6
Lyhyt yrityskorko+		
Green bonds	4,4	15,9
European high yield bond+		
Green bonds	2,7	5,3
Secura (yhdistelmärahasto, prosenttiosuus koko rahastosta)		
Green bonds	5,0	15,9
SDG-linked bonds*	0,3	1,0
Solida		
Green bonds	7,1	36,0
SDG-linked bonds*	0,6	3,1
Social bonds	0,6	2,9

* YK:n tukemien kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) mukaiset joukkovelkakirjalainat

Ekologinen vastuullisuus

Aktian vastuullisuusohjelman neljäs pääteema on olla ekologisesti vastuullinen toimija. Tavoitteena on pienentää Aktian omaa ympäristöjalanjälkeä. Mittarinamme on, että vuonna 2023 hiilidioksidipäästöt Aktian toimipisteiden vuokratilojen sähkön kokonaiskulutuksesta ovat 10 prosenttia pienemmät kuin vuonna 2018. Vuonna 2020 päästöjen vähennys vastasi 42 prosenttia vertailuvuoden tasosta ja ylitimme tavoitteemme. Tämä johtui toimipisteidemme määrän vähenemisestä, energiatehokkuudesta sekä hyödyntämämme valtakunnallisten sähkön päästökertoimien madaltumisesta. Vuoden 2020 hiilidioksidipäästöjä (Scope 1-3) tarkastellaan tarkemmin vuosi- ja vastuullisuuskertomuksemme sivulla 62.

Aktia teetti toimipisteilleen energiakatselmuksen, jossa ulkopuolinen asiantuntija tunnisti energiansäästömahdollisuuksia. Aktia toteutti toimenpiteitä tavoitellakseen päätoimipisteelleen WWF:n Green Office-merkkiä ja saavutti merkin vuoden lopussa. 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 ja vedenkulutukseen liittyen.

Alan houkuttelevin työpaikka

Yritysvastuuohjelmamme neljäs pääteema on olla toimialan halutuin työpaikka. Haluamme työntekijöidemme kokevan, että Aktiassa on hyvä työyhteisö ja että heitä arvostetaan. Aktiassa kaikille työntekijöille tarjotaan tasapuolisesti mahdollisuuksia ammattilaisena menestymiseen ja kehittymiseen. Matalan hierarkian ja yrittäjähenkisen työskentelykulttuurin ansiosta henkilöstöllä on mahdollisuus vaikuttaa ja päästä kehittämään Aktiaa.

Aktian sosiaalisen vastuun mittareita ovat muun muassa suositteluindeksi eNPS (Employee Net Promoter Score, eli halukkuus suositella Aktiaa työnantajana) ja Leadership-indeksi. eNPS:n osalta tavoitteemme on yli 0. Tulos oli viimeisimmässä tutkimuksessa 10 ja se nousi edellisvuodesta merkittävästi, 9 pykälän verran. Leadership-indeksin osalta

päivitimme tavoitettamme tasolle vähintään 75. Vuoden 2020 tulos ylitti uuden tavoitteemme ja oli 82.

Yhdessä henkilöstömme kanssa laaditut arvomme – rohkeasti, osaavasti ja yhdessä – ohjaavat kaikkea toimintaamme. Aktian päätoimipiste muutti vuoden 2020 lopussa uusiin tiloihin, jotka tukevat arvojamme, uusia työn teon tapoja sekä tehokkuutta. Aktian päätoimipisteen muutto uusiin toimitiloihin oli merkittävä fyysinen askel kohti uudistettua Aktiaa. Uusien työtapojen myötä työhyvinvointi on parantunut ja sairauspoissaolot vähentyneet. Lisäksi integroimme kiinteistötoiminnot henkilöstötoimintojen yhteyteen, mikä tuo lisää mahdollisuuksia kehittää turvallisia, ergonomisia, uusien työnteon tapoja toimipisteverkostossamme.

Vuoden aikana sosiaalisen vastuun kärkiteemoja olivat koronapandemian myötä henkilöstön ja asiakkaiden terveyden turvaaminen ja etäjohtaminen sekä uusia työnteon tapoja tukevan yhteisen kulttuurin kehittäminen. Terveyden turvaamisesta kerrotaan tarkemmin kappaleessa hyvinvoinnin ja terveyden edistäminen. Osana yhteisen toimintakulttuurin kehityshankettamme, vuonna 2020 aloitimme myös Aktian kulttuurivision ja ihmiskäsityksen laatimisen, joiden pohjalta tulemme jatkokehittämään Aktian kulttuuria mm. kulttuurikäsikirjan muodossa. Perustimme myös Growth Potential -ryhmän, jonka jäsenet toimivat kulttuurimuutosagentteina läpi organisaation. Ryhmän työstä ja sen järjestämien innovaatio- ja ideointipajojen tuloksista kerrotaan tarkemmin sivulla 53.

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 2020 aikana esimiehille järjestettiin etäjohtamista koskevaa koulutusta. Esimiesten keskinäistä vuorovaikutusta tärkeistä aiheista on kehitetty myös esimiesinfojen ja esimiesten sisäisen keskustelukanavan kautta. Esimiesten AktiaWay Leader -koulutuskokonaisuutta kaikille uusille esimiehille on jatkettu digitaalisesti ja modulaarisesti. Esimieskoulutukset tarjoavat uutta näkökulmaa ja ideoita esimiestyöhön.

Hyvinvoinnin ja terveyden edistäminen

Kulunut vuosi oli koronapandemian myötä poikkeuksellinen sekä henkilöstöllemme että asiakasrajapinnallemme. Aktia on yhteistyössä työterveyshuollon kanssa ja kriisiryhmän kanssa seurannut ajantasaisesti valtakunnallisia terveysohjeita ja jakanut henkilöstölleen tietoa ja suosituksia koronainfoissa sekä intranetissä. Olemme pyrkineet järjestämään turvallisen tavan toimia muun muassa etätyö-, kokoontumis-, käsihygienia- ja maskisuositusten, digitaalisten ratkaisujen ja työvuorojärjestelyiden kautta. Lisäksi aktialaisille jaettiin koteihin maskeja ja etätyövälineitä. Myös toimipisteissä on ollut tarjolla käsidesinfiointiainetta ja maskeja.

Aktia on asettanut hyvinvoinnin ja terveyden edistämisen seuraamiseksi mittarikseen terveysindeksin, joka kuvaa kuinka suuri prosentti aktialaisista ei ollut sairaana vuoden aikana. Vuonna 2020 terveysindeksi oli 57,8 prosenttia. Vuoden 2020 aikana Aktia jatkoi yhteistyötä Mehiläisen kanssa sekä AktiaWellbeing -hyvinvointikonseptia, joka on edistyksellinen tapa järjestää työterveyshuolto. Konseptin aktiviteetit muutettiin koronapandemian vuoksi digitaalisiksi.

Konseptiin kuuluu perusterveyspalveluiden lisäksi monipuolisia palveluita ja valmennuksia, joilla aktialaiset voivat parantaa omaa hyvinvointiaan. Näitä ovat esimerkiksi syömiseen, liikkumiseen ja palautumiseen liittyvät valmennukset sekä yksilölliset digivalmennukset. Myös yhteisiä Aktia Take a break -tilaisuuksia on pidetty säännöllisesti tukemaan etätyössä jaksamista. Suuren kysynnän vuoksi Wellbeing-tarjontaa tullaan lisäämään jatkossa.

Aktilaisista 90 prosenttia on ottanut digitaaliset hyvinvointipalvelut käyttöön. AktiaWellbeing -ohjelman myötä on hyödynnetty myös monia työhyvinvointia tukevia työkaluja. Aktiassa on käytetty esimerkiksi työkykytutkaa, jonka avulla voidaan varhaisessa vaiheessa puuttua mahdollisiin terveysuhkiin ja Firstbeat-hyvinvointianalyysia, 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. Lisäksi toteutettiin työpaikkaselvityksiä ja eri ikäryhmille tehtiin kartoitettuja hyvinvointikyselyitä.

Tasa-arvo ja monimuotoisuus

Aktiassa kunnioitetaan monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Aktian monimuotoisuuspolitiikka 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: 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 2020 Aktian työntekijöistä 42 prosenttia oli miehiä ja 58 prosenttia naisia. Sukupuolten välinen jakauma on tasoittunut vuodesta 2019, jolloin naisia oli 61 prosenttia ja miehiä 39 prosenttia. Vuonna 2020 johtoryhmässä oli 55 prosenttia miehiä ja 45 prosenttia naisia. Lisäksi hallituksessa toimineista 67 prosenttia oli miehiä ja 33 prosenttia naisia.

Jokapäiväinen työympäristömme tukee myös kulttuurillista monimuotoisuutta. Koko henkilöstöllä on yhtäläiset mahdollisuudet edetä urallaan. Aktia on myös monikielinen työyhteisö. Vuonna 2020 panostettiin henkilöstödokumenttien monikielisyyteen. Osallistuimme myös Oikeusministeriön yhteistyökumppaneidensa kanssa lanseeraamaan Oma kieli -kampanjaan, joka kannustaa puhumaan rohkeasti omaa kieltä arjessa.

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 on tehnyt vastuullisuusriskien arviointia valituille toimittajilleen, mukaan lukien ihmisoikeuksien kunnioittamiseen liittyvät riskit. Aktian toimitusketjuun ei arvioinnin perusteella liity merkittäviä ihmisoikeuksiin ja työntekijöiden oikeuksiin liittyviä riskejä.

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

Allekirjoittamalla YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, PRI:n, Aktia Varainhoito on sitoutunut toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-aspektit omistajamenettelyihinsä ja raportoimaan ESG-kysymyksiin liittyvistä toimenpiteistänsä. Aktia Varainhoito on tehnyt yhteistyötä normiperustaisen omistajavaikuttamisen edelläkävijän ISS ESG:n kanssa vuodesta 2017 alkaen. Kerromme lisää yhteistyöstä, normiperusteisesta seulonnasta ja yhtiövaikuttamisesta sivulla 47.

Korruption ja lahjusten torjunta

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. Aktia pyrkii kauttaaltaan toiminnassaan vastuullisuuteen ja korkeaan liiketoimintamoraaliin sekä toimimaan siten, että se ylläpitää asiakkaiden luottamusta ja luottamusta rahoitusmarkkinoita kohtaan.

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.

Henkilöstön työn tueksi Aktia on koonnut käytännesääntöihin keskeisimmät säännöt, joita työntekijöiden tulee noudattaa työssään. Kaikki Aktian työntekijät ovat velvollisia noudattamaan käytännesääntöjä. Henkilöstölle annetaan säännöllisesti käytännesääntökoulutusta. Konsernin käytännesääntöihin kuuluvat muun muassa korruption ja lahjonnan estämistä, omien ja lähipiiriin kuuluvien henkilöiden asioiden hoitoa Aktiassa, sivutoimia ja luottamustehtäviä sekä Aktian liikesalaisuuksien suojaamista koskevat säännöt. Vuonna 2020 laadittiin myös eettisiä periaatteita koskeva päivitys, joka tullaan lisäämään osaksi käytännesääntöjä tulevaisuudessa.

Käytännesäännöissä konsernin henkilöstöä kehotetaan ilmoittamaan käytännesääntöjen ohjeiden rikkomuksista ja mahdollisista epäeettisistä liiketoimintamenetelmistä tai niiden epäilystä (nk. whistleblowing). Vuonna 2020 kanavan kautta on tehty kaksi kappaletta ilmoituksia, jotka koskivat menettelytapaa henkilöasiakasliiketoiminnassa. Tapaukset on tutkittu ja toimenpiteisiin on ryhdytty. Aktia on arvioinut, että korruption ja lahjusten riski sen toiminnassa on matala.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures -katsaus

Tähän osioon on koottu tietoa Aktia Pankin ja Varainhoidon toiminnasta TCFD-raportointikehikkoa mukaillen. TCFD on kansainvälinen ilmastoriskien raportointikehikko, jonka tarkoituksena on parantaa ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia koskevaa raportointia.

Hallinnointi

Yritysvastuu- ja ESG -työn johtaminen on integroitu osaksi Aktian toimintaa. Yritysvastuuasiat ja niiden osana konsernin ilmastoasiat käsitellään Aktian johtoryhmän ja hallituksen agendalla yhdestä kahteen kertaa vuosittain. Yritysvastuu- ja ESG-asiat sekä niihin liittyvät politiikat ja ohjeet, ohjelmat ja tavoitteet hyväksyvät johtoryhmä ja hallitus sekä asianomaiset tytäryhtiöiden hallitukset. Yritysvastuutyötä johdetaan talous- ja rahoitusjohtajan organisaatiosta vastuullisuuspäällikön toimesta. Vastuullisen sijoittamisen ESG-toimintaa johdetaan varainhoitoliiketoiminnan johtajamme organisaatiosta vastuullisen sijoittamisen johtajan toimesta. Yritysvastuu- ja ESG-toimien johtamista kuvataan tarkemmin vuosi- ja vastuullisuuskertomuksemme sivuilla 30-31.

Vuoden 2020 aikana Aktia Varainhoito on aktiivisesti kehittänyt vastuullista sijoittamistaan. Varainhoidolla on ESG-komitea, 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 ja priorisoida yhtiövaikuttamiskeskusteluja.

Aktia Varainhoidon sijoituspäätöksiä ohjaavat Aktian omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Näiden periaatteiden osalta käynnistimme vuonna 2020 päivityksen koskien varainhoidon sijoituksia sekä omia sijoituksiamme. Aktia-konsernilla on käytössään myös kaikkia toimintoja koskeva ilmastopolitiikka ja vihreä hankintaohje, jonka puitteissa konserni käy keskusteluja ilmasto- ja ympäristöasioista toimittajiensa kanssa. Aktia-konserni on lisännyt omistajaohjauksen periaatteisiinsa, että sijoitustoiminnassa tulee huomioida ilmastopolitiikkamme.

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 ilmastonmuutoksen taloudellisten vaikutusten suhteen.
5. Olemme sitoutuneet Aktia varainhoidon hallinnoimien varojen puolesta käyttämään oikeuksiamme pitkäaikaisena osakkeenomistajana Proxy Voting -menetelmän kautta. Osallistumme valittuihin vuotuisiin yhtiökokouksiin ja teemme yhteistyötä yritysten kanssa vaikuttaaksemme heidän ilmastonmuutokseen liittyvään hallintotapaansa.

Strategia

Aktia-konserni on tunnistanut ilmastostrategiatyön yhdeksi kehityskohteeksen. Konsernin ilmastopolitiikka on ollut työn ensimmäinen vaihe ja työtä on tarkoitus jatkaa tulevina vuosina. Ilmastotyö on osa Aktia varainhoidon jokapäiväistä toimintaa. Aktia Varainhoito on sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) ja siten huomioimaan varainhoidossaan muun muassa ympäristöä koskevat kriteerit. Ilmastonmuutos on koko maailmaa koskeva uhka, jonka pysäyttämiseksi Aktia pyrkii tekemään oman osuutensa. Aktialla on varainhoitajana mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön sijoituspäätöstensä kautta. Aktian osakesijoitusstrategia suosiikin suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä.

Ilmastonmuutos on ESG-megatrendi, joka vaikuttaa yritysten kannattavuuteen ja tulevaisuudennäkymiin mm. muuttuvan lainsäädännön, verotuksen sekä muuttuvan kuluttajakäyttäytymisen kautta. Yritysten toiminnalla on myös erinäisiä ulkoisvaikutuksia, jotka voivat osaltaan olla joko positiivisia tai negatiivisia. Pyrimme sijoitustoiminnassa ymmärtämään aina kaikki taloudellisesti olennaiset tekijät, jotka vaikuttavat yrityksiin. Osana läpinäkyvää toimintaamme, raportoimme sijoitusrahastoista neljännesvuosittain rahastojemme ulkoisvaikutuksista kotimaisen The Upright Projectin mallinnuksen mukaisesti.

Hyödyntääkseen vaikutusmahdollisuuksiaan ilmastonmuutoksen hillintään globaalisti, Aktia Varainhoito on allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Aktia-konserni on allekirjoittanut myös CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäaloitteet sekä raportoi tietoja ilmastonmuutosta koskien vuosittain CDP:n portaalissa.

Riskienhallinta

Aktian johtoryhmä ja hallitus päättivät vuonna 2020 käsitellä jatkossa konsernin kestävyysriskejä agendallaan kerran vuodessa. Samalla kestävyysriskien tarkastelulle nimettiin johtoryhmästä sponsoriksi Aktian talous- ja rahoitusjohtaja ja hallintoelimistä konsernin kestävyysriskejä tarkastelevaksi tahoksi tarkastusvaliokunta.

Aktia-konsernissa on tutustuttu myös Euroopan keskuspankin (EKP) ilmasto- ja ympäristöriskien hallintaoppaaseen sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) keskustelupaperiin ESG-riskeistä. Niiden mukaan luottolaitosten tulisi ottaa ilmasto- ja ympäristöriskit huomioon strategisesti, ennakoivasti ja kattavasti muun muassa osana liiketoimintastrategiaa, liiketoiminnan tavoitteita ja riskienhallintajärjestelyitä. Aktia lisäsi vuonna 2020 ESG-riskit riskienhallintapolitiikkaansa ja pyrkii kehittämään strategia- ja riskienhallintaprosessiaan huomioimaan ilmastonmuutoksen yhä kattavammin.

Aktiassa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan vuosittain lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Riskien tunnistamisen ja arvioinnin tarkoituksena on mahdollistaa ilmastoriskien hallinta ja lieventäminen liiketoimintaympäristössä. Ilmastoriskit voivat vaikuttaa sijoitusketjuun sekä suoriin toimintoihin tai toteutua asiakkaiden tai toimitusketjun kautta muun muassa taloudellisten ja markkinakehityksen vaikutusten tai Aktian maineen sekä luotettavuuden kautta.

Luotonmyönnössämme huomioidaan Aktia-konsernin yritysvastuun toimenpideohjelma ja ilmastopolitiikka, jonka mukaisesti pyrimme ymmärtämään yritysten liiketoiminnassa ja toimialoissa olevat riskit ja mahdollisuudet, silloin kun ilmastonmuutos on olennaista. Vuonna 2020 teimme luottopolitiikkamme päivityksen koskien muun muassa ESG-riskiarvioinnin kehittämistä. Riskien huomioimisesta osana vastuullista luotonantoa kuvataan tarkemmin sivulla 49.

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

Aktia-konsernin tunnistamia ilmastoriskejä ovat esimerkiksi:

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

- **Teknologiariskit:** Ilmastonmuutoksen teknologiariskit liittyvät esimerkiksi hankintaketjuun ja Aktian rahastoihin, jotka sijoittavat teknologiaan. Näitä riskejä hallitaan analysoimalla sijoituskohteita tarkasti.
- **Oikeudelliset riskit:** Aktia noudattaa huolellisesti ympäristö- ja ilmastolainsäädäntöä, eikä Aktiaan ole kohdistunut tähän liittyviä oikeudellisia toimia.
- **Markkinariskit:** Markkinariskit liittyvät kuluttajien preferenssien muutokseen lähemmäksi kestävämpiä, pienen hiilijalanjäljen tuotteita ja palveluja. Aktia hallitsee näitä riskejä kehittämällä vastuullisia palveluita.
- **Maineriskit:** Maineriskit liittyvät esimerkiksi analyytikoiden 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. Myös käynnistetyn luotonannon vastuullisten periaatteiden päivityksen kautta voidaan hallita riskejä asuntolainoituksen osalta.
- **Pitkäaikaiset fyysiset riskit:** Pitkäaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sääolosuhteiden pysyviin, pitkäkestoisiin muutoksiin liittyvät seuraukset, kuten tulva-alueilla nousevat vakuutusmaksut sekä kesän kuumien ajanjaksojen aiheuttamat lisääntyneet sairauspoissaolot vanhemmissa toimitiloissa. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla toimistojen riittävä ilmanvaihto ja sekä varmistamalla kiinteistöjen huollon kautta kiinteistöjen riittävät valmiudet kohdata sääolosuhteiden pitkäkestoisia muutoksia. Myös kiinteistösijoitusten ostovaiheessa sijaintia harkitaan.

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

Aktian tunnistamia ilmastomahdollisuuksia ovat esimerkiksi:

- **Resurssitehokkuus:** Luonnonvaroja säästäessään ja hiilidioksidipäästöjä vähentäessään on mahdollista myös säästää kustannuksia. Paperin, sähkön ja vedenkulutuksen vähentäminen tuo säästöjä, kuten myös matkustamisen vähentäminen. Aktia hyödyntää näitä mahdollisuuksia ja toteuttaa säästöjä henkilöstöä kouluttamalla, suosimalla energiatehokkaampia toimitiloja, tekemällä ekotehokkuustoimenpiteitä ja järjestämällä enemmän video- ja Teams-palavereja.
- **Uusiutuvan energian käyttö:** Aktia voi vähentää hiilidioksidipäästöjään ja pitkällä aikavälillä säästää kustannuksissa suosimalla uusiutuvilla energialähteillä tuotettua energiaa. Aktia on päättänyt hankkia vihreää sähköä niille toimipisteilleen, joissa sillä on mahdollisuus omaan sähkösopimukseen. Aktia asennutti varainhoidon sijoituskohteeseen Turussa aurinkopaneelit pienentääkseen hiilidioksidipäästöjään ja tukeakseen siirtymää vähähiilisempiin energialähteisiin käyttämällä uutta teknologiaa.
- **Liiketoimintamahdollisuudet:** Aktia voi saavuttaa kasvua uusien liiketoimintamahdollisuuksien kautta asiakkaiden preferenssien siirtyessä kohti vastuullisia tuotteita ja palveluita. Sijoitus- ja rahoitustuotteiden kautta Aktialla on vaikutusmahdollisuus ilmastonmuutoksen hillintään ja sopeutumisen edistämiseen.

Mittarit

Aktia raportoi omien suorien osake- ja yrityslainarahastojensa hiilijalanjäljen sekä hiili-intensiteetin kaksi kertaa vuodessa. Julkaisemme säännöllisesti vastuullista sijoittamista koskevan katsauksen Aktian verkkosivuilla. Varainhoitomme rahastojen painotettu keskimääräinen hiili-intensiteetti oli vuoden lopussa 101,2 tonnia CO_2e miljoonaa euroa tuloja kohden ja oli 7 prosenttia vähemmän kuin vuonna 2019. Tavoitteenamme on yritysvastuuohjelmassamme, että omien rahastojemme hiilijalanjälki pitkällä aikavälillä keskimäärin pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Rahastojemme hiilijalanjälki oli joulukuussa 2020 keskimäärin 68 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi. Aktian hiilijalanjälkeä rahastoittain tarkastellaan tarkemmin sivulla 61.

Tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös 103
Konsernin tuloslaskelma 103
Konsernin laaja tuloslaskelma 104
Konsernin tase 104
Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset 105
Konsernin rahavirtalaskelma 106
Konsernin rahavirtalaskelma 107
Tunnusluvut 109
Laskentaperiaatteet 110
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet 111
K2 Konsernin riskienhallinta 31.12.2020 120
K3 Konsernin segmenttiraportti 136
K4 Korkokate 137
K5 Osingot 137
K6 Nettopalkkiotuotot 137
K7 Henkivakuutusnetto 138
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot 141
K9 Liiketoiminnan muut tuotot 142
K10 Henkilöstö 142
K11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä 143
K12 Liiketoiminnan muut kulut 143
K13 Verot 144
K14 Osakekohtainen tulos 144
K15 Varojen ja - velkojen luokitus 145
K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat 147
K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat 147
K18 Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit 147
K19 Lainat ja muut saamiset 148
K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain 148
K21 Käteiset varat 149
K22 Johdannaissopimukset 149
K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures 151
K24 Aineettomat hyödykkeet 151
K25 Käyttöoikeusomaisuus 152
K26 Sijoituskiinteistöt 152
K27 Muut aineelliset hyödykkeet 153
K28 8 Muut varat yhteensä 153
K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat 153
K30 Talletukset 154
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat 155
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla 156
K33 Muut velat luottolaitoksille 156
K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille 156
K35 Vakuutusvelka 157
K36 Muut velat yhteensä 158
K37 Oma pääoma 159
K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat 161
K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin 165
K40 Annetut ja saadut vakuudet 166
K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset 167
K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset 168
K43 Lähipiiritapahtumat 169
K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt 171
K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma 172
K46 Hallinnoitavat asiakasvarat 177
K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen 177

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös 178
Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma 178
Aktia Pankki Oyj – tase 179
Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset 179
Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma 180
E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet 182
E2 Korkokate 188
E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista 188
E4 Nettotuottopalkkiot 188
E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot 189
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista 189
E7 Suojauslaskennan nettotulos 189
E8 Liiketoiminnan muut tuotot 190
E9 Henkilöstö 190
E10 Muut hallintokulut 190
E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä 190
E12 Liiketoiminnan muut kulut 191
E13 Verot 191
E14 aamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan 191
E15 Saamiset luottolaitoksilta 192
E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä 192
E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain 192
E18 Leasingvarat 193
E19 Osakkeet ja osuudet 193
E20 Johdannaissopimukset 194
E21 Aineettomat hyödykkeet 195
E22 Aineelliset hyödykkeet 195
E23 Muut varat 196
E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot 196
E25 Laskennalliset verosaamiset 196
E26 Velat luottolaitoksille 196
E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisölle 196
E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 197
E29 Muut velat 197
E30 Siirtovelat ja saadut ennakot 197
E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla 197
E32 Laskennalliset verovelat 197
E33 Oma pääoma 197
E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot 199
E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin 200
E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät 201
E37 Annetut ja saadut vakuudet 202
E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset 202
E39 Hallinnoitavat asiakasvarat 202
E40 Emoyhtiön vakavaraisuus 203
E41 Omistukset muissa yrityksissä 204
E42 Osakkaiden omistus 205
E43 Lähipiiri 207

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma

1 000 euroa	Liite	2020	2019
Korkotuotot		83 068	81 429
Korkokulut		-2 391	-3 861
Korkokate	K4	80 677	77 568
Osingot	K5	398	464
Palkkiotuotot		106 936	110 423
Palkkiokulut		-9 295	-11 303
Nettopalkkiotuotot	K6	97 641	99 120
Henkivakuutusnetto	K7	19 876	29 978
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	635	2 878
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	1 889	11 406
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		**201 117**	**221 415**
Henkilöstökulut	K10	-69 068	-68 993
IT-kulut		-26 002	-26 193
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-18 276	-19 481
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-28 813	-29 233
Liiketoiminnan kulut yhteensä		**-142 159**	**-143 901**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K20	-4 046	-4 452
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		-118	1 694
Liikevoitto		**54 793**	**74 756**
Verot	K13	-12 172	-12 931
Tilikauden voitto		**42 621**	**61 825**
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		42 621	61 825
Yhteensä		**42 621**	**61 825**
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,61	0,90
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,61	0,90

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 euroa	Liite	2020	2019
Tilikauden voitto		42 621	61 825
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		8 405	2 764
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		340	-
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-2 573	-5 322
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		6 172	-2 558
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		-217	-307
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		-217	-307
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		**48 576**	**58 959**
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		48 576	58 959
Yhteensä		**48 576**	**58 959**
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	0,70	0,85
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	0,70	0,85

Konsernin tase

1 000 euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Varat			
Korolliset arvopaperit		102 717	19 368
Osakkeet ja osuudet		159 904	148 084
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		969 876	871 641
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K16	1 232 497	1 039 093
Korolliset arvopaperit	K18	413 759	336 495
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	28 872	17 312
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	6 999 814	6 429 143
Käteiset varat	K21	298 615	315 383
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvarat		7 741 060	7 098 333
Johdannaissopimukset	K22	76 068	68 134
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23	129	102
Aineettomat hyödykkeet	K24	57 932	62 813
Käyttöoikeusomaisuus	K25	22 601	11 826
Sijoituskiinteistöt	K26	39 847	42 162
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	5 336	2 112
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		125 717	118 912
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		34 429	46 121
Muut varat		101 676	82 800
Muut varat yhteensä	K28	136 105	128 921
Tuloverosaamiset		519	411
Laskennalliset verosaamiset	K29	2 450	2 862
Verosaamiset		2 969	3 273
Varat yhteensä		**10 572 768**	**9 697 098**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Velat			
Velat keskuspankeille		550 000	400 000
Velat luottolaitoksille		148 649	197 612
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 465 767	4 059 841
Talletukset	K30	5 164 416	4 657 453
Johdannaissopimukset	K22	12 247	9 847
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	2 845 801	2 622 677
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	158 154	215 383
Muut velat luottolaitoksille	K33	24 552	35 069
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	150 000	150 000
Muut rahoitusvelat		3 178 507	3 023 129
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		441 005	390 364
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		969 814	869 407
Vakuutusvelka	K35	1 410 818	1 259 771
Siirtovelat ja saadut ennakot		42 409	45 696
Muut velat		40 501	35 399
Muut velat yhteensä	K36	82 910	81 095
Varaukset	K20	1 284	999
Tuloverovelat		4 041	4 301
Laskennalliset verovelat	K29	51 717	50 507
Verovelat		55 757	54 809
Velat yhteensä		**9 905 939**	**9 087 102**
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		190 999	178 094
Vapaa oma pääoma		475 831	431 902
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		666 830	609 996
Oma pääoma	K37	**666 830**	**609 996**
Velat ja oma pääoma yhteensä		**10 572 768**	**9 697 098**

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	K41		
Takaukset		22 227	28 266
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		8 187	5 457
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		30 414	33 724
Käyttämättömät luottojärjestelyt		659 951	592 419
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		8 570	14 434
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		668 522	606 853
Yhteensä		**698 935**	**640 577**

Konsernin oman pääoman muutos

1 000 euroa	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarat	Osakkeen-omistajien osuus omasta pääomasta	Oma pääoma yhteensä
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**
Oma pääoma 1.1.2020	**163 000**	**15 094**	**2 606**	**110 184**	**319 111**	**609 996**	**609 996**
Osakeanti	6 732			2 919	-6 089	3 561	3 561
Omien osakkeiden hankinta					-1 657	-1 657	-1 657
Omien osakkeiden myynti				-400	1 318	917	917
Tilikauden tulos					42 621	42 621	42 621
Rahoitusvarat		5 832				5 832	5 832
Kassavirran suojaus		340				340	340
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-217	-217	-217
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		6 172			42 404	48 576	48 576
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			346		1 487	1 833	1 833
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu					3 603	3 603	3 603
Oma pääoma 31.12.2020	**169 732**	**21 267**	**2 952**	**112 703**	**360 176**	**666 830**	**666 830**

Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 euroa	2020	2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	54 793	74 756
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	12 546	6 805
Purettu käyvän arvon suojaus	-	7 450
Maksetut tuloverot	-12 409	-11 925
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	**54 930**	**77 086**
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	**-774 444**	**-405 098**
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-18 476	-18 116
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-10 607	97 733
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit, lisäys	-102 012	-64 000
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit, vähennys	25 000	36 000
Lainat ja muut saamiset	-578 693	-325 337
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-83 684	-113 880
Muut varat	-5 972	-17 497
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	**775 069**	**381 070**
Talletukset	509 030	91 106
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	227 059	150 841
Muut rahoitusvelat	-10 517	39 483
Vakuutusvelka	50 971	104 067
Muut velat	-1 474	-4 426
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	**55 555**	**53 058**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	-	9 574
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-1 500	-7 865
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-	10 810
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-10 955	-7 764
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	2	6
Osakeanti ja pääomalaina osakkuusyrityksille	-143	-
Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinta	6 995	-
Investointien rahavirta yhteensä	**-5 601**	**4 761**
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	-	69 325
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-57 296	-61 781
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-3 044	-2 341
Omien osakkeiden myynti	917	745
Maksetut osingot	-	-42 075
Rahoituksen rahavirta yhteensä	**-59 423**	**-36 127**
Rahavarojen nettomuutos	**-9 469**	**21 693**
Rahavarat vuoden alussa	286 075	264 382
Rahavarat vuoden lopussa	276 606	286 075

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	1 302	1 844
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa	248 333	269 419
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	26 972	14 812
Yhteensä	**276 606**	**286 075**
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	107	-308
Realisoitumattomat arvonmuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	1 641	-4 446
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	4 046	4 452
Käyvän arvon muutokset	-9 680	-506
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	12 609	12 707
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-859
Purettu käyvän arvon suojaus	-2 067	-3 094
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	3 815	-5 169
Osakeperusteisten maksujen muutos	90	712
Muut oikaisut	1 984	3 315
Yhteensä	**12 546**	**6 805**

Tunnusluvut

1 000 euroa ellei toisin mainita	2020	2019
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,61	0,90
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,70	0,85
Osinko / osake, euroa	0,43*	0,53**
Osinko / tulos, %	70,1	59,3
Oma pääoma / osake (NAV), euroa [1]	9,60	8,82
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	69 787 931	69 037 320
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	69 460 801	69 143 116
Oman pääoman tuotto (ROE), % [1]	6,7	10,3
Koko pääoman tuotto (ROA), % [1]	0,42	0,65
Kulu/tuotto-suhde [1]	0,71	0,65
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	14,0	14,7
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	14,0	14,7
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	16,6	18,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 030 010	2 636 934
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	126,6	131,6
Omavaraisuusaste, % [1]	6,6	6,4
Konsernivarat [1]	2 265 470	2 094 688
Asiakasvarat [1]	10 446 947	9 853 097

Taulukko jatkuu

1 000 euro om inte annat anges	2020	2019
Ottolainaus yleisöltä	4 465 767	4 059 841
Antolainaus yleisölle	6 999 814	6 429 143
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta [1]	106 161	118 606
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) [1]	73,9	73,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	145,9	192,1
Oma varallisuus (henkivakuutusyhtiö)	159 070	166 290
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö)	1 515 218	1 344 989
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	441 005	390 364
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	969 814	869 407
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	806	787
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	830	776
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:		
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [2]	0,71	0,66
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [2]	0,61	0,79
Vertailukelponen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) [2]	6,7	9,1

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) 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.

*) Osinkoehdotus korkeintaan 0,43 euroa osakkeelta

**) Vuoden 2019 osinko maksettiin tammikuussa 2021

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) / Riskpainotetut sitoumukset x 100

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainoteut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

Omavaraisuusaste, %

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

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet

Hallitus on 18.2.2021 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2020, ja yhtiökokous vahvistaa ne 13.4.2021. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 23.3.2021.

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

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

Laatimisperusteet

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

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

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

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

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

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

Vakuutussopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutussopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutussopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin tarkoituksena on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa oikeampi kuva vakuutussopimusten tuloksista ja vähentää eri vakuutussopimusten kirjaamisten välisiä eroja. IASB on tänä vuonna hyväksynyt IFRS 17:n liittyvän muutospaketin, joka siirtää standardin käyttöönottoa vuoteen 2023. EU:n odotetaan hyväksyvän standardi vuoden 2021 aikana, ja siitä tulee pakollinen EU:ssa 1. tammikuuta 2023. Aktia-konserni suunnittelee ottavansa IFRS 17:n käyttöön, kun se tulee pakolliseksi EU:ssa.

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

Konsolidointiperiaatteet

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

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 osakkuusyritykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Osakkuusyritykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyrityksen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvattaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä. Konsernin osuus osakkuusyritysten muista laajan tuloksen eristä kirjataan erilliselle riville konsernin laajassa tuloslaskelmassa.

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

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

Segmenttiraportointi

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

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

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

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

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

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

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

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

Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyt

Konserni kirjaa eläkejärjestelyt maksuperusteisina tai etuuspohjaisina. Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä konserni maksaa kiinteät maksut ulkoisille eläkevakuutusyhtiöille. Konsernilla ei tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta maksaa muita maksuja, jos 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 ehtoisilla instrumenteilla, kirjataan jaksotettu oman pääoman muutos Osakeperusteisten korvausten rahastoon. Käteisenä maksettavaa ohjelman osaa varten on kirjattu velka. Korvauksen käyvän arvon mahdollinen muutos kirjataan henkilöstökuluiksi.

Verot

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

Rahoitusvarat ja -velat

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

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

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

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

- varat ovat korollisia arvopapereita (velkainstrumentteja), joita hoidettaessa noudatettava liiketoimintamalli perustuu arvopapereiden omistamiseen sekä sopimuksen mukaisen rahavirran (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 kau-

pankäyntiä varten ja jotka on ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa päätetty luokitella tähän luokkaan

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä. Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Osakkeista ja osuuksista ei lasketa odotettavissa olevia luottotappioita (ECL). Arvonmuutokset kirjataan juoksevasti muun laajan tuloksen erinä laskennallisilla veroilla vähennettyinä. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen eränä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan. Päätös ei kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden ja osuuksien 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 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 hankintamenoon: 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 hankintamenoon: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että

vara kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset
Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi 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.

Johdannaissopimukset
Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaissopimukset. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

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

Suojauslaskenta
Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi. Suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatkuvasti käyttämällä 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 luot-

toriski 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.

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

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta: Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yrityslainoja ja muita saamisia. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-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 toimen-

piteiden piiriin. Nämä kriteerit määrittävät ehdottoman takarajan lisääntyneen luottoriskin tapahtumiselle kun on merkkejä muista kvalitatiivisista tekijöistä, jotka eivät käy ilmi säännöllisistä kvantitatiivisista analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja

Korkosijoitusten kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy volatiliteettialueellaan. Volatiliteetti lasketaan erikseen instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

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

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

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

- Yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvytön
- Yritys on tehnyt sopimuksen yrityssaneerauksesta tai hakenut suojaa velkojiaan vastaan tai on keskellä 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 mm. työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

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

Konserni vuokralleantajana
Sellaisten hyödykkeiden vuokraaminen, joissa kohteen omistamiseen liittyvät taloudelliset riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät konsernilta vuokralleottajalle, luokitellaan rahoitusleasingiksi ja hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Leasingjakson alussa konsernille muodostuu vuokralleottajalta saaminen, joka maksetaan takaisin leasingjakson pituuden mukaisesti. Kukin leasingmaksu jakautuu kor-

koon ja saamisen osamaksuun. Korkotuotto jakautuu vuokra-ajalle niin, että jokaiselle tilikaudelle tulee kiinteää korkokantaa vastaava määrä kunakin tilikautena kirjatuista saatavista.

Konserni vuokralleottajana
Konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja leasingvelan leasingsopimuksen 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 leasingsopimuksen 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 leasingsopimuksista, 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 vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

Myytävissä olevat varat
Käyttöomaisuus tai myyntiryhmä luokitellaan Myyntitarkoituksessa pidettäviin varoihin, jos hyödyke voidaan myydä välittömästi noudattaen tavallisia, tällaisten hyödykkeiden myynnissä noudatettavia ehtoja. On myös oltava hyvin todennäköistä, että myynti tapahtuu. Jotta myynti olisi hyvin todennäköinen, tarvitaan hallituksen päätös hyödykkeen myyntisuunnitelmasta, ja aktiivisen työn ostajan löytämiseksi ja suunnitelman toteuttamiseksi tulee olla aloitettu. Myytävissä olevat varat arvostetaan käypään arvoon vähennettyinä 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 aikaisempana ajankohtana, jolloin toiminta täyttää myytävissä olevan omaisuuden kriteerit.

Varaukset
Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen tulee 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.

Vakuutus- ja sijoitussopimukset

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

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

Sopimukset jaotellaan seuraavasti:

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

Sijoitussopimukset
- Sijoitussidonnaiset sopimukset, joiden vakuutusriski ei ole riittävä
- Pääomitussopimukset

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

Vakuutus- ja sijoitussopimuksiin liittyvät velat
Vakuutus- ja sijoitussopimuksiin liittyvät velat kirjataan vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta koostuvaan vakuutusvelkaan. Vakuutusvelan las-

kenta perustuu mm. oletuksiin kuolevuudesta, kuluista ja vahinkosuhteista. Liv-Alandialta hankittujen taatun koron vakuutussopimusten vakuutusvelka arvostetaan käypään arvoon. Muiden taatun koron vakuutussopimusten vakuutusvelan laskennassa käytettävän laskentakoron vaihteluväli on 1,0–4,5 %.

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

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

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

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

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

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

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää asiakashyvityksistä vuosittain.

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

Määräysvallattomien omistajien osuus

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

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

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

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

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

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arviointeja koronakriisin vaikutuksiin liittyvän vallitsevan epävarmuuden ja heikon näkyvyyden vuoksi. Konsernin ECL-laskelmia varten on olemassa asiantuntijapaneeli, joka huomioi erilaiset olennaiset tulevat makrotalouden tekijät. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Tulevien makrotaloudellisten edellytysten menetelmät ja skenaariot on päivitetty neljännesvuosittain, ja niihin sisältyy olennaisia arviointeja, joissa huomioidaan koronakriisin vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja konserni on huomioinut esimerkiksi viranomaisten kattavan elvytyspaketin. ECL:n laskennassa on otettu huomioon myös se, että lyhennystauko koronakriisin seurauksena ei tällä hetkellä johda automaattisesti kasvaneeseen varaustarpeeseen, vaan arvioinnit tehdään yksilöllisesti samassa tahdissa hakemusten käsittelyn kanssa. Arvioinnit on tehty sen tiedon pohjalta, joka on ollut saatavilla raportoinnin ajankohtana. Vallitseva epävarmuus ja luotettavan tiedon rajallinen saatavuus aiheuttavat sen, että tulevaisuutta koskeviin arviointeihin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arvioihin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luottolaadun arviointeja päivitetään jatkuvasti vuosineljännesten aikana.

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 arvioitaes-

sa 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 mm. oletuksiin tulevasta korkotilanteesta, kuolevuudesta, sairastuvuudesta ja tulevasta kulutasosta. Tämä selostetaan tarkemmin liitetiedoissa kohdassa henkivakuutustoiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja olettamukset.

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

K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2020

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

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

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

1. Yleistä

1.1 Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
Tarjotessaan asiakkailleen rahoitusratkaisuja ja -palveluita Aktia ottaa erilaisia riskejä. Riskit ja riskienhallinta ovat olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Riskienhallinnalla tarkoitetaan kaikkea riskinottoa, riskien vähentämistä, analysointia, 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 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 suhdannetilanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaatimusten ja viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet.

Konserninjohto vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategiaprosessin valmistelusta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Hallituksen riskivaliokunta osallistuu työhön ja valmistelee ehdotuksia, mutta päätökset tekee konsernin hallitus. Konsernin sisäinen tarkastus antaa arvionsa pääomanhallintaprosessista vuosittain.

Pääomanhallinnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määritellään tarkemmin hallituksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä. Konsernin riskienvalvontatoiminto vastaa sisäisen pääomavaateen ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiperusteiden valmistelusta ja niihin liittyvistä laskelmista.

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

Pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET1) tavoite on 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden tavoite on 2,0–3,5 prosenttiyksikköä. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,5 prosenttia. 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 riskit ja compliance-riskit, mutta eivät strategiset riskit. Operatiivisen riskitapahtuman aiheuttama vahinko voi olla suora tai epäsuora taloudellinen tappio Aktialle, mutta se voi myös merkitä Aktian maineeseen kohdistuvaa riskiä.

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Yhtiön hallituksen päätöksellä operatiivisten riskien tulee yleisesti ottaen olla normaalilla tasolla suhteessa Aktian toimintaan ja suhteessa kilpailijoihin. Normaali riskitaso edellyttää, että sääntöjä, ohjeita ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan. Tämä tarkoittaa sitä, että kaikkien kriittisten järjestelmien tietoturvallisuustaso tulee pitää korkeana, jotta Aktian toiminnassa voidaan varmistaa tärkeä manuaalinen ja automaattinen tietojenkäsittely sekä tietoverkon jatkuva toiminta, estää tiedon tahallinen tai tahaton tuhoaminen tai tiedon korruptoituminen sekä minimoida mahdollisesta häiriöstä johtuvat vahingot. 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, riittävään 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 väärinkäytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta. Aktia tai sen johto ei kuitenkaan saa ottaa vakuutusta hallinnollisten sakkojen tai seuraamusmaksujen varalle, sillä sellaisen menettelyn ei katsota olevan hyvän vakuutustavan mukaista.

2. Pankki- ja varainhoitotoiminta

2.1. Luotto- ja vastapuoliriskit

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

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

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin luottopolitiikan sekä tarkastaa luottoriskistrategian ja päätösten delegoinnin. Vastapuoliriskejä koskevia sisäisiä sääntöjä käsitellään vastaavalla tavalla. Konsernin hallitus vahvistaa myös sisäisiä luottoriskimalleja koskevat keskeiset periaatteet hallituksen riskivaliokunnan ja konsernin 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 vastapuoliriski liittyy sekä pankki- että vakuutustoimintaan.

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

K2.1 Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain

	31.12.2020			31.12.2019		
	Pankki-toiminta	Henkivakuutus-toiminta	Konserni yhteensä	Pankki-toiminta	Henkivakuutus-toiminta	Konserni yhteensä
Käteiset varat ja rahamarkkinat	**323,3**	**25,8**	**327,5**	**329,8**	**34,9**	**332,7**
Joukkovelkakirjalainat	**1 428,7**	**364,3**	**1 782,9**	**1 313,1**	**307,0**	**1 605,1**
Julkinen sektori	344,5	96,2	440,6	383,8	87,9	471,7
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	0,0	6,1	6,1	12,1	6,2	18,4
Pankit	174,0	41,0	204,9	76,0	41,9	102,9
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	910,2	36,8	947,0	841,2	88,7	929,9
Yritykset	0,0	184,2	184,2	0,0	82,2	82,2
Osakkeet ja sijoitusrahastot	**5,1**	**154,9**	**160,0**	**5,1**	**143,1**	**148,2**
Korkorahastot	0,0	106,1	106,1	0,0	110,1	110,1
Osakkeet ja osakerahastot	5,1	0,0	5,1	5,1	0,0	5,1
Kiinteistörahastot	0,0	37,1	37,1	0,0	26,2	26,2
Private Equity	0,0	11,8	11,8	0,0	6,8	6,8
Hedge-rahastot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lainat ja muut saamiset	**7 006,1**	**0,0**	**7 006,1**	**6 440,5**	**0,0**	**6 440,5**
Julkisyhteisöt	2,8	0,0	2,8	8,6	0,0	8,6
Asuntoyhteisöt	909,3	0,0	909,3	739,6	0,0	739,6
Yritykset	980,9	0,0	980,9	772,7	0,0	772,7
Kotitaloudet	5 085,9	0,0	5 085,9	4 888,9	0,0	4 888,9
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	27,1	0,0	27,1	30,7	0,0	30,7
Aineelliset hyödykkeet	**27,3**	**40,5**	**67,8**	**13,3**	**42,8**	**56,1**
Pankkitakaukset	**33,8**	**0,0**	**33,8**	**33,8**	**0,0**	**33,8**
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	**592,3**	**14,4**	**606,8**	**593,3**	**14,4**	**607,8**
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	**98,0**	**0,0**	**98,0**	**85,4**	**0,0**	**85,4**
Muut saamiset	**122,6**	**5,0**	**124,6**	**106,9**	**6,6**	**111,9**
Yhteensä	**9 637,2**	**604,9**	**10 207,5**	**8 921,2**	**548,8**	**9 421,6**

2.2 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti rästilistoilla 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 olevanmaksukyvyttömyystilassa, 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 velkasaneerauksen tai pidetään epätodennäköisenä, että asiakas maksaa lainavelvollisuutensa kokonaan.

K2.2 Erääntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan (milj. euroa)

(milj. euroa)		31.12.2020		
Vrk	**Vaihe 1**	**Vaihe 2**	**Vaihe 3**	**Yhteensä**
≤ 30	25,6	24,6	0,7	50,9
josta kotitaloudet	19,0	23,0	0,6	42,6
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	0,9	22,9
josta kotitaloudet	0,0	21,3	0,4	21,7
> 90	0,0	0,0	40,8	40,8
josta kotitaloudet	0,0	0,0	34,5	34,5

(milj. euroa)		31.12.2019		
Vrk	**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

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

	31.12.2020				31.12.2019			
(milj. euroa)	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
PD-luokat A	209,7	0,0	0,0	209,7	182,6	16,9	0,0	199,5
PD-luokat B	866,5	0,0	0,0	866,5	707,7	0,0	0,0	707,7
PD-luokat C	759,7	37,2	0,0	797,0	525,9	26,3	0,0	552,1
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	27,4	27,4	0,0	0,0	20,7	20,7
	1 836,0	37,2	27,4	1 900,6	1 416,1	43,2	20,7	1 480,0
Tappiovaraus (ECL)	-3,1	-1,8	-10,0	-15,0	-2,7	-0,8	-11,6	-15,1
Kirjanpitoarvo	1 832,8	35,4	17,4	1 885,6	1 413,5	42,3	9,1	1 464,9
Kotitaloudet								
PD-luokat A	3 240,8	79,0	0,0	3 319,7	3 440,1	8,5	0,0	3 448,6
PD-luokat B	1 055,8	74,6	0,0	1 130,4	829,0	8,8	0,0	837,8
PD-luokat C	757,9	150,7	0,0	908,5	694,9	86,2	0,0	781,1
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	41,7	41,7	0,0	0,0	51,7	51,7
	5 054,5	304,2	41,7	5 400,4	4 963,9	103,5	51,7	5 119,1
Tappiovaraus (ECL)	-0,9	-3,5	-11,1	-15,5	-0,9	-2,8	-9,9	-13,6
Kirjanpitoarvo	5 053,6	300,7	30,6	5 384,9	4 963,0	100,7	41,7	5 105,5
Muut								
PD-luokat A	29,7	0,2	0,0	29,9	26,4	0,0	0,0	26,4
PD-luokat B	348,0	0,0	0,0	348,0	330,6	0,0	0,0	330,6
PD-luokat C	78,2	1,0	0,0	79,1	158,7	0,5	0,0	159,2
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	0,6	0,6	0,0	0,0	0,9	0,9
	455,8	1,2	0,6	457,6	515,8	0,5	0,9	517,1
Tappiovaraus (ECL)	-0,2	0,0	-0,2	-0,5	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Kirjanpitoarvo	455,6	1,2	0,4	457,1	515,6	0,4	0,6	516,7

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

	31.12.2020				31.12.2019			
(milj. euroa)	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei maksu-kyvyttömät	Juoksuajan ECL maksu-kyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
LGD-luokka 1 (matala)	0,0	0,0	0,5	0,5	0,0	0,0	0,3	0,3
LGD-luokka 2	45,8	0,3	1,3	47,4	35,8	0,5	1,0	37,2
LGD-luokka 3	1 356,2	31,9	1,9	1 390,0	1 043,6	40,1	3,8	1 087,5
LGD-luokka 4	152,6	4,2	0,9	157,6	163,9	1,5	2,1	167,4
LGD-luokka 5 (korkea)	281,4	0,9	22,7	305,1	172,9	1,1	13,7	187,7
	1 836,0	37,2	27,4	1 900,6	1 416,1	43,2	20,7	1 480,0
Tappiovaraus (ECL)	-3,1	-1,8	-10,0	-15,0	-2,7	-0,8	-11,6	-15,1
Kirjanpitoarvo	1 832,8	35,4	17,3	1 885,6	1 413,5	42,3	9,1	1 464,9
Kotitaloudet								
LGD-luokka 1 (matala)	115,6	2,8	7,4	125,7	99,7	1,5	10,3	111,4
LGD-luokka 2	2 227,8	102,2	9,7	2 339,8	2 185,4	26,9	10,2	2 222,6
LGD-luokka 3	2 427,6	190,3	11,5	2 629,5	2 405,8	67,0	11,8	2 484,6
LGD-luokka 4	25,0	2,5	7,0	34,5	23,4	1,4	6,9	31,7
LGD-luokka 5 (korkea)	258,5	6,4	6,1	271,0	249,6	6,7	12,5	268,7
	5 054,5	304,2	41,7	5 400,4	4 963,9	103,5	51,7	5 119,1
Tappiovaraus (ECL)	-0,9	-3,5	-11,1	-15,5	-0,9	-2,8	-9,9	-13,6
Kirjanpitoarvo	5 053,6	300,7	30,7	5 384,9	4 963,0	100,7	41,7	5 105,5
Muut								
LGD-luokka 1 (matala)	5,2	0,3	0,0	5,5	4,9	0,1	0,0	5,0
LGD-luokka 2	77,3	0,4	0,0	77,7	80,5	0,1	0,0	80,6
LGD-luokka 3	326,0	0,4	0,0	326,5	280,0	0,2	0,0	280,2
LGD-luokka 4	22,8	0,0	0,0	22,8	21,0	0,0	0,0	21,0
LGD-luokka 5 (korkea)	24,5	0,1	0,5	25,1	129,4	0,1	0,9	130,4
	455,8	1,2	0,6	457,6	515,8	0,5	0,9	517,1
Tappiovaraus (ECL)	-0,2	0,0	-0,2	-0,5	-0,2	0,0	-0,2	-0,5
Kirjanpitoarvo	455,6	1,2	0,4	457,1	515,6	0,4	0,6	516,7

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

2.3 Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

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

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

2.3.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 1 368 (1 104) miljoonaa euroa.

K2.5 Likviditeettireservi, markkina-arvo

(milj. euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Kassa ja rahavarat keskuspankkeissa	250	271
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	226	195
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	132	208
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	755	430
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	6	0
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	0	0
Yhteensä	1 368	1 104
joista LCR-kelpoisia	1 362	1 104

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

LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. Taulukko K2.6 kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2020 aikana.

K2.6 LCR ja NSFR

	31.12. 2020	30.9. 2020	30.6. 2020	31.3. 2020	31.12. 2019
LCR %	138 %	124 %	137 %	129 %	118 %
NSFR %	126 %	127 %	121 %	118 %	118 %

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 volatiliteettiin liittyvien markkinariskien hallitsemiselle sekä konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiiviselle hallinnoinnille annettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Pankin treasury suorittaa transaktiot rakenteellisen korkoriskin hallitsemiseksi sovitun strategian ja vahvistettujen limiittien puitteissa.

2.4.1. Korkoriski

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

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

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

Rakenteellinen nykyarvoriski (taloudellisen arvon muutos) mitataan lasketun nykyarvon herkkyytenä kaikista olemassa olevista korollisista eristä. Nykyarvoriskin laskemisessa avista-ottolainaus on mallinnettu käyttäytymismallin mukaan.

K2.7 Rakenteellinen korkoriski

Parallellimuutos korkokäyrään	31.12.2020 Korkopisteet	
(milj. euroa)	-100	+100
Korkokateriski		
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	3,2	0,5
Muutos 13-24 kuukauteen	2,5	11,7
Nykyarvon muutos riski (Muutos taloudelliseen arvoon)	3,3	22,1

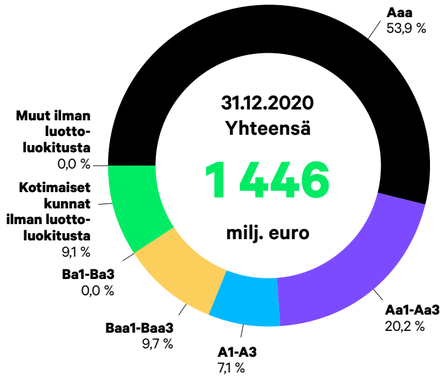
2.4.1.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

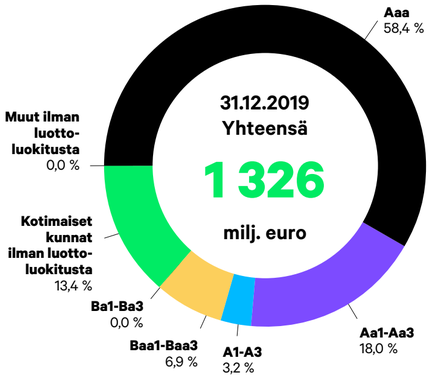
Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 1 446 (1 326) miljoonaa euroa 31.12.2020 sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

Kaikki likviditeettisalkun joukkolainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit kauden lopussa.

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

K2.8 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma





Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

2.4.1.3 Valuuttakurssiriski

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

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

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

2.4.1.4 Osakekurssiriski

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

Pankkikonsernissa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

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

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 markkinariskiskenaarioissa 31.12.2020 ja 31.12.2019. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

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

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

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

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

Osake- ja kiinteistöriski: Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokki on -50 prosenttia noteeratuille osakkeille -60 prosenttia, noteeraamattomille osakkeille ja -25 prosenttia kiinteistöille

Vaikutukset omaan pääomaan tai tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

K2.9 Markkina-arvoherkkyys

	Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			
	2020		2019	
Bankkoncernen	Milj. euroa	%	Milj. euroa	%
Pankkikonserni	1 056,1	100,0 %	1 027,9	100,0 %
Markkina-arvo 31.12.	-28,9	-2,7 %	-27,3	-2,7 %
Korkoriski ylös (normaalimetodi)	-28,9	-2,7 %	-27,3	-2,7 %
Korkoriski ylös (100 bp)	24,3	2,3 %	22,9	2,2 %
Korkoriski alas (normaalimetodi)	-41,1	-3,9 %	-36,6	-3,6 %
Spreadiriski	-3,0	-0,3 %	-3,0	-0,3 %
Osakeriski	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Kiinteistöriski				

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 hoitaa sijoitusten hoito käytännössä. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositioita ja limiittejä.

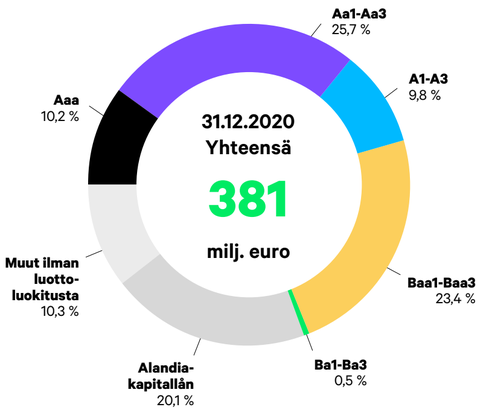
Henkivakuutustoiminnassa vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten sijoitusriskin. Vakuutusyhtiön vakuutusteknisen vakuutusvelan kattamiseksi tekemät muut sijoitukset tehdään yhtiön riskillä. Tämän vuoksi vakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaan liittyy tietty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

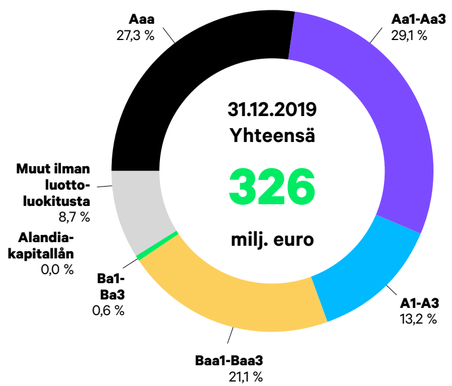
Riskiherkkyyden näkökulmasta keskeisimmät markkinariskit ovat korko-, vastapuoli- (spread) ja kiinteistöriskit. Korkosidonnaisten vakuutuskantojen vakuutusvelan kannalta muut riskit kuin korkoriski ovat vähäisiä. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen osalta keskeisin riski on osakeriski. Näissä salkun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

Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuvelkaan 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 28,1 (26,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovarauksen purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuosille 2021–2025 ja 2,3 prosenttia vuosille 2026–2029. Sen jälkeen diskonttokorko on noin 3,0 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarauksen riittävyyttä vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa.

K2.10 Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

(pois lukien korkorahastot, kiinteistöt, osakkeet, vaihtoehtoiset varat)





Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia, ja se oli vuoden 2020 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 vieläkään ole omia osakeomistuksia, korkeampi luottoriski on kuitenkin luonnollinen hinta maksaa toivotusta tuotosta. Korkosalkun osuus yhtiön oman salkun riskistä (varat, jotka eivät liity sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin) on edelleen hallitseva, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat pois lukien, olivat 487,2 (422,7) miljoonaa euroa eli 81 (77) prosenttia sijoitussalkusta.

Korkotuottoisten vakuutuskantojen salkun osakeriski on useiden vuosien ajan johtunut vain pääomasijoitusrahastoista ja vastaavista vaihtoehtoisista omaisuuslajeista. Vuonna 2020 tämän kategorian omistukset kasvoivat edelleen ja ovat nyt 6,9 (6,7) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen salkussa osakeriski sen sijaan on merkittävä

riski. Tämä johtuu siitä, että asiakkaiden sijoituksissa osake- ja yhdistelmärahastot muodostavat suuren sijoitusmassan, ja vaikka yhtiön osuus riskistä on sijoitussidonnaisissa kannoissa prosentuaalisesti pieni, summasta tulee kuitenkin merkittävä. Sijoitussidonnaisten osuuksien markkina-arvo oli vuodenvaihteessa 966,5 (872,3) miljoonaa euroa, josta 538,7 (453,2) miljoonaa euroa altistui osakeriskille.

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski koostuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahastoihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin, tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 77,5 (68,7) 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 vaihtoehtoisten sijoitusten omistuksista on ulkomaan valuuttojen määräistä. Henkivakuutusyhtiöllä oli kauden lopussa avoimen valuuttariskin sijoituksia korkosidonnaisten vakuutuskantojen salkuissa yhteensä 45,4 (54,7) 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 riskiherkkyyslaskennassa. Ne on kuvattu kohdassa 2.4.1.5. Henkivakuutusyhtiön osalta huomioidaan myös vakuutusvelan stressi.

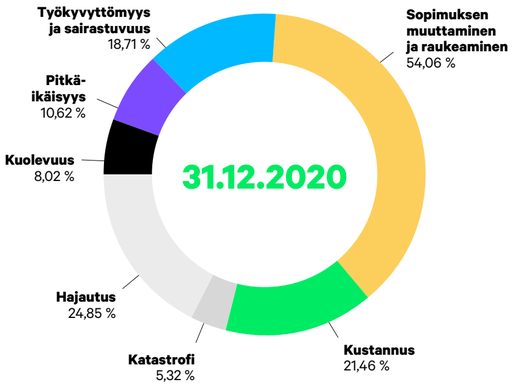
K2.11 Markkina-arvoherkkyys

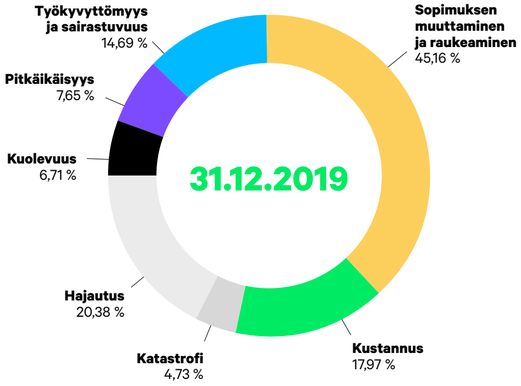
	Sijoitussalkku		Vastuuvelka*		Yhteensä			
	2020	2019	2020	2019	2020		2019	
Henkivakuutusyhtiö	**Milj. euroa**	**Milj. euroa**	**Milj. euroa**	**Milj. euroa**	**Milj. euroa**	**%****	**Milj. euroa**	**%****
Korkosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	576,5	511,2	-486,2	-433,2	90,3	65,9 %	78,0	61,1 %
Korkoriski ylös	-26,8	-17,2	46,0	40,1	19,2	14,0 %	22,9	17,9 %
Korkoriski alas	39,9	20,8	-81,9	-72,9	-42,0	-30,7 %	-52,1	-40,8 %
Spreadiriski	-25,3	-27,1	0,1	0,2	-25,2	-18,4 %	-26,9	-21,1 %
Valuuttariski	-8,4	-10,0	0,7	0,3	-7,7	-5,6 %	-9,7	-7,6 %
Osakeriski	-3,8	-4,5	1,7	0,7	-2,1	-1,5 %	-3,8	-3,0 %
Kiinteistöriski	-31,4	-27,5	0,0	0,0	-31,4	-22,9 %	-27,5	-21,6 %
Rahstosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	966,5	872,3	-919,8	-822,7	46,7	34,1 %	49,6	38,9 %
Korkoriski ylös	-19,0	-21,5	19,2	21,7	0,2	0,1 %	0,2	0,2 %
Korkoriski alas	23,0	27,1	-24,8	-17,4	-1,8	-1,3 %	9,7	7,6 %
Spreadiriski	-16,5	-32,4	15,5	30,5	-1,0	-0,7 %	-1,9	-1,5 %
Valuuttariski	-109,1	-64,2	102,8	60,5	-6,3	-4,6 %	-3,7	-2,9 %
Osakeriski	-273,3	-230,6	257,2	217,4	-16,1	-11,8 %	-13,2	-10,3 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Yhteensä								
Markkina-arvo 31.12.	1 543,0	1 383,5	-1 406,0	-1 255,9	137,0	100,0 %	127,6	100,0 %
Korkoriski ylös	-45,8	-38,7	65,2	61,8	19,4	14,2 %	23,1	18,1 %
Korkoriski alas	62,9	47,9	-106,7	-90,3	-43,8	-32,0 %	-42,4	-33,2 %
Spreadiriski	-41,8	-59,5	15,6	30,7	-26,2	-19,1 %	-28,8	-22,6 %
Valuuttariski	-117,5	-74,2	103,5	60,8	-14,0	-10,2 %	-13,4	-10,5 %
Osakeriski	-277,1	-235,1	258,9	218,1	-18,2	-13,3 %	-17,0	-13,3 %
Kiinteistöriski	-31,4	-27,5	0,0	0,0	-31,4	-22,9 %	-27,5	-21,6 %

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

** Procenten kertoo osuuen yhteismarkkinaarvosta (137 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 riittävyyteen liittyviin riskeihin. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleenrahoituksesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä. Vakuutusvelan riittävyyteen 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 riittävyyttä seurataan vuositasolla. 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 vaihtele liikaa. Sekä konsernin pääoman- ja riskienhallintaprosessissa että henkivakuutusyhtiön hallituksessa on määritelty rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

K2.13 Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

	31.12.2020		30.9.2020		30.6.2020		31.3.2020	
1 000 euroa	**Konserni**	**Pankkikonserni**	**Konserni**	**Pankkikonserni**	**Konserni**	**Pankkikonserni**	**Konserni**	**Pankkikonserni**
Laskelma pankkikonsernin omista varoista								
Varat yhteensä	**10 572 768**	**9 091 396**	**10 588 549**	**9 202 534**	**10 319 544**	**8 962 998**	**9 844 721**	**8 688 686**
josta aineettomat hyödykkeet	57 932	57 061	58 017	57 173	59 858	59 051	61 381	60 756
Velat yhteensä	**9 905 939**	**8 516 867**	**9 942 804**	**8 642 636**	**9 690 524**	**8 418 152**	**9 237 988**	**8 159 161**
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	158 154	158 154	169 470	169 470	187 683	187 683	196 267	196 267
Osakepääoma	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	21 267	15 519	19 726	15 019	16 106	11 998	8 114	5 645
Sidottu oma pääoma	190 999	185 251	189 458	184 751	185 838	181 730	177 846	175 377
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	115 655	115 565	114 980	114 919	114 710	114 663	113 246	113 139
Voittovarat	317 555	235 914	313 795	232 154	313 404	231 763	313 581	231 940
Tilikauden tulos	42 621	37 798	27 512	28 074	15 067	16 690	2 061	9 069
Vapaa oma pääoma	475 831	389 277	456 287	375 147	443 182	363 117	428 887	354 149
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	666 830	574 528	645 745	559 898	629 020	544 846	606 733	529 525
Oma pääoma	**666 830**	**574 528**	**645 745**	**559 898**	**629 020**	**544 846**	**606 733**	**529 525**
Velat ja oma pääoma yhteensä	**10 572 768**	**9 091 396**	**10 588 549**	**9 202 534**	**10 319 544**	**8 962 998**	**9 844 721**	**8 688 686**
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	698 935	690 365	695 485	686 198	669 543	659 647	658 374	648 255
Oma pääoma pankkikonsernissa		**574 528**		**559 898**		**544 846**		**529 525**
Osinkovaraus		-29 868		-		-		-
Tilikauden voitto, jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-28 074		-16 690		-9 069
Aineettomat hyödykkeet		-57 061		-57 173		-59 051		-60 756
Debentuurit		80 057		84 616		90 101		96 093
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-23 550		-21 621		-21 506		-21 255
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-3 422		-824		-1 358		-2 266
Muut sis. maksamaton osinko		-36 362		639		732		807
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		**504 321**		**537 460**		**537 074**		**533 079**

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

1 000 euroa	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	508 435	532 444	528 801	520 543	477 143
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-84 170	-79 600	-81 828	-83 557	-89 032
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	**424 265**	**452 844**	**446 973**	**436 986**	**388 111**
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	**424 265**	**452 844**	**446 973**	**436 986**	**388 111**
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	80 057	84 616	90 101	96 093	102 608
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	**80 057**	**84 616**	**90 101**	**96 093**	**102 608**
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	**504 321**	**537 460**	**537 074**	**533 079**	**490 719**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Riskipainotetut erät yhteensä	**3 030 010**	**2 900 691**	**2 844 773**	**2 746 014**	**2 636 934**
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	663 817	658 945	650 980	591 121	558 726
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 909 806	1 781 423	1 726 998	1 631 133	1 567 358
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	96 937	99 001	105 472	162 437	149 527
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	359 450	361 323	361 323	361 323	361 323
Omien varojen vaade (8 %)	242 401	232 055	227 582	219 681	210 955
Omien varojen puskuri	261 921	305 405	309 492	313 398	279 764
Ydinpääoman suhde	14,0 %	15,6 %	15,7 %	15,9 %	14,7 %
Ensisijaisen pääoman suhde	14,0 %	15,6 %	15,7 %	15,9 %	14,7 %
Omien varojen suhde	16,6 %	18,5 %	18,9 %	19,4 %	18,6 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	504 321	537 460	537 074	533 079	490 719
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä [1]	229 005	221 435	220 018	214 566	203 557
Omien varojen puskuri	275 316	316 025	317 055	318 513	287 162

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

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

1 000 euroa	2018	2019	2019	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	193 603	195 594	185 923					
- 3 vuoden keskiarvo			191 707					
Operatiivisen riskin pääomavaade				**28 756**	**28 906**	**28 906**	**28 906**	**28 906**
Riskipainotettu määrä				**359 450**	**361 323**	**361 323**	**361 323**	**361 323**

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

	31.12.2020				
1 000 euroa	**Bruttovastuut**	**Vastuu maksu-kyvyttö-myyshetkellä**	**Riskipaino, %**	**Riski-painotetut saamiset**	**Pääomavaade 8 %**
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	520 545	473 697	79 %	376 288	30 103
Yritykset - Muut	893 583	837 484	72 %	607 125	48 570
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 810 621	4 800 732	14 %	656 849	52 548
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	151 300	149 750	49 %	73 149	5 852
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	178 493	174 785	30 %	51 903	4 152
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	33 041	31 231	60 %	18 675	1 494
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	15 %	96 937	7 755
Oman pääoman ehtoiset vastuut	47 892	47 892	263 %	125 817	10 065
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	**6 638 462**	**6 518 557**	**31 %**	**2 014 210**	**161 137**
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	482 671	529 999	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	186 465	207 739	0 %	771	62
Kansainväliset kehityspankit	-	-	-	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20 100	20 100	0 %	-	-
Luottolaitokset	407 794	319 799	31 %	100 474	8 038
Yritykset	202 412	105 890	96 %	101 870	8 150
Vähittäissaamiset	240 045	95 611	72 %	69 302	5 544
Kiinteistövakuudelliset saamiset	690 073	652 049	34 %	224 393	17 951
Erääntyneet saamiset	594	495	141 %	697	56
Katetut joukkolainat	800 879	800 879	10 %	82 236	6 579
Muut erät	120 413	120 413	54 %	64 657	5 173
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	**3 151 446**	**2 852 973**	**23 %**	**644 399**	**51 552**
Kokonaisriskin määrä	**9 789 907**	**9 371 530**	**28 %**	**2 658 609**	**212 689**

	31.12.2019				
1 000 euroa	**Bruttovastuut**	**Vastuu maksu-kyvyttö-myyshetkellä**	**Riskipaino, %**	**Riski-painotetut saamiset**	**Pääomavaade 8 %**
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten 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 - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 645 569	4 637 336	12 %	567 067	45 365
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, 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 luottoluokitusten 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 standardimenetelmän 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**

1 000 euroa	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste [1]					
Ensisijainen pääoma	424 265	453 005	446 973	436 986	388 111
Vastuut yhteensä	9 211 343	9 323 568	9 084 931	8 816 195	8 474 500
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,61	4,86	4,92	4,96	4,58

1) Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteellat

1 000 euroa	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus					
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	666 830	645 745	629 020	606 733	609 996
Toimialakohtaiset varat	83 897	88 696	94 421	100 653	107 408
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-177 656	-142 716	-141 407	-115 145	-159 077
Konglomeraatin omat varat yhteensä	**573 070**	**591 725**	**582 034**	**592 241**	**558 327**
Pankkitoiminnan pääomavaade	343 695	327 451	321 207	349 541	337 650
Vakuutustoiminnan pääomavaade [1]	108 991	104 869	107 852	85 234	86 561
Omien varojen minimimäärä	**452 687**	**432 320**	**429 059**	**434 776**	**424 211**
Konglomeraatin vakavaraisuus	**120 384**	**159 405**	**152 975**	**157 465**	**134 116**
Vakavaraisuusaste, %	126,6 %	136,9 %	135,7 %	136,2 %	131,6 %

1) 1.1.2016 lähtien Solvenssi II vaade (SCR)

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

K3 Konsernin segmenttiraportti

	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
1 000 euroa	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Tuloslaskelma										
Korkokate	71 577	67 444	0	-4	9 102	10 129	-2	-	80 677	77 568
Nettopalkkiotuotot	63 608	66 611	40 337	39 807	6 379	6 036	-12 682	-13 334	97 641	99 120
Henkivakuutusnetto	-	-	15 828	25 486	-	-	4 048	4 492	19 876	29 978
Liiketoiminnan tuotot	998	304	218	329	1 924	14 271	-218	-156	2 922	14 749
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**136 183**	**134 359**	**56 382**	**65 618**	**17 405**	**30 436**	**-8 854**	**-8 998**	**201 117**	**221 415**
Henkilöstökulut	-20 468	-22 020	-13 879	-14 299	-34 722	-32 674	-	-	-69 068	-68 993
Liiketoiminnan muut kulut [1]	-81 339	-82 145	-18 546	-17 685	17 884	15 831	8 910	9 091	-73 091	-74 908
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-101 806**	**-104 165**	**-32 425**	**-31 984**	**-16 838**	**-16 843**	**8 910**	**9 091**	**-142 159**	**-143 901**
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 017	-4 451	-	-	-29	-1	-	-	-4 046	-4 452
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-118	1 694	-118	1 694
Liikevoitto	**30 360**	**25 742**	**23 958**	**33 634**	**538**	**13 592**	**-62**	**1 787**	**54 793**	**74 756**
Vertailukelpoinen liikevoitto	**30 480**	**29 083**	**24 051**	**33 634**	**618**	**3 704**	**-62**	**1 787**	**55 087**	**68 209**

1 000 euroa	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Tase										
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	51	1 447 053	1 268 858	1 053 667	1 025 514	-9 998	-15 000	2 490 721	2 279 424
Käteiset varat	1 302	1 844	0	0	297 313	313 539	-	-	298 615	315 383
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37 763	47 938	375 996	288 558	-	-	413 759	336 495
Lainat ja muut saamiset	6 998 707	6 428 932	54 642	60 774	24 888	15 260	-49 551	-58 511	7 028 686	6 446 455
Muut varat	72 586	22 387	58 315	65 057	277 735	293 563	-67 649	-61 665	340 987	319 342
Varat yhteensä	**7 072 594**	**6 453 214**	**1 597 774**	**1 442 627**	**2 029 598**	**1 936 433**	**-127 198**	**-135 175**	**10 572 768**	**9 697 098**
Talletukset	4 582 274	4 185 596	-	-	631 693	530 367	-49 551	-58 511	5 164 416	4 657 453
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	2 855 615	2 637 310	-9 814	-14 633	2 845 801	2 622 677
Vakuutusvelka	-	-	1 410 818	1 259 771	-	-	-	-	1 410 818	1 259 771
Muut velat	63 956	13 465	27 948	32 305	402 481	511 695	-9 481	-10 265	484 904	547 201
Velat yhteensä	**4 646 229**	**4 199 062**	**1 438 766**	**1 292 076**	**3 889 789**	**3 679 373**	**-68 846**	**-83 408**	**9 905 939**	**9 087 102**

K4 Korkokate

1 000 euroa	2020	2019
Korkotuotot		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	201	-496
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	3 126	3 712
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	1 307	1 975
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	75 057	72 649
Rahoitusleasingsopimukset	450	450
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	76 814	75 074
Korolliset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	3 047	2 910
Muut ulkoiset korkotuotot	-120	230
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon	79 741	78 213
Yhteensä	**83 068**	**81 429**
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	262	243
Korkokulut		
Talletukset, luottolaitokset	-242	-860
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-687	-2 863
Talletukset	-929	-3 722
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-17 949	-19 750
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3 546	-4 507
Liikkeeseen lasketut arvoparit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-21 495	-24 256
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset	21 147	25 097
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 117	-975
Muut korkokulut, ulkoiset	4	-5
Yhteensä	**-2 391**	**-3 861**
Korkokate	**80 677**	**77 568**
Otto- ja antolainaus	78 273	73 369
Likviditeettisalkku	6 174	6 113
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	2 243	4 009
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	-6 013	-5 922
Yhteensä	**80 677**	**77 568**

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

K5 Osingot

1 000 euroa	2020	2019
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	398	464
Yhteensä	**398**	**464**

K6 Nettopalkkiotuotot

1 000 euroa	2020	2019
Palkkiotuotot		
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	64 284	63 947
Kortti- ja maksuliikenne	23 197	25 643
Ottolainaus	3 451	3 511
Antolainaus	9 056	9 688
Valuutta- ja ulkomaantoiminta	4 010	3 777
Vakuutusten välitys	1 297	2 393
Lainopillisiet tehtävät	752	710
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	608	516
Muut palkkiotuotot	281	238
Yhteensä	**106 936**	**110 423**
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 422	-1 671
Kortti- ja maksuliikenne	-3 244	-3 690
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-4 438	-5 695
Muut palkkiokulut	-192	-246
Yhteensä	**-9 295**	**-11 303**
Nettopalkkiotuotot	**97 641**	**99 120**

K7 Henkivakuutusnetto

1 000 euroa	2020	2019
Vakuutusmaksutulo	105 332	117 860
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	7 821	32 123
Maksetut vakuutuskorvaukset	-119 274	-136 913
Vakuutusvelan muutos, netto	25 996	16 907
Henkivakuutusnetto	**19 876**	**29 978**
VAKUUTUSMAKSUTULO		
Vakuutusmaksutulo vakuutussopimuksista		
Vakuutussopimukset	30 743	28 978
Vakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta, brutto	**30 743**	**28 978**
Jälleenvakuuttajien osuus	-829	-746
Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista	75 419	89 628
Vakuutusmaksutulo yhteensä	**105 332**	**117 860**

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
1 000 euroa	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Vakuutusmaksutulon jakautuminen						
Vakuutusmaksutulo riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus	491	682	-	-	491	682
Yksilöllinen eläkevakuutus	2 539	2 695	-	-	2 539	2 695
Ryhmäeläkevakuutus	2 409	1 740	-	-	2 409	1 740
Riskivakuutukset	21 559	20 397	-	-	21 559	20 397
Yhteensä	**26 998**	**25 514**	**-**	**-**	**26 998**	**25 514**
Vakutuusmaksutulo sijoitusidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus	308	216	72 181	86 143	72 489	86 358
Yksilöllinen eläkevakuutus	1 667	1 631	3 238	3 485	4 905	5 116
Ryhmäeläkevakuutus	1 769	1 618	-	-	1 769	1 618
Yhteensä	**3 745**	**3 464**	**75 419**	**89 628**	**79 163**	**93 092**
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista						
Jatkuvat vakuutusmaksut vakuutussopimuksista					30 743	28 978
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitussopimuksista					30 749	15 983
Kertamaksut sijoitussopimuksista					44 670	73 645
Vakuutusmaksutulo yhteensä					**106 161**	**118 606**

Sijoitustoiminnan nettotuotot

1 000 euroa	2020	2019
Nettotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	1 505	440
Myyntivoitot ja -tappiot	23	12
Muut tuotot ja kulut	-154	-
Korolliset arvopaperit	1 374	453
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 373	1 092
Arvonalentumiset	-1 870	2 797
Muut tuotot ja kulut	1 681	1 690
Osakkeet ja osuudet	-1 561	5 579
Yhteensä	**-187**	**6 031**
Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	4 116	6 717
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 101	-1 511
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	3 186	6 086
Muut tuotot ja kulut	-17	-29
Korolliset arvopaperit	6 185	11 263
Yhteensä	**6 185**	**11 263**
Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	1 624	2 895
Myyntivoitot ja -tappiot	2 345	5 304
Korolliset arvopaperit	**3 969**	**8 200**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	4 246	3 453
Arvostus käypään arvoon	-3 819	4 324
Myyntivoitot ja -tappiot	-	467
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-2 529	-1 572
Yhteensä	**-2 102**	**6 672**
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-43	-43
Vakuutustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	**7 821**	**32 123**
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot	-	-

Maksetut vakuutuskorvaukset

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
1 000 euroa	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-6 066	-4 711	-	-	-6 066	-4 711
Kuolemantapauskorvaukset	-888	-435	-	-	-888	-435
Takaisinostot	-1 384	-1 056	-	-	-1 384	-1 056
Yhteensä	**-8 338**	**-6 203**	**-**	**-**	**-8 338**	**-6 203**
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-26 996	-25 188	-	-	-26 996	-25 188
Kuolemantapauskorvaukset	-435	-453	-	-	-435	-453
Takaisinostot	-4 305	-624	-	-	-4 305	-624
Yhteensä	**-31 735**	**-26 265**	**-**	**-**	**-31 735**	**-26 265**
Ryhmäeläkevakuutus						
Eläkkeet	-4 380	-3 325	-	-	-4 380	-3 325
Takaisinostot	-180	-89	-	-	-180	-89
Muut	-75	-28	-	-	-75	-28
Yhteensä	**-4 636**	**-3 442**	**-**	**-**	**-4 636**	**-3 442**
Riskivakuutukset						
Yksilöllinen vakuutus	-10 032	-9 000	-	-	-10 032	-9 000
Työntekijän ryhmähenkivakuutus	-712	-931	-	-	-712	-931
Muu ryhmähenkivakuutus	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	**-10 744**	**-9 931**	**-**	**-**	**-10 744**	**-9 931**
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista yhteensä	**-55 453**	**-45 841**	**-**	**-**	**-55 453**	**-45 841**

Taulukko jatkuu

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
1 000 euroa	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut	-274	-248	-654	-31	-928	-279
Kuolemantapauskorvaukset	-109	-78	-14 344	-16 285	-14 453	-16 363
Takaisinostot	-648	-1 275	-41 252	-69 854	-41 899	-71 129
Yhteensä	**-1 031**	**-1 601**	**-56 249**	**-86 170**	**-57 280**	**-87 772**
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-	-	-2 539	-2 135	-2 539	-2 135
Kuolemantapauskorvaukset	-35	-41	-151	-208	-186	-249
Takaisinostot	-3 244	-317	-374	-429	-3 618	-747
Yhteensä	**-3 279**	**-358**	**-3 064**	**-2 772**	**-6 343**	**-3 131**
Ryhmäeläkevakuutus						
Kuolemantapauskorvaukset	-	-10	-	-	-	-10
Takaisinostot	-198	-159	-	-	-198	-159
Yhteensä	**-198**	**-169**	**-**	**-**	**-198**	**-169**
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä	**-4 508**	**-2 129**	**-59 313**	**-88 942**	**-63 821**	**-91 071**
Maksetut korvaukset yhteensä	**-59 961**	**-47 970**	**-59 313**	**-88 942**	**-119 274**	**-136 913**

1 000 euroa	2020	2019
Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen	-12 515	-9 449
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen	-19 595	18 015
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset, pl. kannansiirto	**-32 110**	**8 566**
Korkosidonnainen korvavusvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirrossa	23 004	-
Korkosidonnainen vakuutusmaksuvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirrossa	44 022	-
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	**34 916**	**8 566**
Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-1 426	-1 716
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-98 981	-110 916
Arvomuutos, sijoitussidonnaiset sijoitukset, netto	76 967	120 974
Vakuutusvelan nettomuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset, pl. kannansiirto	**-23 440**	**8 341**
Sijoitussidonnainen vakuutusmaksuvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirrossa	14 520	-
Vakuutusvelan nettomuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset	**-8 920**	**8 341**
Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä [1]	**25 996**	**16 907**

1) Liv-Alandialta siirretty vakuutusvelka arvostetaan käypään arvoon, ja arvonmuutos kaudella oli 18 530 tuhatta euroa.

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

1 000 euroa	2020	2019
Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	181	563
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	-22	-27
Yhteensä	160	535
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	194	1 379
Arvostusvoitot ja -tappiot johdannaisista	270	-104
Yhteensä	464	1 275
Yhteensä	**624**	**1 810**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	**75**	**411**
Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	296	-23
Yhteensä	296	-23
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	30	313
Yhteensä	30	313
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	-	253
Yhteensä	-	253
Yhteensä	**326**	**544**
Nettotuotot korollisista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenoon		
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	34	-64
Yhteensä	34	-64
Yhteensä	**34**	**-64**
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-	-3 112
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	3 031	12 426
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	3 031	9 313
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-	3 130
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-3 454	-12 265
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-3 454	-9 135
Yhteensä	**-423**	**178**
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Suojauslaskennan nettotulos	**-423**	**178**
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	**635**	**2 878**

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

K9 Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 euroa	2020	2019
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	58	93
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	9 574
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	77	14
Fuusiovoitot	10	-
Liiketoiminnan muut tuotot	1 745	1 725
Yhteensä	**1 889**	**11 406**

K10 Henkilöstö

1 000 euroa	2020	2019
Palkat ja palkkiot	-58 371	-57 985
Osakeperusteiset korvaukset	-81	-331
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-8 885	-8 934
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-109	-136
Muut henkilösivukulut	-1 623	-1 607
Henkilösivukulut	-10 616	-10 677
Yhteensä	**-69 068**	**-68 993**
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	768	716
Osa-aikaiset	50	52
Määräaikaiset	108	112
Yhteensä	**926**	**880**
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	829	776
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	808	787

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K43.

K11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

1 000 euro	2020	2019
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-5 667	-6 774
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 204	-1 492
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-11 405	-11 214
Yhteensä	**-18 276**	**-19 481**

K12 Liiketoiminnan muut kulut

1 000 euroa	2020	2019
Muut henkilöstökulut	-2 749	-4 338
Toimistokulut	-1 556	-1 699
Yhteyskulut	-2 908	-3 044
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 071	-3 476
Ostetut palvelut	-6 344	-6 271
Vuokrakulut [1]	-1 466	-2 007
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-992	-1 495
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3 945	-3 153
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 580	-1 293
Liiketoiminnan muut kulut	-4 200	-2 459
Yhteensä	**-28 813**	**-29 233**

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

Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	-433	-182
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-18	-78
Veroneuvonta	-2	-13
Muut palvelut	-21	-14
Yhteensä	**-475**	**-286**
Rahoitusvakausvirasto on vahvistanut vakausmaksuiksi:		
Talletussuojarahaston maksu	-2 590	-2 311
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-2 590	-2 311
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	15	18
Kriisinratkaisurahaston maksu	-2 781	-1 963
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-	-
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	0	0

K13 Verot

1 000 euroa	2020	2019
Tuloverot	-12 101	-12 826
Aikaisempien tilikausien verot	61	298
Laskennallisten verojen muutos	-132	-403
Yhteensä	**-12 172**	**-12 931**
Lisätietoja laskennallisista veroista esitetään liitteessä K29. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyisi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:		
Tulos ennen veroja	54 793	74 756
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-10 959	-14 951
Vähennyskelvottomat kulut	-128	-269
Verottomat tuotot	123	1 846
Verotuksessa käyttämätön poisto	234	1
Osakkuusyhtiöt ja sijoituskiinteistöt	-486	773
Aikaisempien tilikausien verot	61	298
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu	-721	-
Muut	-297	-628
Verot yhteensä	-12 172	-12 931
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	22 %	17 %
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	-1 458	640
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	-85	-
Laskennalliset verot etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä	54	77
Yhteensä	-1 489	716

K14 Osakekohtainen tulos

1 000 euro	2020	2019
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	42 621	61 825
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	69 868 878	69 037 320
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,61	0,90
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,61	0,90
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	48 576	58 959
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,70	0,85
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,70	0,85

K15 Varojen ja -velkojen luokitus

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

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Not	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Varat 31.12.2019						
Korolliset arvopaperit	K16		19 368			19 368
Osakkeet ja osuudet	K16		148 084			148 084
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		871 641			871 641
Korolliset arvopaperit	K17			1 240 331		1 240 331
Korolliset arvopaperit	K18	336 495				336 495
Saamiset Suomen Pankilta 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, osakkuusyritykset 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		Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat 31.12.2020					
Velat luottolaitoksille	K30		698 649		698 649
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 465 767		4 465 767
Johdannaissopimukset	K22	12 247			12 247
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		2 845 801		2 845 801
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		158 154		158 154
Muut velat luottolaitoksille	K33		24 552		24 552
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		150 000		150 000
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35			441 005	441 005
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	K35			969 814	969 814
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			42 409	42 409
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		24 587		24 587
Muut velat	K36			15 914	15 914
Varaukset	K20		1 284		1 284
Tuloverovelat				4 041	4 041
Laskennalliset verovelat	K29			51 717	51 717
Yhteensä		**12 247**	**8 368 793**	**1 524 899**	**9 905 939**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa		Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
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, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35			390 364	390 364
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	K35			869 407	869 407
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			45 696	45 696
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		12 280		12 280
Muut velat	K36			23 119	23 119
Varaukset	K20		999		999
Tuloverovelat				4 301	4 301
Laskennalliset verovelat	K29			50 507	50 507
Yhteensä		**9 847**	**7 693 860**	**1 383 395**	**9 087 102**

K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

1 000 euroa	2020	2019
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	12 211	11 368
Korolliset arvopaperit, muut	90 506	8 000
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	102 717	19 368
Korolliset arvopaperit yhteensä	**102 717**	**19 368**
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	4 152	3 951
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	842	1 042
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	4 994	4 993
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	112 977	112 573
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	41 933	30 518
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	154 910	143 091
Osakkeet ja osuudet yhteensä	**159 904**	**148 084**
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	969 876	871 641
Korolliset arvopaperit yhteensä	**969 876**	**871 641**
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	**1 232 497**	**1 039 093**

K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

1 000 euroa	2020	2019
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	169 616	245 921
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	879 057	774 651
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	1 048 673	1 020 572
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	65 020	44 479
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	56 070	101 597
Korolliset arvopaperit, muut	88 462	73 683
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	209 552	219 759
Korolliset arvopaperit yhteensä	**1 258 224**	**1 240 331**
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	**1 258 224**	**1 240 331**

K18 Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit

	2020		2019	
1 000 euroa	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Korolliset arvopaperit, valtiot	129 104	-51	89 177	-51
Korolliset arvopaperit, muut julkisyhteistöt	44 000	-	58 942	-56
Korkosijoitukset, luottolaitokset	202 892	-87	140 438	-65
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	375 996	-138	288 558	-172
Korolliset arvopaperit, valtiot	37 763	-11	47 938	-28
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	37 763	-11	47 938	-28
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit yhtensä	**413 759**	**-149**	**336 495**	**-200**

K19 Lainat ja muut saamiset

	2020		2019	
1 000 euroa	**Kirjanpitoarvo**	**josta ECL**	**Kirjanpitoarvo**	**josta ECL**
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	26 972	-	14 812	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	1 900	-	2 500	-
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	28 872	-	17 312	-
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	165 633	-1 171	175 130	-1 367
Velkakirjalainat	6 812 795	-26 474	6 235 291	-25 020
Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset	70	-	100	-
Lainojen käyvän arvon muutos	928	-	-	-
Rahoitusleasing saamiset	20 294	-94	18 487	-164
Lainat	6 999 720	-27 739	6 429 008	-26 551
Pankkitakaussaamiset	95	-574	135	-586
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 999 814	-28 313	6 429 143	-27 137
Yhteensä	**7 028 686**	**-28 313**	**6 446 455**	**-27 137**

1 000 euroa	**2020**	**2019**
Rahoitusleasing saamisten maturiteettijakauma		
Alle 1 vuosi	15 312	9 183
1-5 vuotta	5 813	9 650
Yli 5 vuotta	-5	407
Bruttosijoitus	**21 121**	**19 240**
Tulevat rahoitustuotot	-827	-754
Nettosijoitus	**20 294**	**18 487**
Rahoitusleasing saamisten nykyarvo		
Alle 1 vuosi	14 712	8 824
1-5 vuotta	5 586	9 272
Yli 5 vuotta	-4	391
Yhteensä	**20 294**	**18 487**

K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

1 000 euroa	**Vaihe 1**	**Vaihe 2**	**Vaihe 3**	**Yhteensä**
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2020				
Korolliset arvopaperit	1 671 983	-	-	1 671 983
Antolainaus	6 646 188	334 761	47 737	7 028 686
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	695 795	2 533	607	698 935
Yhteensä	**9 013 965**	**337 295**	**48 344**	**9 399 605**
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**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2020 IFRS 9:n mukaan	3 766	3 645	21 766	29 177
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-292	2 796	-	2 505
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-26	-	663	637
Siirto tasosta 2 tasoon 1	72	-595	-	-523
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-467	777	310
Siirto tasosta 3 tasoon 1	11	-	-127	-115
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	233	-210	23
Luottotappioden palautukset	-	-	-140	-140
Muut muutokset	725	-279	903	1 349
Arvonalentumiset 1-12/2020 tuloslaskelmassa	491	1 689	1 866	4 046
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-2 460	-2 460
Luottotappioden palautukset	-	-	140	140
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2020 IFRS 9:n mukaan	**4 257**	**5 334**	**21 312**	**30 903**
josta muiden sitoumusten ECL	892	69	323	1 284

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitomuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	753	3 492	10 663	14 908
Yritykset	2 857	1 785	10 284	14 926
Asuntoyhteisöt	612	48	165	825
Julkisyhteisöt	1	-	-	1
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	33	9	200	242
Yhteensä	**4 257**	**5 334**	**21 312**	**30 903**
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2020 IFRS 9:n mukaan	841	-	-	841
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-	-	154	154
Muut muutokset	-47	-	-	-47
Arvonalentumistappiot 1-12/2020 tuloslaskelmassa	-47	-	154	107
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2020 IFRS 9:n mukaan	**793**	**-**	**154**	**948**
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	664	-	154	818
Julkisyhteisöt	129	-	-	129
Yhteensä	**793**	**-**	**154**	**948**

K21 Käteiset varat

1 000 euroa	2020	2019
Kassa	1 302	1 844
Suomen Pankin sekkitili	297 313	313 539
Yhteensä	**298 615**	**315 383**

K22 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo

	2020		2019	
1 000 euroa	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	63 338	6 764	58 815	0
Käypää arvoa suojaavat	63 338	6 764	58 815	0
Korkojohdannaiset	7 372	-	-	-
Rahavirtaa suojaavat	7 372	-	-	-
Korkojohdannaiset	5 244	5 454	9 308	9 766
Valuuttajohdannaiset	113	28	11	81
Muut johdannaissopimukset	5 357	5 482	9 319	9 847
Yhteensä	**76 068**	**12 247**	**68 134**	**9 847**

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2020

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

31.12.2019

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
1 000 euroa	**Alle 1 vuosi**	**1-5 vuotta**	**Yli 5 vuotta**	**Yhteensä**	**Varat**	**Velat**
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 johdannaissopimukset						
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 johdannaissopimukset yhteensä	**111 540**	**120 000**	**-**	**231 540**	**9 319**	**9 847**
Johdannaissopimukset yhteensä	**111 540**	**1 190 000**	**802 000**	**2 103 540**	**68 134**	**9 847**

K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures

1 000 euroa	2020	2019
Kirjanpito-arvo 1.1.	178	175
Lisäykset	145	3
Vähennykset	-	0
Kirjanpito-arvo 31.12.	323	178
Pääomaosuusoikaisut 1.1.	-76	-86
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-118	1 694
Tilikauden aikana saadut osingot	-	-1 684
Pääomaosuusoikaisut 31.12.	-194	-76
Kirjanpitoarvo 31.12.	**129**	**102**

Osakkuusyritykset:	**2020**	**2019**
Oy Samlink Ab, Helsinki		
Osuus Oy Samlink Ab:n tuloksesta yhteensä	-	1 684
Figure Taloushallinto Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	25 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	278	178
Osuus Figure Taloushallinto Oy:n tuloksesta yhteensä	-9	10
Suomen Yrittäjäturva Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	45 %	-
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	45	-
Osuus Finlands Företagsskydd Ab:n tuloksesta yhteensä	-109	-

Aktia Pankki Oyj on saanut vuonna 2019 osinkoa Oy Samlink Ab:stä 1,7 miljoonaa euroa.

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K43.

K24 Aineettomat hyödykkeet

1 000 euroa	2020	2019
Hankintameno 1.1.	114 506	108 248
Lisäykset	6 524	7 194
Vähennykset	-	-935
Hankintameno 31.12.	121 031	114 506
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-51 694	-41 591
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	935
Suunnitelman mukaiset poistot	-11 405	-11 037
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-63 099	-51 694
Kirjanpitoarvo 31.12.	**57 932**	**62 813**

K25 Käyttöoikeusomaisuus

1 000 euro	2020	2019
Kiinteistöt	17 355	14 781
Autot	535	758
Hankintameno 1.1.	**17 890**	**15 539**
Lisäykset	17 199	4 517
Vähennykset	-6 291	-2 166
Hankintameno 31.12.	28 798	17 890
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-6 064	-
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	5 534	710
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 667	-6 774
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-6 197	-6 064
Kirjanpitoarvo 31.12.	**22 601**	**11 826**
Kiinteistöt	22 229	11 552
Autot	371	274

K26 Sijoituskiinteistöt

1 000 euro	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja-osuudet	Yhteensä
2020				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 347	24 845	43 245
Käypään arvoon arvostus	-	-1 500	-2 315	-3 815
Lisäykset	-	-	1 500	1 500
Hankintameno 31.12.	2 053	14 847	24 030	40 930
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	**2 053**	**14 847**	**22 947**	**39 847**
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
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**

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

1 000 euroa	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
2020				
Hankintameno 1.1.	15 905	9 443	530	25 878
Lisäykset	2 939	1 492	-	4 431
Vähennykset	-1 358	-2 104	-2	-3 464
Hankintameno 31.12.	17 485	8 831	528	26 845
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-15 111	-8 425	-230	-23 766
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	1 358	2 104	-	3 462
Suunnitelman mukaiset poistot	-666	-538	-	-1 204
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Kirjanpitoarvo 31.12.	**3 067**	**1 971**	**298**	**5 336**
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**

K28 Muut varat yhteensä

1 000 euroa	2020	2019
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	13 897	19 775
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	20 532	26 346
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	34 429	46 121
Maksujenvälityssaamiset	480	429
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	41 534	25 689
Muut saamiset	9 661	6 682
Muut varat	101 676	82 800
Yhteensä	**136 105**	**128 921**

K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

1 000 euroa	2020	2019
Laskennalliset verovelat, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	47 646	47 960
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	132	403
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	2 101	691
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-643	-1 331
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	85	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	-54	-77
Laskennalliset verovelat, netto 31.12.	**49 266**	**47 646**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössiirot	43 000	43 007
Odotetut luottotappiot	-1 642	-1 655
Rahoitusvarat	6 714	5 048
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	794	1 026
Aktivoidut kehittämiskustannukset	1 885	1 877
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	960	1 200
Muut	5	4
Yhteensä	**51 717**	**50 507**
Laskennalliset verosaamiset		
Odotetut luottotappiot	560	210
Rahoitusvarat	1 249	1 777
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	198	161
Muut	444	714
Yhteensä	**2 450**	**2 862**
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössiirot	7	-2
Odotettujen luottotappioiden muutokset	337	160
Rahoitusvarat	-651	321
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	232	-358
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-17	-23
Aktivoidut kehittämiskustannukset	-8	87
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	240
Käyttöoikeusomaisuus	2	4
Negatiivinen tulos	-	-494
Muut	-274	-338
Yhteensä	**-132**	**-403**
Laskennallisen veron muutos yhteensä	**-132**	**-403**

K30 Talletukset

1 000 euroa	2020	2019
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	72 655	75 346
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	625 994	522 266
Velat luottolaitoksille	698 649	597 612
Vaadittaessa maksettavat talletukset	4 308 556	3 988 940
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	157 211	70 901
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 465 767	4 059 841
Yhteensä	**5 164 416**	**4 657 453**

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2020		2019	
1 000 euroa	**Kirjanpito-arvo**	**Nimellisarvo**	**Kirjanpito-arvo**	**Nimellisarvo**
Sijoitustodistukset	125 981	126 000	96 951	97 000
Joukkovelkakirjalainat	2 719 820	2 714 607	2 525 726	2 530 796
Yhteensä	**2 845 801**	**2 840 607**	**2 622 677**	**2 627 796**

	2020			2019		
1 000 euroa	**Alle vuoden**	**Yli vuoden**	**Yhteensä**	**Alle vuoden**	**Yli vuoden**	**Yhteensä**
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	176	1 621 337	1 621 513	183	1 612 423	1 612 605
Yhteensä	**176**	**1 621 337**	**1 621 513**	**183**	**1 612 423**	**1 612 605**
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus	-	1 098 307	1 098 307	530 005	383 116	913 121
Yhteensä	**-**	**1 098 307**	**1 098 307**	**530 005**	**383 116**	**913 121**

1 000 euroa	**Alle 3 kk**	**3-12 kk**	**1-5 vuotta**	**5-10 vuotta**	**Yli 10 vuotta**	**Yhteensä**
31.12.2020						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	58 000	68 000	-	-	-	126 000
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	1 000 000	500 000	83 000	1 583 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	189 625	89 770	228 000	507 395
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	571 215	-	-	571 215
Muut	-	-	-	-	-	52 996
Yhteensä	**58 000**	**68 000**	**1 760 840**	**589 770**	**311 000**	**2 840 607**
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**

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1 000 euroa	2020	2019
Debentuurilainat	158 154	215 383
Yhteensä	**158 154**	**215 383**
Nimellisarvo	158 742	216 038
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	80 057	102 608

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	2020	2019
Muut velat luottolaitoksille, vakuudelliset	8 000	13 000
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	16 552	22 069
Yhteensä	**24 552**	**35 069**

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 25 (35) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

1 000 euroa	2020	2019
Muut velat	150 000	150 000
Yhteensä	**150 000**	**150 000**

K35 Vakuutusvelka

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
1 000 euroa	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Vakuutusvelka 1.1.	460 890	461 110	798 881	694 594	1 259 771	1 155 704
Vakuutusmaksutulo	29 913	28 232	75 419	89 628	105 332	117 860
Maksetut korvaukset	-59 961	-47 970	-59 313	-88 942	-119 274	-136 913
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	-687	-6 486	687	6 486	-	-
Hyvitetty korko säästöihin	9 406	13 831	-	-	9 406	13 831
Asiakashyvitykset säästöihin	28	57	-	-	28	57
Koronlasku ja asiakashyvitysvaraus	1 200	10 000	-	-	1 200	10 000
Kuormitustulo	-8 791	-8 212	-7 760	-8 171	-16 551	-16 383
Arvonnousu ja muut erät	107 553	10 329	63 354	105 286	170 907	115 614
Vakuutusvelka 31.12.	**539 551**	**460 890**	**871 267**	**798 881**	**1 410 818**	**1 259 771**
Vakuutusvelka vakuutuslajeittain						
Säästövakuutus	63 336	54 468	759 617	698 387	822 954	752 854
Yksilöllinen eläkevakuutus	345 238	308 324	111 650	100 494	456 887	408 818
Ryhmäeläkevakuutus	105 797	74 648	-	-	105 797	74 648
Riskivakuutus	25 180	23 450	-	-	25 180	23 450
Yhteensä	**539 551**	**460 890**	**871 267**	**798 881**	**1 410 818**	**1 259 771**
Vakuutusvelan muutos						
Vakuutusvelka 1.1.	460 890	461 110	798 881	694 594	1 259 771	1 155 704
Siirto kategorioiden välillä johtuen mm. muuttuneista vakuutusehdoista	-	-	-	-	-	-
Vuoden muutos	78 661	-220	72 386	104 287	151 047	104 067
Vakuutusvelka 31.12.	**539 551**	**460 890**	**871 267**	**798 881**	**1 410 818**	**1 259 771**
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	437 507	382 261	3 498	8 103	441 005	390 364
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	102 044	78 629	867 770	790 777	969 814	869 407

1 000 euroa	**2020**	**2019**
Keskimääräinen laskuperustekorko		
Säästövakuutus	2,6 %	2,5 %
Yksilöllinen eläkevakuutus	3,5 %	3,5 %
Ryhmäeläkevakuutus	3,3 %	3,3 %
Riskivakuutus	2,8 %	2,8 %
Yhteensä	**3,3 %**	**3,3 %**

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.

K36 Muut velat yhteensä

1 000 euroa	2020	2019
Korkovelat	13 294	14 465
Korkoennakot	969	775
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	14 264	15 240
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	28 146	30 456
Siirtovelat ja saadut ennakot	**42 409**	**45 696**
Maksujenvälitysvelat	10 934	11 686
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, kiinteistöt	24 027	11 997
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, autot	560	283
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	989	804
Muut velat	28 578	22 910
Muut velat yhteensä	**40 501**	**35 399**
Yhteensä	**82 910**	**81 095**

K37 Oma pääoma

1 000 euroa	2020	2019
Osakepääoma	169 732	163 000
Käyvän arvon rahasto	21 267	15 094
Sidottu oma pääoma	**190 999**	**178 094**
Osakeperusteisten korvausten rahasto	2 952	2 606
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	112 703	110 184
Voittovarat 1.1.	319 111	298 913
Osingonjako	-	-42 075
Muu muutos voittovaroissa	-1 000	-
Omien osakkeiden hankinta	-1 657	-
Omien osakkeiden myynti	1 318	755
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	-217	-307
Tilikauden tulos	42 621	61 825
Vapaa oma pääoma	**475 831**	**431 902**
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	666 830	609 996
Oma pääoma	**666 830**	**609 996**

1 000 euroa	2020	2019
Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	15 094	17 653
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, korolliset arvopaperit	10 507	3 455
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-2 101	-691
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, korolliset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-30	-566
Henkivakuutusnetto	-3 186	-6 086
Laskennalliset verot	643	1 331
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	425	-
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-85	-
Käyvän arvon rahasto 31.12.	**21 267**	**15 094**

Osakepääoma ja osakkeet
Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 euroa vastaten 69 574 173 (69 172 437) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 36 918 (35 718). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 47 920 (765 483).

Omat osakkeet
Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 113 372 (29 321) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 220 000 omaa osaketta ja saanut takaisin 32 389 osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä ja on myös vuoden aikana luovuttanut 168 338 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistusohjelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 16.4.2020 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 331 662 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 lisäys Osakeperusteisten korvausten rahastoon.

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

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

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

1 000 euroa	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2019	**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**
Osakeanti 14.2.2020	744 696	6 732	
Osakeanti 4.5.2020	220 000		1 657
Osakeanti 5.5.2020	84 355		607
Osakkeiden mitätöinti 7.10.2020	-717 196		
Osakeanti 16.11.2020	69 881		655
Muut muutokset			-400
31.12.2020	**69 574 173**	**169 732**	**112 703**

Konsernin vapaa oma pääoma

1 000 euroa	2020	2019
Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	172 029	172 020
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	7 507	7 854
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.	**179 536**	**179 874**
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	-29	9
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	-47	-347
Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä	**-77**	**-338**
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	172 000	172 029
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	7 459	7 507
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.	**179 459**	**179 536**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Konsernin vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	2 952	2 606
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	112 703	110 184
Voittovarat 1.1.	139 575	119 040
Osingonjako	-	-42 075
Muut muutokset voittovaroihin	-1 556	447
Tilikauden tulos	42 698	62 163
Yhteensä	**296 372**	**252 366**
Konsernin vapaa oma pääoma yhteensä		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	2 952	2 606
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	112 703	110 184
Voittovarat 1.1.	319 111	298 913
Osingonjako	-	-42 075
Muut muutokset voittovaroihin	-1 556	447
Tilikauden tulos	42 621	61 825
Yhteensä	**475 831**	**431 902**

Osingonjako osakkeenomistajille

Tammikuussa 2021 maksettiin osinkoa vuodelta 2019 0,53 euroa osakkeelta.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 13.4.2021, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 91 864 240,07 euroa, jaetaan osinkona 0,43 euroa osakkeelta. Osingon arvioidaan olevan yhteensä 29 860 264,68 euroa.

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

K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

	2020		2019	
1 000 euroa	**Kirjanpitoarvo**	**Käypä arvo**	**Kirjanpitoarvo**	**Käypä arvo**
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 232 497	1 232 497	1 039 093	1 039 093
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 258 224	1 258 224	1 240 331	1 240 331
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit	413 759	448 315	336 495	367 973
Lainat ja muut saamiset	7 028 686	7 127 768	6 446 455	6 476 330
Käteiset varat	298 615	298 615	315 383	315 383
Johdannaissopimukset	76 068	76 068	68 134	68 134
Yhteensä	**10 307 849**	**10 441 486**	**9 445 890**	**9 507 244**
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 164 416	5 164 533	4 657 453	4 654 544
Johdannaissopimukset	12 247	12 247	9 847	9 847
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 845 801	2 882 055	2 622 677	2 645 728
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	158 154	156 201	215 383	217 013
Muut velat luottolaitoksille	24 552	24 708	35 069	35 360
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	150 000	150 464	150 000	150 144
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	24 587	24 587	12 280	12 280
Yhteensä	**8 379 756**	**8 414 794**	**7 702 709**	**7 724 916**

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstumenttien käyvän arvon määritys

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

	2020				2019			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
1 000 euroa	**Taso 1**	**Taso 2**	**Taso 3**	**Yhteensä**	**Taso 1**	**Taso 2**	**Taso 3**	**Yhteensä**
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	969 876	-	-	969 876	871 641	-	-	871 641
Korolliset arvopaperit	24 187	78 530	-	102 717	19 213	-	154	19 368
Osakkeet ja osuudet	112 977	-	46 927	159 904	112 573	-	35 511	148 084
Yhteensä	**1 107 041**	**78 530**	**46 927**	**1 232 497**	**1 003 427**	**-**	**35 665**	**1 039 093**
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 128 584	54 432	75 208	1 258 224	1 069 394	54 933	116 003	1 240 331
Yhteensä	**1 128 584**	**54 432**	**75 208**	**1 258 224**	**1 069 394**	**54 933**	**116 003**	**1 240 331**
Johdannaissopimukset, netto	86	63 735	-	63 821	-70	58 357	-	58 287
Yhteensä	**86**	**63 735**	**-**	**63 821**	**-70**	**58 357**	**-**	**58 287**
Yhteensä	**2 235 710**	**196 697**	**122 135**	**2 554 542**	**2 072 752**	**113 290**	**151 669**	**2 337 710**

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

Aktia-konsernin riskienvalvonta vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta 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.

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3	**Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat**			**Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat**			**Yhteensä**		
1 000 euroa	**Korolliset arvopaperit**	**Osakkeet ja osuudet**	**Yhteensä**	**Korolliset arvopaperit**	**Osakkeet ja osuudet**	**Yhteensä**	**Korolliset arvopaperit**	**Osakkeet ja osuudet**	**Yhteensä**
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	154	35 512	35 666	116 002	-	116 002	116 157	35 512	151 668
Hankinnat	-	12 376	12 376	-	-	-	-	12 376	12 376
Myynnit	-	-2 483	-2 483	-	-	-	-	-2 483	-2 483
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-41 000	-	-41 000	-41 000	-	-41 000
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-154	-	-154	-	-	-	-154	-	-154
Realisoitumattomat arvonmuutokset tuloslaskelmassa	-	1 523	1 523	-	-	-	-	1 523	1 523
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	205	-	205	205	-	205
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	**-**	**46 928**	**46 928**	**75 207**	**-**	**75 207**	**75 207**	**46 928**	**122 135**

Muutokset tasolla 3

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

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

Herkkyysanalyysi 3. tasoon kuuluville rahoitusvaroille	**31.12.2020 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle**			**31.12.2019 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle**		
1 000 euroa	**Kirjanpitoarvo**	**Positiivinen**	**Negatiivinen**	**Kirjanpitoarvo**	**Positiivinen**	**Negatiivinen**
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	154	5	-5
Osakkeet ja osuudet	46 927	9 385	-9 385	35 511	7 102	-7 102
Yhteensä	**46 927**	**9 385**	**-9 385**	**35 665**	**7 107**	**-7 107**
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	75 208	2 256	-2 256	116 003	3 480	-3 480
Yhteensä	**75 208**	**2 256**	**-2 256**	**116 003**	**3 480**	**-3 480**
Yhteensä	**122 135**	**11 642**	**-11 642**	**151 669**	**10 587**	**-10 587**

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

	31.12.2020		31.12.2019	
1 000 euroa	**Johdannaiset**	**Käänteinen takaisinostosopimus**	**Johdannaiset**	**Käänteinen takaisinostosopimus**
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	76 068	-	68 134	-
Taseeseen kirjattu arvo	**76 068**	**-**	**68 134**	
				-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	6 488	-	9	-
Saadut vakuudet	64 640	-	69 469	-
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	**71 128**	**-**	**69 478**	**-**
Netto	**4 940**	**-**	**-1 344**	**-**
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	12 247	11 354	9 847	52 806
Taseeseen kirjattu arvo	**12 247**	**11 354**	**9 847**	**52 806**
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	6 488	-	9	52 724
Annetut vakuudet	1 900	11 349	2 500	-
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	**8 388**	**11 349**	**2 509**	**52 724**
Netto	**3 859**	**5**	**7 338**	**82**

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, joita ei ole kuitattu taseessa, mutta joilla on juridisesti sitoviin kuittaussopimuksiin 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 31.12.2020							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	969 876	969 876
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	159 904	159 904
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	5 557	19 749	23 478	53 933	102 717
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	97 137	78 119	825 513	227 216	30 240	1 258 224
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	-	-	232 154	165 381	16 224	413 759
Lainat ja muut saamiset	K19	395 983	981 579	3 124 505	1 581 377	945 243	7 028 686
Käteiset varat	K21	298 615	-	-	-	-	298 615
Johdannaissopimukset	K22	493	612	35 407	22 702	16 853	76 068
Yhteensä		**792 228**	**1 065 867**	**4 237 327**	**2 020 154**	**2 192 273**	**10 307 849**
Velat 31.12.2020							
Talletukset	K30, K34	4 522 006	157 706	634 666	37	-	5 314 416
Johdannaissopimukset	K22	664	589	6 310	4 361	323	12 247
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	58 043	68 114	1 787 400	608 297	323 947	2 845 801
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	30 876	32 883	24 983	69 412	-	158 154
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	9 138	14 034	-	-	24 552
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36	-1 258	3 455	19 228	3 161	-	24 587
Yhteensä		**4 611 711**	**271 884**	**2 486 622**	**685 269**	**324 270**	**8 379 756**
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 hankintamenoon 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**

K40 Annetut ja saadut vakuudet

1 000 euroa	2020	2019
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	333 232	473 101
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 475 488	2 031 788
Yhteensä	**2 808 720**	**2 504 889**
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit [1]	1 381	16 800
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	1 900	2 500
Yhteensä	**3 281**	**19 300**
Annetut vakuudet yhteensä	**2 812 001**	**2 524 189**
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille [2]	569 349	465 806
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) [3]	1 621 513	1 612 605
Johdannaiset	1 900	2 500
Yhteensä	**2 192 762**	**2 080 911**

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2020 pantattuna oli 6 (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	2020	2019
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen [1]	64 640	69 460
Yhteensä	**64 640**	**69 460**

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

K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroaa	2020	2019
Takaukset	22 227	28 266
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	8 187	5 457
Käyttämättömät luottojärjestelyt	659 951	592 419
Muut peruuttamattomat sitoumukset	8 570	14 434
Yhteensä	**698 935**	**640 577**

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
31.12.2020						
Takaukset	10 506	2 425	6 998	39	2 259	22 227
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3 381	1 876	2 780	-	150	8 187
Käyttämättömät luottojärjestelyt	199 969	47 764	253 353	15	158 850	659 951
Muut peruuttamattomat sitoumukset	-	1 461	165	6 944	-	8 570
Yhteensä	**213 856**	**53 527**	**263 296**	**6 997**	**161 259**	**698 935**
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**

K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset

	2020		2019	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Rahoitustoiminta				
Aktia Rahoitus Oy, Helsinki	-	-	100 %	100 %
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	100 %	100 %	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 %
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 Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Muu toiminta				
Askel Infra GP Oy, Helsinki	80 %	80 %	-	-

Konserniyhtiöiden omistukset Aktian hallinnoimissa sijoitusrahastoissa 10 447 (9 853) miljoonaa euroa on otettu huomioon konsolidoinnissa.

Tytäryhtiöt, joissa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus	Segmentti	2020 Määräysvallattomien omistajien osuus		2019 Määräysvallattomien omistajien osuus	
		osakkeista	äänistä	osakkeista	äänistä
Aktia Varainhoito Oy	Varainhoito	-	-	24 %	24 %
Askel Infra GP Oy	Konsernitoiminnot	20 %	20 %	-	-

	Aktia Varainhoito Oy	
Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta (ennen konsernieliminointeja)	2020	2019
Tilikauden voitto	13 334	13 127
josta määräysvallattomien omistajien osuus	-	3 141
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	13 334	13 127
josta määräysvallattomien omistajien osuus	-	3 141
Varat	23 569	22 449
Velat	6 074	6 109
Varat, netto	17 495	16 340
josta määräysvallattomien omistajien osuus	-	3 909
Liiketoiminnan rahavirta	16 923	10 967
Investointien rahavirta	-58	-47
Rahoituksen rahavirta	-12 153	-9 798
Rahavarojen muutos, netto	4 712	1 122
Määräysvallattomille omistajille maksetut osingot	2 913	2 341

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 **)	Osakeperusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläke-kustannukset (IFRS)
2020						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	328	65	93	486	90	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	278	55	175	508	77	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen [1]	1 731	232	431	2 395	425	246
Yhteensä	**2 337**	**352**	**700**	**3 389**	**592**	**342**
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**

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

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

Korvaukset hallituksen jäsenille [2]

	2020			2019		
1 000 euroa	**Vuosi- ja kokouspalkkiot**	**Lakisääteiset eläkekulut**	**Vapaaehtoiset lisäeläke-kustannukset (IFRS)**	**Vuosi- ja kokouspalkkiot**	**Lakisääteiset eläkekulut**	**Vapaaehtoiset lisäeläke-kustannukset (IFRS)**
Lasse Svens, puheenjohtaja	84	19	-	86	15	-
Arja Talma, varapuheenjohtaja	50	12	-	54	9	-
Christina Dahlblom	46	11	-	43	7	-
Johan Hammarén	42	10	-	33	6	-
Maria Jerhamre Engström	48	11	-	44	8	-
Kari A. J. Järvinen	35	8	-	-	-	-
Harri Lauslahti	35	8	-	-	-	-
Olli-Petteri Lehtinen	35	8	-	-	-	-
Johannes Schulman	40	9	-	42	7	-
Stefan Damlin	-	-	-	41	7	-
Tarja Wist	-	-	-	33	6	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	-	-	-	12	2	-
Yhteensä	**414**	**95**	**-**	**389**	**66**	**-**
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	3 389	592	342	2 330	398	352
Korvaukset hallituksen jäsenille yhteensä	414	95	-	389	66	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	**3 803**	**687**	**342**	**2 719**	**464**	**352**

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat johtaja Carola Nilsson, johtaja Niina Bergring, johtaja Max Sundström, CFO Outi Henriksson, johtaja Anu Tuomolin, johtaja Juha Volotinen ja johtaja Anssi Huhta.

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 2020 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 186 069 (122 708) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,3 (0,2) % osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat	2020		2019	
1 000 euro	**Osakkuusyritykset**	**Muu lähipiiri**	**Osakkuusyritykset**	**Muu lähipiiri**
Luotot ja takaukset	36	2 408	-	3 881
Talletukset	-	1 644	-	2 236
Ostetut palvelut	588	-	1 675	78

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 2020 aikana 9 (2019; 20) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

1 000 euroa	2020	2019
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	-104	-128
Korkokate	-4	-8
Kulut tuloslaskelmassa	**-109**	**-136**
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-272	-384
Laaja tulos ennen veroja	**-380**	**-520**
Velvoitteen nykyarvo 1.1.	**3 225**	**3 262**
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	104	128
Korkokulut	18	62
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	187	149
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	147	634
Maksetut etuudet	-578	-1 010
Velvoitteen nykyarvo 31.12.	**3 104**	**3 225**
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	**2 421**	**2 730**
Korkotuotot	14	54
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	62	399
Maksetut etuudet	-578	-1 010
Järjestelyyn suoritetut maksut (työnantaja)	195	249
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	**2 115**	**2 421**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Velvoitteen nykyarvo	3 104	3 225
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-2 115	-2 421
Taseessa oleva velka 31.12.	**989**	**804**
Tasessa oleva velka 1.1.	**804**	**533**
Kulut tuloslaskelmassa	109	136
Järjestelyyn suoritetut maksut (työnantaja)	-195	-249
Lisäkulu (+) FAS:iin	-87	-113
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	272	384
Tasessa oleva velka 31.12.	**989**	**804**
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko, %	0,40 %	0,64 %
Palkkakehitys, %	2,30 %	2,30 %
Etuuksien kasvu, %	0,00 %	0,00 %
Herkkyysanalyysi		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset etuuspohjaiseen velvoitteeseen (euroissa)		
Diskontokorko 0,40 % (0,64 %)	3 104	3 225
Diskontokoron muutos +0,50 %	-296	-299
Diskontokoron muutos -0,50 %	339	342
Palkkakehitys 2,3 % (2,3 %)	3 104	3 225
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	102	102
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-98	-98

Velvoitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 20 vuotta.

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

K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma

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. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2020–2021 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 950 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 100 000 Aktia osakkeen arvoa. Vuoden lopussa noin 76 prosenttia Aktian henkilöstöstä osallistui AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

Säästökauden 2020–2021 toisen puolikkaan (lokakuu 2020–maaliskuu 2021) kokonaissäästöjen arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään noin 627 000 euroa. Säästökauden 2020–2021 maksettavien matching-osakkeiden lopullinen määrä riippuu osallistujien määrästä ja työntekijöiden säästöohjelmassa hankkimien osakkeiden määrästä.

Vuonna 2020 yhteensä 77 057 osaketta siirrettiin AktiaUnaan vuosina 2018–2019 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 35 753 osakkeen arvoa vastaava käteissumma. Yhteensä 533 (brutto) Aktian osakkeen maksua lykätään EBA:n ohjeistuksen mukaisesti, ja ne maksetaan yhtä suurissa osissa seuraavan kolmen vuoden aikana.

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 60 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on tarjottu mahdollisuutta osallistua lisäksi osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan. Tämä ohjelman osa korvaa johdon aiemmin osakepalkitsemisohjelman. Suoritejakson 2018–2019 ja 2019-2020 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot kyseisen jakson osalta. Suoritejakson 2018–2019 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 280 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2019–2020 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 100 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 214 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2020–2021 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 1 500 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 158 000 Aktia-osakkeen arvoa.

AktiaUna-säästökauden 2020–2021 toisen puolikkaan (lokakuu 2020–maaliskuu 2021) perusteella maksettavan palkkion arvon arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään 627 000 euroa sisältäen myös käteisenä maksettavan osuuden. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana. Ansaintakauden 2020–2021 (tammikuu 2020–joulukuu 2021) ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotuotot ansaintajakson aikana.

Kriteerien täyttämiseksi vuonna 2020 yhteensä 60 562 osaketta siirrettiin PSP-ohjelmaan vuosina 2018–2019 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 38 506 osakkeen arvoa vastaava käteissumma. Yhteensä 79 765 (brutto) Aktian osakkeen maksua lykätään EBA:n ohjeistuksen mukaisesti, ja ne maksetaan yhtä suurissa osissa seuraavan kolmen vuoden aikana. PSP:n mukaista luovutusaikataulua muokattiin vuonna 2020, ja mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avainhenkilöille vuonna 2021 (PSP 2019–2020) ja 2022 (PSP 2020–2021). Palkkiota voidaan osittain lykätä EBA:n ohjeistuksen mukaisesti. Lykkääntynyt palkkion osa maksetaan kolmen seuraavan vuoden aikana yhtä suurissa osissa. Lykkäyksen sattuessa jokaiseen maksuerään liittyy 12 kuukauden säilytysjakso, jonka aikana osakkeita ei voi siirtää.

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

	AktiaUna 2020-2021	PSP 2020-2021	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019	Yhteensä
Arvioitu enimmäismäärä brutto-osakkeita ohjelman käyttöönottohetkellä	100 000	158 000	190 000	214 000	195 000	280 000	1 137 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	1.4.2020	1.4.2020	1.4.2019	1.4.2019	1.4.2018	1.4.2018	
Ansaintajakso alkaa		1.1.2020		1.1.2019		1.1.2018	
Ansaintajakso päättyy		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
Vapautumispäivä	31.3.2022	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2021	31.5.2020	31.5.2020	
Oikeuden syntymisehdot	Osakeiden omistus, työsuhde	Osakkeiden omistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot ansaintakauden aikana, työsyhde	Osakeiden omistus, työsuhde	Osakkeiden omistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot ansaintakauden aikana, työsyhde	Osakeiden omistus, työsuhde	Osakkeiden omistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot ansaintakauden aikana, työsyhde	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2	
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	1,4	0	0,4	0,4	0	1,4	
Henkilöitä tilikauden päättyessä	533	41	441	43	426	50	
Maksun suorittamistapa			Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	

Tilikauden tapahtumat 2020, 1 000 euroa	AktiaUna 2020-2021*	PSP 2020-2021*	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019	Yhteensä
1.1.2020							
Tilikauden alussa ulkona olleet	-	-	74 392	116 576	120 868	203 286	515 122
Muutokset tilikaudella							
Tilikaudella myönnetyt	69 881	110 024	84 355	133 992	-	-	398 252
Tilikaudella menetetyt	1 400	-	12 769	3 948	7 525	3 880	29 522
Kaudella toteutetut	-	-	-	-	112 810	99 068	211 878
Kaudella erääntyneet	-	-	-	-	-	20 573	20 573
31.12.2020							
Tilikauden lopussa ulkona olevat	68 481	110 024	145 978	246 620	533	79 765	651 401

* Luvut perustuvat huhtikuun 2020 ja syyskuun 2020 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2020–2021 jatkuu maaliskuuhun 2021 asti.

Arvostusparametrit	AktiaUna 2020-2021	PSP 2020-2021	AktiaUna 2019-2020	PSP 2019-2020	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019
Osakekurssi ostopäivänä, euroa	9,17	9,17	7,43	7,43	-	-
Osakekurssi tilikauden lopussa, euroa	9,79	9,79	9,79	9,79	-	-
Maturiteetti, vuosia	1,60	1,60	1,10	1,10	-	-
Odotetut osingot, euroa	1,76	1,76	1,11	1,11	-	-
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	7,41	7,41	6,32	6,32	-	-

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan, 1 000 euroa	2020	2019	2018
Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	2 092	1 649	674
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	2 092	1 649	674
Osakeperusteisista makuista aiheutuva velka tilikauden lopussa	-	-	-
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta tilikauden lopussa	2 907	2 822	1 650

Aiemmat osakepalkkio-ohjelmat ja osakeomistusohjelmat

Osakepalkkio-ohjelma

Muut konserninjohdon muut jäsenet ja tietyt muut avainhenkilöt kuuluvat osakeperusteisen kannusteohjelman (osakepalkkio-ohjelma) piiriin. Kannusteohjelman laadinnassa on otettu huomioon rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely, ja palkkio koostuu toisaalta Aktia Pankki Oyj:n 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 9 768 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma. Lisäksi ansaintajaksolta 2019 siirtyneiden osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 1 456 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta.

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

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

1 000 euroa	2020	2019	2018	2017	2016
Ansaintajakso 2014 - 2015					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	-	9 928	19 862	29 790
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	-	9 928	19 862	29 790
Myöntämispäivä	-	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	-	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	-	-	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	-	4	5	13
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	-	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	-	8,92	9,11	9,73

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019	2018	2017	2016
Ansaintajakso 2015 - 2016					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	2 639	5 413	7 511	120 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	2 639	5 413	7 511	120 000
Myöntämispäivä	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015
Ansaintajakso päättyy	-	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	4	7	7	15
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	9,46	9,46	9,46	9,46
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	9,23	8,92	9,11	9,73
Ansaintajakso 2016 - 2017					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	590	1 170	2 347	84 000	101 500
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	590	1 170	2 347	84 000	101 500
Myöntämispäivä	16.12.2015	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	1.1.2016
Ansaintajakso päättyy	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Henkilöitä myöntämispäivänä	7	7	7	7	14
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	10,07	10,07	10,07	10,07	10,07
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	9,23	8,92	9,11	9,73
Ansaintajakso 2017 - 2018					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	9 178	18 354	27 531	120 000	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	9 178	18 354	27 531	120 000	-
Myöntämispäivä	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017	15.2.2017	-
Ansaintajakso alkaa	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017	1.10.2017	-
Ansaintajakso päättyy	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018	31.3.2018	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	10	10	10	10	-
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,66	9,66	9,66	9,66	-
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	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 toimisuhteessa Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämiä osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista. Osakeomistusohjelmien (MRS) kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 3 200 Aktia Pankki Oyj:n Aktia-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

1 000 euroa	2020	2019	2018	2017	2016
Osakeomistusohjelma 2014					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	-	2 400	5 600	8 400	69 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	-	2 400	5 600	8 400	69 000
Myöntämispäivä	-	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Ansaintajakso alkaa	-	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Ansaintajakso päättyy	-	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	-	2	3	3	23
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	-	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	-	9,23	8,92	9,11	9,73
Osakeomistusohjelma 2015					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	2 800	5 600	8 400	39 000	45 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	2 800	5 600	8 400	39 000	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	6	6	6	13	14
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	9,46	9,46	9,46	9,46	9,46
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	9,23	8,92	9,11	9,73

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019	2018	2017	2016
Osakeomistusohjelma 2016					
Perustiedot					
Osakkeita enintään kpl	800	1 200	21 000	21 000	27 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	800	1 200	21 000	21 000	27 000
Myöntämispäivä	16.12.2015	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	1.1.2016
Ansaintajakso päättyy	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Henkilöitä myöntämispäivänä	1	1	7	7	7
Aktia-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	10,07	10,07	10,07	10,07	10,07
Aktia-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,23	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	-4	-195	1 104	1 102	1 558
josta kirjattu velaksi 31.12.	103	332	1 280	1 650	2 497
josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12.	94	310	807	1 499	1 957

K46 Hallinnoitavat asiakasvarat

1 000 euroa	2020	2019
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	1 019	2 600
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	9 253 221	9 016 328
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	6 352 294	5 993 767
Yhteensä	**15 606 534**	**15 012 695**

K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Aktian tietohallinnosta vastaava johtaja (Chief Information Officer) Juha Volotinen ilmoitti eroavansa yhtiön palveluksesta. Hän lopettaa tehtävässään maaliskuun 2021 aikana. Aktia käynnisti välittömästi prosessin seuraajan rekrytoimiseksi.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti vuoden 2020 yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 jaetaan osinkona 0,53 euroa osakkeelta, yhteensä 36,8 miljoonaa euroa. Osingon täsmäytyspäivä oli 13.1.2021 ja maksupäivä 20.1.2021.

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

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

1 000 euroa	Liite	2020	2019
Korkotuotot		82 618	80 965
Nettotuotot leasingtoiminnasta		597	490
Korkokulut		-2 568	-4 122
Korkokate	E2	80 647	77 333
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	15 560	24 692
Palkkiotuotot		76 110	76 163
Palkkiokulut		-6 261	-6 686
Nettopalkkiotuotot	E4	69 849	69 477
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	436	2 108
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista	E6	296	231
Suojauslaskennan nettotulos	E7	-423	178
Liiketoiminnan muut tuotot	E8	2 445	11 922
Henkilöstökulut	E9	-57 811	-55 743
Muut hallintokulut	E10	-36 148	-39 018
Hallintokulut yhteensä		-93 959	-94 761
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E11	-17 704	-18 882
Liiketoiminnan muut kulut	E12	-13 075	-12 842
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoon kirjatuista rahoitusvaroista		-4 046	-4 455
Odotettavissa olevat luottotappiot muista rahoitusvaroista sekä arvonalentumiset		64	249
Liikevoitto		**40 091**	**55 250**
Verot	E13	-5 241	-4 255
Tilikauden voitto		**34 850**	**50 995**

Aktia Pankki Oyj - tase

1 000 euroa	Liite	2020	2019
Varat			
Käteiset varat		298 614	315 383
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	1 424 668	1 309 130
Saamiset luottolaitoksilta	E15	23 751	14 277
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	6 979 521	6 410 656
Leasingvarat	E18	20 267	18 469
Osakkeet ja osuudet	E19	63 280	56 430
Johdannaissopimukset	E20	76 043	68 104
Aineettomat hyödykkeet	E21	51 656	56 998
Käyttöoikeusomaisuus		21 966	11 187
Muut aineelliset hyödykkeet		3 346	1 058
Aineelliset hyödykkeet	E22	25 312	12 245
Muut varat	E23	101 085	82 337
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	28 789	35 471
Laskennalliset verosaamiset	E25	3 338	3 517
Varat yhteensä		**9 096 326**	**8 383 016**
Velat			
Velat luottolaitoksille	E26	723 201	632 681
Ottolainaus		4 515 318	4 118 351
Muut velat		150 000	150 000
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 665 318	4 268 351
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	2 855 615	2 637 310
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	11 985	9 310
Muut velat	E29	34 369	26 237
Varaukset	E17	1 284	999
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	37 475	41 260
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	158 154	215 383
Laskennalliset verovelat	E32	4 108	2 151
Velat yhteensä		**8 491 508**	**7 833 681**
Tilinpäätösiirtojen kertymä		215 000	215 000

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Liite	2020	2019
Oma pääoma			
Osakepääoma		169 732	163 000
Käyvän arvon rahasto		15 519	7 744
Sidottu oma pääoma		185 251	170 744
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		112 703	110 184
Voittovarat		53 406	42 720
Osingonjako		-	-42 075
Osakeperusteisten maksujen muutos		3 947	1 011
Omien osakkeiden hankinta		-339	755
Tilikauden tulos		34 850	50 995
Vapaa oma pääoma		204 567	163 590
Oma pääoma yhteensä	E33	**389 818**	**334 335**
Velat ja oma pääoma yhteensä		**9 096 326**	**8 383 016**

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	Liite	2020	2019
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E38		
Takaukset ja pantit		22 227	28 266
Muut		8 187	5 457
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		30 414	33 724
Käyttämättömät luottojärjestelyt		659 951	592 676
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		659 951	592 676
Yhteensä		**690 365**	**626 400**

Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

1 000 euroa	2020	2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	40 091	55 250
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	11 058	15 967
Purettu käyvän arvon suojaus	-	7 450
Maksetut tuloverot	-5 599	-3 271
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	**-691 893**	**-248 347**
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	-18 777	101 628
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat velkakirjat, lisäys	-102 012	-64 000
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat velkakirjat, vähennys	15 000	15 000
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	-4 260	1 299
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-572 626	-280 366
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	193	-56
Muut varat	-9 410	-21 852
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	**707 840**	**228 375**
Velat luottolaitoksille	90 520	-63 191
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	399 033	128 402
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	222 058	165 840
Muut velat	-3 770	-2 676
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	**61 497**	**55 424**

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-	-3
Pääoman lisäys osakkuusyrityksissä	-143	-3
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	-	9 574
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-16 533	-9 671
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	2	6
Investointien rahavirta yhteensä	**-16 673**	**-97**
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	-	69 325
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-57 296	-61 781
Omien osakkeiden myynti	917	745
Maksetut osingot	-	-42 075
Rahoituksen rahavirta yhteensä	**-56 379**	**-33 786**
Rahavarojen nettomuutos	**-11 555**	**21 541**
Rahavarat vuoden alussa	283 040	261 499
Rahavarat vuoden lopussa	271 485	283 040

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	2020	2019
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	1 302	1 844
Suomen Pankin sekkitili	248 333	269 419
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	21 851	11 777
Yhteensä	**271 485**	**283 040**
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentumiset (ECL) käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista	-64	-249
Arvonalentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	4 046	4 055
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvonmuutokset	-194	-1 379
Käyvän arvon muutokset	-9 410	-391
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	17 786	16 746
Purettu käyvän arvon suojaus	-2 067	-3 094
Osakeperusteisten maksujen muutos	115	536
Muut oikaisut	846	-257
Yhteensä	**11 058**	**15 967**

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

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

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

Aktia Pankki Oyj, kotipaikka Helsinki, on Aktia Pankki Oyj-konsernin emoyhtiö. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset, tilinpäätöstiedotteet ja osavuosikatsaukset 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

Osakeperusteiset korvaukset

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

Verot

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

Rahoitusvarat ja -velat

Aktia soveltaa IFRS 9 -standardia Finanssivalvonnan määräyksen ja ohjeiden 2/2016 mukaisesti, jossa rahoitusvarat kirjataan kolmeen arvostusluokkaan. Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen riippuvat siitä, minkä liiketoimintamallin mukaisesti instrumenttia hoidetaan ja mitkä ovat instrumentin ominaisuudet koskien sopimuksen mukaisia rahavirtoja.

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, jos varoja hoidettaessa noudatetaan liiketoimintamallia, jonka mukaan instrumentti odotetaan

pidettävän hallussa eräpäivään asti sopimuksen mukaisen rahavirran saamiseksi. Sopimuksen mukaiset rahavirrat käsittävät vain pääoman takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon. Arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

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

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä. Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Osakkeista ja osuuksista ei lasketa odotettavissa olevia luottotappioita (ECL). Arvonmuutokset kirjataan juoksevasti muun laajan tuloksen erinä laskennallisilla veroilla vähennettyinä. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen eränä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan. Päätös ei kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden ja osuuksien 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 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 hankintamenoon: 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. Odotetettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun hankintamenoon: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että vara kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset
Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi 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.

Johdannaissopimukset
Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaissopimukset. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan nettotuotot.

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

Suojauslaskenta
Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi. Suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatkuvasti käyttämällä ennakoivia tehokkuustestejä ja mittaamalla sitä kumulatiivisesti.
Jos johdannaisen ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelmaan. Aktia soveltaa IFRS 9:n mukaista suojauslaskentaa kaikkiin suojaussuhteisiin paitsi korkoriskin salkunsuojaukseen, jossa konserni on valinnut hyödyntää mahdollisuutta soveltaa edelleen IAS 39:n sääntöjä.

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

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

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

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

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

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

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

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, **onko luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohtaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytettävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuaikaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesta kasvusta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää 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.

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

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta: Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yrityslainoja ja muita saamisia. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappioosuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen voimassaoloajalta mukautettuna todennäköisyydellä, että

saaminen on muuttunut maksukyvyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arvioihin. **Korollisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL lasketaan korkoinstrumentin 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 analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja

Korkosijoitusten kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy volatiliteettialueellaan. Volatiliteetti lasketaan erikseen instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

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

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

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

- Yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvytön
- Yritys on tehnyt sopimuksen yrityssaneerauksesta tai hakenut suojaa velkojiaan vastaan tai on keskellä 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 mm. työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

Korollisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitussalkku) ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevai-

suuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on implisiittisesti mukana mallissa.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet
Rahoitusleasingsopimuksilla hankitut varat raportoidaan 1.1.2019 alkaen kirjanpitolain 5 luvun 5b §:n ja kirjanpitokomitean lausunnon 1988/2018 (27.6.2018) mukaisesti, mikä tarkoittaa, että IFRS 16:ta sovelletaan näiden varojen kirjaamiseen emoyhtiön tilinpäätöksessä.

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 vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

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

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

Pankki vuokralleottajana
Pankki kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja leasingvelan leasingsopimuksen 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 leasingsopimuksen 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 leasingsopimuksista, 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 vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

Varaukset
Varaus kirjataan, kun pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi sekä pankki voi luotettavalla tavalla arvioida velvoitteen määrän. Jos osasta velvoitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan velvoitteen täyttämiseksi.

Oma pääoma
Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

E2 Korkokate

1 000 euroa	2020	2019
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	1 307	1 975
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	75 057	72 634
Saamistodistukset	6 174	6 621
Johdannaissopimukset	201	-496
Muut korkotuotot	-120	230
Yhteensä	**82 618**	**80 965**
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	262	243
Nettotuotot leasingtoiminnasta		
Vuokratuotot	5 821	4 676
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 409	-4 290
Myyntivoitot	77	14
Palkkiotuotot	109	91
Yhteensä	**597**	**490**
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-166	-784
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-687	-2 863
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-18 207	-20 092
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	21 147	25 097
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3 546	-4 507
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 114	-972
Muut korkokulut	5	-3
Yhteensä	**-2 568**	**-4 122**
Korkokate	**80 647**	**77 333**

E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

1 000 euroa	2020	2019
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	15 162	22 544
Osakkuusyritykset	-	1 684
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	398	464
Yhteensä	**15 560**	**24 692**

E4 Nettopalkkiotuotot

1 000 euroa	2020	2019
Palkkiotuotot		
Kortti- ja maksuliikenne	23 287	25 728
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	20 382	17 506
Vakuutusten välitys	7 665	9 261
Antolainaus	9 056	9 658
Ottolainaus	3 451	3 511
Valuuttatoiminta	3 114	2 759
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	608	516
Muut palkkiotuotot	8 547	7 224
Yhteensä	**76 110**	**76 163**
Palkkiokulut		
Kortti- ja maksuliikenne	-3 134	-3 524
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-1 681	-1 421
Rahankäsittely	-1 422	-1 671
Muut palkkiokulut	-23	-70
Yhteensä	**-6 261**	**-6 686**
Nettopalkkiotuotot	**69 849**	**69 477**

E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

1 000 euroa	2020	2019
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	181	563
Arvostusvoitot ja -tappiot	194	1 379
Yhteensä	**376**	**1 942**
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-22	-27
Arvostusvoitot ja -tappiot	-	-220
Yhteensä	**-22**	**-247**
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	160	535
Arvostusvoitot ja -tappiot	194	1 159
Nettotuotot arvopaperikaupasta	**354**	**1 695**
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	82	413
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	**436**	**2 108**

E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista

1 000 euroa	2020	2019
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	296	-23
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	-	253
Yhteensä	**296**	**231**

E7 Suojauslaskennan nettotulos

1 000 euroa	2020	2019
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-	-3 112
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	3 031	12 426
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	3 031	9 313
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-	3 130
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-3 454	-12 265
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-3 454	-9 135
Yhteensä	**-423**	**178**
Suojauslaskenta yhteensä	**-423**	**178**

E8 Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 euroa	2020	2019
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	58	93
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	9 574
Fuusio- ja muut myyntivoitot	684	689
Liiketoiminnan muut tuotot	1 703	1 566
Yhteensä	**2 445**	**11 922**

E9 Henkilöstö

1 000 euroa	2020	2019
Palkat ja palkkiot	-48 658	-46 584
Eläkekulut	-7 738	-7 681
Muut henkilösivukulut	-1 415	-1 478
Henkilösivukulut	-9 153	-9 159
Yhteensä	**-57 811**	**-55 743**
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	666	608
Osa-aikaiset	39	40
Määräaikaiset	98	105
Yhteensä	**803**	**753**

Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia läkesitoumuksia ole.

E10 Muut hallintokulut

1 000 euroa	2020	2019
IT-kulut	-23 613	-23 899
Muut henkilöstökulut	-2 498	-3 882
Toimistokulut	-1 453	-1 562
Yhteyskulut	-2 512	-2 643
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 010	-3 360
Konsernipalvelut	-	-400
Muut hallintokulut	-3 061	-3 273
Yhteensä	**-36 148**	**-39 018**

E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

1 000 euroa	2020	2019
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-5 327	-6 426
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-648	-612
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-11 729	-11 844
Yhteensä	**-17 704**	**-18 882**

E12 Liiketoiminnan muut kulut

1 000 euroa	2020	2019
Vuokrakulut 1)	-1 041	-1 515
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-942	-1 442
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3 942	-3 149
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 126	-915
Konsultointipalkkiot	-3 006	-2 471
Konsernipalvelut	-284	-1 194
Liiketoiminnan muut kulut	-2 734	-2 156
Yhteensä	**-13 075**	**-12 842**

1) Vuokrakulut liittyvät leasingsopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,3 (0,4) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 1,0 (0,8) miljoonaa euroa. Muut leasingsopimukset raportoidaan 1.1.2019 alkaen IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	-292	-131
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-12	-39
Veroneuvonta	-2	-10
Muut palvelut	-16	-14
Yhteensä	**-322**	**-194**
Rahoitusvakausvirasto on vahvistanut vakausmaksuiksi:		
Talletussuojarahaston maksu	-2 590	-2 311
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-2 590	-2 311
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	15	18
Kriisinratkaisurahaston maksu	-2 781	-1 963
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-	-
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	0	0

E13 Verot

1 000 euroa	2020	2019
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-5 117	-5 505
Aikaisempien tilikausien verot	67	-12
Laskennallisten verojen muutos	-191	1 263
Yhteensä	**-5 241**	**-4 255**

E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

	2020		2019	
1 000 euroa	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	180 892	-51	140 667	-51
Muut	1 243 776	-87	1 168 462	-121
Yhteensä	**1 424 668**	**-138**	**1 309 130**	**-172**
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 424 668		1 309 130	

Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

1 000 euroa	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	josta ECL
31.12.2020				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettevat saamistodistukset	1 027 156	21 516	1 048 673	-
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat saamistodistukset	375 996	-	375 996	-138
Yhteensä	**1 403 152**	**21 516**	**1 424 668**	**-138**
31.12.2019				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettevat saamistodistukset	992 952	27 620	1 020 572	-
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat saamistodistukset	288 558	-	288 558	-172
Yhteensä	**1 281 510**	**27 620**	**1 309 130**	**-172**

E15 Saamiset luottolaitoksilta

1 000 euroa	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä	josta ECL
31.12.2020				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	1 900	1 900	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	21 851	-	21 851	-
Yhteensä	**21 851**	**1 900**	**23 751**	**-**
31.12.2019				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	2 500	2 500	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	11 777	-	11 777	-
Yhteensä	**11 777**	**2 500**	**14 277**	**-**

E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

1 000 euroa	2020	2019
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	5 082 584	4 885 333
Yritykset	959 182	753 190
Asuntoyhteisöt	908 061	738 463
Julkisyhteisöt	2 606	3 076
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	27 087	30 593
Yhteensä	**6 979 521**	**6 410 656**

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 31.12.2020				
Korolliset arvopaperit	1 424 668	-	-	1 424 668
Antolainaus	6 620 773	334 761	47 737	7 003 272
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	687 224	2 533	607	690 365
Yhteensä	**8 732 666**	**337 295**	**48 344**	**9 118 305**
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**
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2020 IFRS 9:n mukaan	3 766	3 645	21 766	29 177
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-292	2 796	-	2 505
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-26	-	663	637
Siirto tasosta 2 tasoon 1	72	-595	-	-523
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-467	777	310
Siirto tasosta 3 tasoon 1	11	-	-127	-115
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	233	-210	23
Luottotappioden palautukset	-	-	-140	-140
Muut muutokset	725	-279	903	1 349
Arvonalentumiset 1-12/2020 tuloslaskelmassa	491	1 689	1 866	4 046
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-2 460	-2 460
Luottotappioden palautukset	-	-	140	140
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2020 IFRS 9:n mukaan	**4 257**	**5 334**	**21 312**	**30 903**
josta muiden sitoumusten ECL	892	69	323	1 284

Taulukko jatkuu

1 000 euroa	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitomuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	753	3 492	10 663	14 908
Yritykset	2 857	1 785	10 284	14 926
Asuntoyhteisöt	612	48	165	825
Julkisyhteisöt	1	-	-	1
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	33	9	200	242
Yhteensä	**4 257**	**5 334**	**21 312**	**30 903**
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2020 IFRS 9:n mukaan	588	-	-	588
Muut muutokset	-64	-	-	-64
Arvonalentumistappiot 1-12/2020 tuloslaskelmassa	-64	-	-	-64
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2020 IFRS 9:n mukaan	**524**	**-**	**-**	**524**
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	427	-	-	427
Julkisyhteisöt	97	-	-	97
Yhteensä	**524**	**-**	**-**	**524**

E18 Leasingvarat

1 000 euroa	2020	2019
Hankintameno koneet ja kalusto 1.1.	23 134	-
Hankinnat	-	20 261
Lisäykset	7 207	2 873
Hankintameno 31.12.	30 341	23 134
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-4 665	-
Hankinnat	-	-375
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 409	-4 290
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-10 074	-4 665
Kirjanpitoarvo koneet ja kalusto 31.12.	**20 267**	**18 469**

E19 Osakkeet ja osuudet

1 000 euroa	Julkisesti noteeratut	Luotto-laitokset	Muut	Yhteensä
31.12.2020				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 152	842	4 994
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	-	-	323	323
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	57 963	57 963
Yhteensä	**-**	**4 152**	**59 128**	**63 280**
31.12.2019				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 076	916	4 993
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	-	-	178	178
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	353	50 907	51 259
Yhteensä	**-**	**4 429**	**52 001**	**56 430**

Omistukset omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintamenoon.

E20 Johdannaissopimukset

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2020

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
1 000 euroa	**Alle 1 vuosi**	**1-5 vuotta**	**Yli 5 vuotta**	**Yhteensä**	**Varat**	**Velat**
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	-	1 444 625	875 770	2 320 395	63 338	560
Korko-optiot	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Asetetut	-	100 000	150 000	250 000	-	6 205
Yhteensä	**-**	**1 544 625**	**1 025 770**	**2 570 395**	**63 338**	**6 764**
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	-	240 215	-	240 215	7 372	-
Yhteensä	**-**	**240 215**	**-**	**240 215**	**7 372**	**-**
Korkojohdannaiset yhteensä	**-**	**1 784 840**	**1 025 770**	**2 810 610**	**70 711**	**6 764**
Suojaavat johdannaiset yhteensä	**-**	**1 784 840**	**1 025 770**	**2 810 610**	**70 711**	**6 764**
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	50 000	70 000	-	120 000	5 219	5 192
Yhteensä	**50 000**	**70 000**	**-**	**120 000**	**5 219**	**5 192**
Valuuttatermiinit	8 247	-	-	8 247	113	28
Valuuttajohdannaiset yhteensä	**8 247**	**-**	**-**	**8 247**	**113**	**28**
Muut johdannaissopimukset yhteensä	**58 247**	**70 000**	**-**	**128 247**	**5 332**	**5 220**
Johdannaissopimukset yhteensä	**58 247**	**1 854 840**	**1 025 770**	**2 938 857**	**76 043**	**11 985**

31.12.2019

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
1 000 euroa	**Alle 1 vuosi**	**1-5 vuotta**	**Yli 5 vuotta**	**Yhteensä**	**Varat**	**Velat**
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	-	1 070 000	802 000	1 872 000	58 815	0
Yhteensä	**-**	**1 070 000**	**802 000**	**1 872 000**	**58 815**	**0**
Korkojohdannaiset yhteensä	**-**	**1 070 000**	**802 000**	**1 872 000**	**58 815**	**0**
Suojaavat johdannaiset yhteensä	**-**	**1 070 000**	**802 000**	**1 872 000**	**58 815**	**0**
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	100 400	120 000	-	220 400	9 278	9 228
Yhteensä	**100 400**	**120 000**	**-**	**220 400**	**9 278**	**9 228**
Valuuttatermiinit	11 140	-	-	11 140	11	81
Valuuttajohdannaiset yhteensä	**11 140**	**-**	**-**	**11 140**	**11**	**81**
Muut johdannaissopimukset yhteensä	**111 540**	**120 000**	**-**	**231 540**	**9 289**	**9 310**
Johdannaissopimukset yhteensä	**111 540**	**1 190 000**	**802 000**	**2 103 540**	**68 104**	**9 310**

E21 Aineettomat hyödykkeet

1 000 euroa	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
2020			
Hankintameno 1.1.	93 968	15 665	109 634
Lisäykset	4 895	1 492	6 387
Vähennykset	-	-2 104	-2 104
Hankintameno 31.12.	98 863	15 054	113 917
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-41 853	-10 783	-52 636
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	2 104	2 104
Suunnitelman mukaiset poistot	-9 823	-1 906	-11 729
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-51 676	-10 585	-62 261
Kirjanpitoarvo 31.12.	**47 188**	**4 468**	**51 656**
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**

E22 Aineelliset hyödykkeet

Muut aineelliset hyödykkeet

1 000 euroa	Käyttöoikeus-omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2020				
Hankintameno 1.1.	16 921	14 748	522	32 191
Lisäykset	16 843	2 939	-	19 781
Vähennykset	-6 221	-1 357	-2	-7 580
Hankintameno 31.12.	27 543	16 330	520	44 392
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-5 734	-13 983	-230	-19 947
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	5 484	1 357	-	6 841
Suunnitelman mukaiset poistot	-5 327	-648	-	-5 974
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Kirjanpitoarvo 31.12.	**21 966**	**3 057**	**290**	**25 312**
Kiinteistöt	21 630			
Autot	336			

1 000 euroa	Käyttöoikeus-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			

E23 Muut varat

1 000 euroa	2020	2019
Maksujenvälityssaamiset	480	429
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	41 534	25 689
Muut varat	9 071	6 219
Yhteensä	**101 085**	**82 337**

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

1 000 euroa	2020	2019
Korkosaamiset	9 660	14 806
Muut	19 129	20 666
Yhteensä	**28 789**	**35 471**

E25 Laskennalliset verosaamiset

1 000 euroa	2020	2019
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	3 517	2 204
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	-178	1 313
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	**3 338**	**3 517**

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

E26 Velat luottolaitoksille

1 000 euroa	2020	2019
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	72 655	75 346
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	650 546	557 335
Yhteensä	**723 201**	**632 681**

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

1 000 euroa	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
31.12.2020			
Talletukset	4 358 107	157 211	4 515 318
Muut velat	-	150 000	150 000
Yhteensä	**4 358 107**	**307 211**	**4 665 318**
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**

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2020		2019	
1 000 euroa	**Kirjanpitoarvo**	**Nimellisarvo**	**Kirjanpitoarvo**	**Nimellisarvo**
Sijoitustodistukset	135 979	136 000	111 951	112 000
Joukkovelkakirjalainat	2 719 636	2 714 423	2 525 359	2 530 430
Yhteensä	**2 855 615**	**2 850 423**	**2 637 310**	**2 642 430**

E29 Muut velat

1 000 euroa	**2020**	**2019**
Maksujenvälitysvelat	9 294	9 886
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, kiinteistöt	23 575	11 369
Velat käyttöoikeusomaisuudesta, autot	344	251
Muut velat	25 075	16 350
Yhteensä	**34 369**	**26 237**

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

1 000 euroa	**2020**	**2019**
Korkovelat	13 294	14 465
Muut	24 181	26 795
Yhteensä	**37 475**	**41 260**

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1 000 euroa	**2020**	**2019**
Vastuudebentuurilainat	158 154	215 383
Yhteensä	**158 154**	**215 383**
Nimellisarvo	158 742	216 038
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	80 057	102 608

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	**2020**	**2019**
Laskennalliset verovelat 1.1.	2 151	1 168
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	13	50
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	1 950	1 047
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-6	-113
Laskennalliset verovelat 31.12.	**4 108**	**2 151**

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	6 732	169 732
Arvostus käypään arvoon	7 744	7 435	15 179
Rahavirtasuojaus	-	340	340
Käyvän arvon rahasto	7 744	7 775	15 519
Sidottu oma pääoma	**170 744**	**14 507**	**185 251**
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	110 184	2 518	112 703
Voittovarat	53 406		53 406
Osakeperusteisten maksujen muutos		344	344
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu		3 603	3 603
Omien osakkeiden hankinta / myynti		-339	-339
Tilikauden tulos		34 850	34 850
Vapaa oma pääoma	**163 590**	**40 977**	**204 567**
Oma pääoma	**334 335**	**55 483**	**389 818**

1 000 euroa	2020	2019
Käyvän arvon rahasto 1.1.	7 744	4 010
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	9 749	5 235
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	-1 950	-1 047
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-30	-566
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	6	113
Käyvän arvon rahasto 31.12.	**15 519**	**7 744**
Käyvän arvon rahastoon on kirjattu käypä arvo rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta.		
Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Voittovarat	54 287	41 879
Osingonjako	-	-42 075
Tilikauden tulos	34 850	50 995
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	112 703	110 184
Osakeperusteiset maksut	2 728	2 606
Yhteensä	**204 567**	**163 590**

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 169 731 963,93 euroa vastaten 69 574 173 (69 172 437) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 36 918 (35 718). Tunnistamattomien omistajien Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 47 920 (765 483).

Omat osakkeet
Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 113 372 (29 321) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 220 000 omaa osaketta ja saanut takaisin 32 389 osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä ja on myös vuoden aikana luovuttanut 168 338 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistusohjelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 16.4.2020 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 331 662 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto
Käyvän arvon rahastoon sisältyy käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävienrahoitusjohdannaisten 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

	2020		2019	
1 000 euroa	**Kirjanpitoarvo**	**Käypä arvo**	**Kirjanpitoarvo**	**Käypä arvo**
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	298 614	298 614	315 383	315 383
Saamistodistukset	1 424 668	1 442 325	1 309 130	1 322 003
Saamiset luottolaitoksilta	23 751	23 751	14 277	14 277
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 979 521	7 078 379	6 410 656	6 440 531
Osakkeet ja osuudet	4 994	4 994	4 993	4 993
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	323	323	178	178
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	57 963	57 963	51 259	51 259
Johdannaissopimukset	76 043	76 043	68 104	68 104
Yhteensä	**8 865 878**	**8 982 392**	**8 173 979**	**8 216 729**
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	723 201	723 323	632 681	632 925
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 665 318	4 665 932	4 268 351	4 265 633
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 855 615	2 891 869	2 637 310	2 660 361
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	11 985	11 985	9 310	9 310
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	158 154	156 201	215 383	217 013
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23 919	23 919	11 620	11 620
Yhteensä	**8 438 191**	**8 473 229**	**7 774 655**	**7 796 862**

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 määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

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 31.12.2020							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	70 570	55 442	961 398	337 259	-	1 424 668
Saamiset luottolaitoksilta	E15	23 751	-	-	-	-	23 751
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	362 194	971 784	3 118 919	1 581 381	945 243	6 979 521
Yhteensä		**456 514**	**1 027 226**	**4 080 317**	**1 918 640**	**945 243**	**8 427 940**
Velat 31.12.2020							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	150 028	9 138	564 034	-	-	723 201
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 422 909	157 706	84 666	37	-	4 665 318
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	57 997	77 982	1 787 392	608 297	323 947	2 855 615
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	30 876	32 883	24 983	69 412	-	158 154
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	E29	-1 333	3 220	18 871	3 161	-	23 919
Yhteensä		**4 660 477**	**280 928**	**2 479 947**	**680 908**	**323 947**	**8 426 207**
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**

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

1 000 euroa	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni-yrityksiltä	josta osakkuus-yrityksiltä
Varat 31.12.2020					
Saamistodistukset	1 424 668	-	1 424 668	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	5 859	17 892	23 751	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 979 521	-	6 979 521	-	-
Leasingvarat	20 267	-	20 267	-	-
Osakkeet ja osuudet	63 280	-	63 280	-	-
Johdannaissopimukset	76 043	-	76 043	-	-
Muut varat	508 796	-	508 796	9 481	-
Yhteensä	**9 078 435**	**17 892**	**9 096 326**	**9 481**	**-**
Velat 31.12.2020					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	723 087	114	723 201	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 648 136	17 182	4 665 318	49 551	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 855 615	-	2 855 615	9 998	-
Johdannaissopimukset	11 985	-	11 985	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	158 154	-	158 154	-	-
Varaukset	1 284	-	1 284	-	-
Muut velat	75 952	-	75 952	137	-
Yhteensä	**8 474 213**	**17 295**	**8 491 508**	**59 686**	**-**

Tabellen fortsätter

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**	**-**

E37 Annetut ja saadut vakuudet

1 000 euroa	2020	2019
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	333 232	473 101
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 475 488	2 031 788
Yhteensä	**2 808 720**	**2 504 889**
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit [1]	1 381	16 800
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	1 900	2 500
Yhteensä	**3 281**	**19 300**
Annetut vakuudet yhteensä	**2 812 001**	**2 524 189**
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille [2]	569 349	465 806
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) [3]	1 621 513	1 612 605
Johdannaiset	1 900	2 500
Yhteensä	**2 192 762**	**2 080 911**

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2020 pantattuna oli 6 (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	2020	2019
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen [1]	64 640	69 460
Yhteensä	**64 640**	**69 460**

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

E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 euroa	2020	2019
Takaukset	22 227	28 266
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	8 187	5 457
Käyttämättömät luottojärjestelyt	659 951	592 676
Yhteensä	**690 365**	**626 400**
Josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	256

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

E39 Hallinnoitavat asiakasvarat

1 000 euroa	2020	2019
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityshenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	162	677
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	211 237	150 225
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	2 218 727	2 385 757
Yhteensä	**2 430 125**	**2 536 658**

E40 Emoyhtiön vakavaraisuus

1 000 euroa	2020	2019
Laskelma emoyhtiön omista varoista		
Varat yhteensä	**9 096 326**	**8 383 016**
josta aineettomat hyödykkeet	51 656	56 998
Velat yhteensä	**8 706 508**	**8 048 681**
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	158 154	215 383
Osakepääoma	169 732	163 000
Käyvän arvon rahasto	15 519	7 744
Sidottu oma pääoma	185 251	170 744
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	112 703	110 184
Voittovarat	57 014	2 411
Tilikauden tulos	34 850	50 995
Vapaa oma pääoma	204 567	163 590
Oma pääoma	**389 818**	**334 335**
Velat ja oma pääoma yhteensä	**9 096 326**	**8 383 016**
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	690 365	626 400
Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä	**389 818**	**334 335**
Osinkovaraus	-29 868	-
Tilikauden voitto, jolle ei ole haettu Finanssivalvonnan lupaa	-	-50 995
Aineettomat hyödykkeet	-51 656	-56 998
Debentuurit	80 057	102 608
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-23 838	-20 657
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista	-4 368	-8 525
Muut	133 774	170 972
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	**493 919**	**470 739**

Tabellen fortsätter

1 000 euroa	2020	2019
Emoyhtiön vakavaraisuus		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	495 725	455 605
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-81 862	-87 474
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	**413 862**	**368 131**
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	**-**	**-**
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	**413 862**	**368 131**
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	80 057	102 608
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	**80 057**	**102 608**
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	**493 919**	**470 739**
Riskipainotetut erät yhteensä	**3 024 289**	**2 605 231**
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	662 580	555 867
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 951 718	1 581 852
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	96 937	149 527
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	313 056	317 985
Ydinpääoman suhde	13,7 %	14,1 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,7 %	14,1 %
Omien varojen suhde	16,3 %	18,1 %

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

1 000 euroa	2018	2019	2020	2020	2019
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä					
Bruttotuotot	174 402	167 704	158 783		
- 3 vuoden keskiarvo			166 963		
Operatiivisen riskin pääomavaade				**25 004**	**25 439**
Riskipainotettu määrä				**313 056**	**317 985**

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

E41 Omistukset muissa yrityksissä

	2020		2019	
1 000 euroa	**Osuus osakkeista**	**Kirjan-pitoarvo**	**Osuus osakkeista**	**Kirjan-pitoarvo**
Tytäryritykset				
Rahoitustoiminta				
Aktia Rahoitus Oy, Helsinki	-	-	100 %	353
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	2 507	100 %	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	100 %	8 628	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 %	
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 Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %		33 %	
Muu toiminta				
Askel Infra GP Oy, Helsinki	80 %	3	-	-
Yhteensä		**57 329**		**51 257**
Osakkuusyritykset ja joint ventures				
Muut				
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	175	25 %	175
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	45	-	-
Yhteensä		**220**		**175**

E42 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2020		Omistus 31.12.2019	
	Osakkeiden lukumäärä	**Osuus osakkeista, %**	**Osakkeiden lukumäärä**	**Osuus osakkeista, %**
20 suurinta osakkeenomistajaa:				
RG Partners Oy	7 078 115	10,2	-	-
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,7	6 040 391	8,7
Erkki Etolan määräysvaltayhtiöt [1]	5 300 000	7,6	300 000	0,4
Oy Hammarén & Co Ab	2 964 511	4,3	2 964 511	4,3
Nordea Bank Oyj [2]	2 672 089	3,8	3 390 220	4,9
Åbo Akademin säätiö sr	2 522 173	3,6	2 522 173	3,7
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori [2]	2 281 308	3,3	2 709 510	3,9
Stiftelsen Tre Smeder sr	1 713 545	2,5	6 463 545	9,3
Mandatum henkivakuutusosakeyhtiö	1 639 521	2,4	1 564 488	2,3
Aktiasäätiö Porvoo sr	1 547 404	2,2	1 947 404	2,8
Vaasan Aktiasäätiö sr	1 541 457	2,2	1 541 457	2,2
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,7	1 175 000	1,7
Föreningen Konstsamfundet r.f.	1 155 013	1,7	1 155 013	1,7
Karjaa-Pohjan Säästöpankkisäätiö sr	1 108 266	1,6	1 108 266	1,6
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	909 378	1,3	-	-
Elinkorkolaitos Hereditas Oy	874 960	1,3	1 749 921	2,5
Kirkkonummen Säästöpankki-säätiö sr	670 000	1,0	848 958	1,2
Vöyrin Säästöpankki	627 220	0,9	627 220	0,9
Aktia-Stiftelsen i Hangö sr	613 900	0,9	613 900	0,9
Aktiastiftelsen i Malax sr	560 050	0,8	560 050	0,8
20 suurinta omistajaa	**42 994 301**	**61,8**	**37 282 027**	**53,8**
Muut	26 579 872	38,2	31 890 410	46,2
Yhteensä	**69 574 173**	**100,0**	**69 172 437**	**100,0**

1) Erkki Etolan määräysvaltayhtiöt: Oy Etra Invest Ab, Tiiviste-Group Oy, Etola Oy

2) hallintarekisteröity

	Omistajien lukumäärä	**%**	**Osakkeiden lukumäärä**	**%**
Osakkeenomistajat sektoreittain 2020:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 039	5,5	17 406 175	25,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	55	0,1	7 245 300	10,4
Julkisyhteisöt	32	0,1	7 654 948	11,0
Kotitaloudet	34 185	92,6	12 756 346	18,3
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	473	1,3	19 148 241	27,5
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	134	0,4	5 315 243	7,6
Yhteensä	**36 918**	**100,0**	**69 526 253**	**99,9**
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			47 920	0,1
Sektoreittain yhteensä	**36 918**	**100,0**	**69 574 173**	**100,0**
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**

	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Osakekannan rakenne 2020:				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	20 303	55,0	851 088	1,2
101-1 000	13 664	37,0	4 743 809	6,8
1 001 - 10 000	2 711	7,3	7 015 093	10,1
10 001 - 100 000	178	0,5	4 875 760	7,0
100 000 -	62	0,2	52 040 503	74,8
Yhteensä	**36 918**	**100,0**	**69 526 253**	**99,9**
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			47 920	0,1
Sektoreittain yhteensä	**36 918**	**100,0**	**69 574 173**	**100,0**
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**

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

	2020			2019		
1 000 euroa	**Palkka ja palkkiot yhteensä**	**Lakisääteiset eläkekulut**	**Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset**	**Palkka ja palkkiot yhteensä**	**Lakisääteiset eläkekulut**	**Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset**
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	486	90	52	320	55	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	508	77	44	424	72	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen [1]	2 395	425	246	1 586	271	256
Yhteensä	**3 389**	**592**	**342**	**2 330**	**398**	**352**
Korvaukset hallituksen jäsenille 2)						
Lasse Svens, puheenjohtaja	84	19	-	86	15	-
Arja Talma, varapuheenjohtaja	50	12	-	54	9	-
Christina Dahlblom	46	11	-	43	7	-
Johan Hammarén	42	10	-	33	6	-
Maria Jerhamre Engström	48	11	-	44	8	-
Kari A. J. Järvinen	35	8	-	-	-	-
Harri Lauslahti	35	8	-	-	-	-
Olli-Petteri Lehtinen	35	8	-	-	-	-
Johannes Schulman	40	9	-	42	7	-
Stefan Damlin	-	-	-	41	7	-
Tarja Wist	-	-	-	33	6	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	-	-	-	12	2	-
Yhteensä	**414**	**95**	**-**	**389**	**66**	**-**
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	**3 803**	**687**	**342**	**2 719**	**464**	**352**

1) Johtoryhmän muut jäsenet ovat johtaja Carola Nilsson, johtaja Niina Bergring, johtaja Max Sundström, CFO Outi Henriksson, johtaja Anu Tuomolin, johtaja Juha Volotinen ja johtaja Anssi Huhta.

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 2020 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 186 069 (122 708) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,3 (0,2) % osakkeiden yhteismäärästä.

1 000 euroa	2020	2019
Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa		
Talletukset	49 551	58 511
Saamiset	9 481	10 391
Velat	137	223
Ostetut palvelut	260	1 194
Myydyt palvelut	6 697	5 322
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritetut rahoituskulut		
Korkotuotot	-	47
Osingot	15 162	24 228
Rahoitustuotot, netto	**15 162**	**24 274**

Vuoden 2020 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Arkadiankatu 4–6, 00100 Helsinki, tai Aktia verkkosivuilla osoitteessa **www.aktia.com**.

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarat, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 91 864 240,07 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 112 702 575,11 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti:

Tilikaudelta 2020 ehdotetaan maksettavan osinkoa enintään 0,43 euroa osakkeelta. Osingon odotetaan olevan yhteensä 29 860 264,68 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 62 003 975,39 euroa.

Helsingissä 18.2.2021
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Lasse Svens
puheenjohtaja

Arja Talma
varapuheenjohtaja

Christina Dahlblom

Johan Hammarén

Maria Jerhamre Engström

Kari A. J. Järvinen

Harri Lauslahti

Olli-Petteri Lehtinen

Johannes Schulman

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 18.2.2021

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.–31.12.2020. 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 hyväksyttyjen 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 konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K12.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat	Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus (tilinpäätösperiaatteet ja liitetie-dot K1, K2, K19 K20, M16, M17)

- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 7 000 miljoonaa euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittävin erä muodostaen 66 % konsernin taseen loppusummasta.
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia sovelletaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.
- Koronaviruspandemia (COVID-19) on tilikaudella 2020 vaikuttanut Aktian toimintaympäristöön, luottoriskien tasoon sekä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan parametreihin.
- Saamisten tasearvon merkittävyydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

- Olemme arvioineet lainojen ja muiden saamisten hyväksyntään, kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä kontrolleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonalennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita.
- Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentametodeja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä olettamia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontrolleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisältynyt myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista.
- Olemme arvioineet COVID-19-pandemian vaikutuksia luottoriskiasemaan ja odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Keskeiset osatekijät ovat olleet makrotaloudellisiin oletuksiin sekä luottojen takaisinmaksuehtojen ja lyhennysvapaiden muutoksiin liittyvät parametrit.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamisia sekä saamisten arvonalennuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Vakuutusvelka (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K7, K35)

- Vakuutusvelan määrä oli 1 411 miljoonaa euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa. Tilikauden aikana saatettiin loppuun henkivakuutuskannan hankinta, mikä nosti vakuutusvelkaa.
- Vakuutusvelan määrittämisessä käytetään johdon oletuksia ja laskentamenetelmiä. Vakuutusvelan tasearvon merkittävyyden ja sen laskentaan liittyvien vakuutusmatemaattisten mallien monimutkaisuuden johdosta vakuutusvelka on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.

- Olemme arvioineet ja testanneet vakuutusvelan laskentaan liittyviä prosessikontrolleja.
- Olemme tarkastelleet tilikauden aikana loppuunsaatettuun henkivakuutuskannan hankintaan sovellettuja periaatteita ja kirjanpitokäsittelyä.
- Tilintarkastuksen yhteydessä aktuaariasi-antuntijamme on arvioinut ja validoinut vakuutusvelan laskennan oletuksia ja laskentamenetelmiä.
- Olemme muodostaneet käsityksen vakuutusvelan laskennassa käytettävistä tiedoista ja olettamista sekä arvioineet niiden käytettävyyttä toimialatiedon ja saatavilla olevien markkinakäytäntöjen avulla.

Palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K6 ja M4)

- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen so-pimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 64,3 miljoonaa euroa, muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslas-kelmassa.
- Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden lasken-ta 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-analyysejä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa 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 10 vuotta.

Muu informaatio
Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva 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 käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 18. helmikuuta 2021

KPMG OY AB

Marcus Tötterman

KHT

Hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti

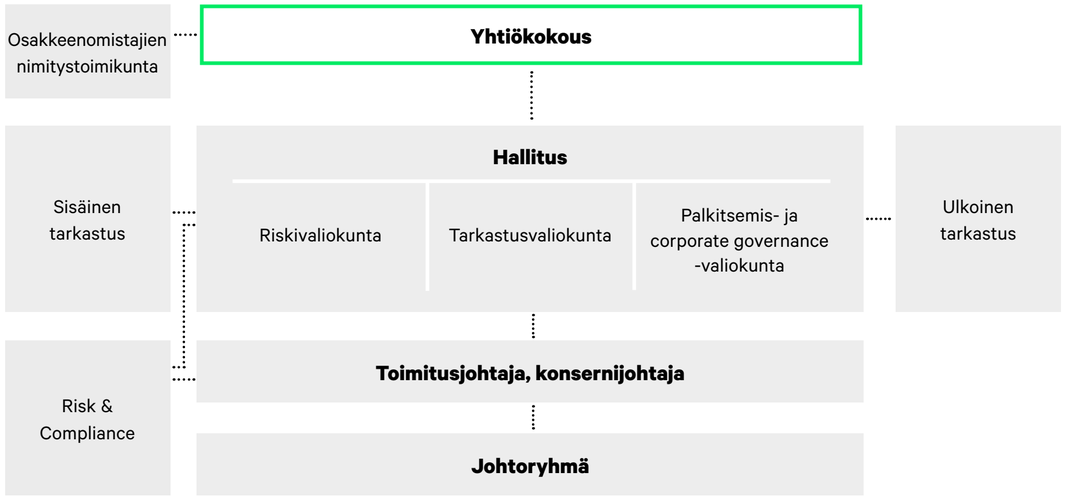
Aktia Pankki Oyj:n (Aktia) hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen 17.2.2021. Selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä, ja hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt sen.

Tämä yhtiön hallinnointia koskeva selvitys on laadittu Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Tämä selvitys ja muut hallinnointikoodin edellyttämät tiedot, yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja vuoden 2020 tilintarkastuskertomus ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla **www.aktia.com**.

Hallinnointitapaan liittyvät suositukset

Voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Aktia on noudattanut Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia vuodelta 2020 (Hallinnointikoodi 2020). Koodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla **www.cgfinland.fi**. Aktia on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Aktia Pankki Oyj:n hallintorakenne



HALLITUS 31.12.2020

Lasse Svens

s. 1962

Hallituksen puheenjohtaja, riskivaliokunnan ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Kauppatieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Åbo Akademin säätiö

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 12 043

Arja Talma

s. 1962

Hallituksen varapuheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Kauppatieteiden maisteri, eMBA

Hallitusammattilainen

Hallituksessa vuodesta 2013

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 9 237

Christina Dahlblom

s. 1978

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtaja

Kauppatieteiden tohtori

Yrittäjä, Flo Co

Hallituksessa vuodesta 2016

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 6 332

Johan Hammarén

s. 1969

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Kauppatieteiden maisteri, oikeustieteen kandidaatti

Toimitusjohtaja, Oy Hammarén & Co Ab

Hallituksessa vuodesta 2019

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 2 750

Maria Jerhamre Engström

s. 1969

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan puheenjohtaja

eMBA

IT:hen ja IT-muutokseen suuntautuva liikkeenjohdon konsultti

Hallituksessa vuodesta 2018

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 3 997

Kari A. J. Järvinen

s. 1962

Hallituksen jäsen ja palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen

Diplomi-insinööri, MBA

Hallitusammattilainen

Hallituksessa vuodesta 2020

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 1 458

Harri Lauslahti

s. 1961

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan jäsen

Kauppatieteiden maisteri

Managing Partner, Kohtas Co. Finland Oy

Hallituksessa vuodesta 2020

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 1 458

Olli-Petteri Lehtinen

s. 1960

Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Kauppatieteiden maisteri

Hallitusammattilainen

Hallituksessa vuodesta 2020

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 1 458

Johannes Schulman

s. 1970

Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Kauppatieteiden maisteri

Hallituksessa vuodesta 2018

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 4 096

Stefan Damlin

s. 1968

Kauppatieteiden maisteri

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan jäsen yhtiökokoukseen 16.4.2020 asti

Tarja Wist

s. 1965

Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, asianajaja

Hallituksen jäsen ja riskivaliokunnan jäsen yhtiökokoukseen 16.4.2020 asti

Tietoa hallituksen jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja K45.

Hallituksen kokoonpano

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.

Aktian yhtiöjärjestyksen mukaan nimitystoimikunta koostuu osakkeiden lukumäärän mukaan laskettujen viiden suurimman osakkeenomistajan edustajista. Hallituksen puheenjohtaja toimii koollekutsujana ja osallistuu nimitystoimikunnan kokouksiin asiantuntijana.

Oikeus nimittää edustaja nimitystoimikuntaan on niillä viidellä osakkeenomistajalla, joiden osuus kaikista Aktia Pankki Oyj:n osakkeista on suurin yhtiökokousta edeltävän kesäkuun 1. päivänä (1.6.). Jos osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta. Suurimmat osakkeenomistajat määritellään yhtiön osakkeenomistajaluetteloon rekisteröityjen omistusosuuksien perusteella yhtiökokousta edeltävän kesäkuun 1. päivänä (1.6.)

Nimitystoimikunnan tulee antaa Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle ehdotuksensa hallituksen jäsenistä ja näiden palkkioista tammikuun loppuun mennessä. Ylimääräisen yhtiökokouksen ollessa kyseessä nimitystoimikunnan tulee vastaavalla tavalla antaa kyseinen ehdotuksensa hyvissä ajoin ennen yhtiökokousta ja soveltuva sääntely huomioiden.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus ja monimuotoisuus

Yksikään hallituksen jäsenistä ei ole tai ole ollut yhtiön työntekijä. Hallituksen arvion mukaan kaikki Aktian hallituksen jäsenet vuonna 2020 olivat Hallinnointikoodi 2020:n 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/sijoittajat/hallinnointi**.

Aktian sukupuoleen liittyvien periaatteiden mukaan tavoitteena on sukupuolijakaumaltaan tasapainoinen hallitus. Monimuotoisuuden periaatteet on huomioitu hallituksen kokoonpanossa. 16.4.2020 asti 50 prosenttia hallituksen jäsenistä oli naisia ja 16.4.2020 alkaen 33 prosenttia hallituksen jäsenistä oli naisia.

Hallituksen tehtävät ja kokoukset

Hallitus edustaa Aktiaa ja vastaa yhtiön johtamisesta lain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen yksittäistapauksissa jäsenilleen antamia tehtäviä lukuun ottamatta hallituksen jäsenillä ei ole henkilökohtaisia yhtiön hallintoon liittyviä tehtäviä.

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. Vuonna 2020 hallitus on koronaviruspandemian takia kokoontunut pääasiassa digitaalisesti. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus kokoontuu tarvittaessa pääsääntöisesti joka kuukausi. Vuosittain yhden pidemmän kokouksen aikana käsitellään pääasiallisesti konsernin strategiaa.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä, mukaan lukien puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, on läsnä.

Hallituksen työjärjestys sisältää yksityiskohtaisemmat määrittelyt hallituksen yleisistä tehtävistä, kokousrutiineista, kokouspöytäkirjoista, varsinaisista kokousasioista, hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä sekä raportointirutiineista.

Vuonna 2020 hallitus piti 16 kokousta. Lisäksi hallitus teki 8 kertaa erillispäätöksen hallitukselle kuuluvassa asiassa.

Seuraavat hallituksen jäsenet ovat olleet hallituksen jäseniä koko vuoden 2020 ja olleet läsnä kokouksissa seuraavasti:

Svens Lasse, puheenjohtaja	16/16
Talma Arja, varapuheenjohtaja	16/16
Dahlblom Christina	15/16
Hammarén Johan	15/16
Jerhamre Engström Maria	15/16
Schulman Johannes	16/16

Seuraavat henkilöt valittiin hallitukseen 16.4.2020, ja he ovat sen jälkeen osallistuneet hallituksen kokouksiin seuraavasti:

Järvinen Kari A. J.	10/10
Lauslahti Harri 1	0/10
Lehtinen Olli-Petteri	10/10

Stefan Damlin ja Tarja Wist olivat hallituksen jäseniä 16.4.2020 yhtiökokoukseen asti. Sitä ennen Stefan Damlin oli osallistunut 4/6 hallituksen kokoukseen ja 4/4 valiokunnan kokoukseen ja Tarja Wist 6/6 hallituksen kokoukseen ja 3/3 valiokunnan kokoukseen.

Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja tehtävät

Hallitus on nimittänyt kolme valiokuntaa, joiden tehtävänä on päättää määrätyistä asioista sekä valmistella asioita hallituksen käsittelyyn. Valiokuntien työjärjestykset ovat 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 konsernin luottoriskistrategian mukaisesti yksittäisiä luottoasioita, jotka vaativat hallituksen päätöksen, sekä riskinottoon ja riskienhallintaan liittyviä asioita. 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 2020 valiokunta piti 11 kokousta.

Riskivaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2020:

Jerhamre Engström Maria, puheenjohtaja	11/11
Svens Lasse	11/11
Lauslahti Harri, 16.4.2020 alkaen	8/8
Damlin Stefan, 16.4.2020 asti	3/3
Wist Tarja, 16.4.2020 asti	3/3

Tarkastusvaliokunta varmistaa taloudellisen raportoinnin sekä sisäisen valvonnan ja tarkastuksen tarkoituksenmukaisen järjestämisen. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilinpäätöksiä ja osavuosikatsauksia koskevat hallituksen päätökset. Valiokunta valmistelee sisäisen tarkastuksen periaatteet ja konsernin sisäisen tarkastussuunnitelman.

Valiokunta tutustuu tilintarkastajan ja sisäisen tarkastuksen raportteihin ja arvioi muun sisäisen raportoinnin riittävyyttä. Tarkastusvaliokunta arvioi tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti lisäpalvelujen tarjontaa. Vuonna 2020 tarkastusvaliokunta piti 5 kokousta.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2020:

Talma Arja, puheenjohtaja	5/5
Schulman Johannes	5/5
Lehtinen Olli-Petteri 16.4.2020 alkaen	4/4
Damlin Stefan 16.4.2020 asti	1/1

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunta valmistelee ja esittelee hallitukselle päätösehdotukset, 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 2020 valiokunta piti 10 kokousta.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2020

Dahlblom Christina, puheenjohtaja	10/10
Hammarén Johan	9/10
Svens Lasse	10/10
Järvinen Kari A. J., 16.4.2020 alkaen	6/6

JOHTORYHMÄ 31.12.2020

Mikko Ayub

s. 1969

Toimitusjohtaja

Valtiotieteiden maisteri, MBA

Aktiassa vuodesta 2018

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 31 409

Juha Hammarén

s. 1960

Varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies

Varatuomari, eMBA

Aktiassa vuodesta 2014

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 38 872

Niina Bergring

s. 1973

Johtaja, Varainhoito

Kauppatieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2020

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 5 869

Outi Henriksson

s. 1969

Talous- ja rahoitusjohtaja

Kauppatieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2017

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 18 818

Anssi Huhta

s. 1977

Johtaja, Yritysasiakkaat

eMBA

Aktiassa vuodesta 2020

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 0

Carola Nilsson

s. 1967

Varatoimitusjohtaja, Henkilöasiakkaat

Kauppatieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2017

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 15 036

Max Sundström

s. 1971

Johtaja, Development & Data

Diplomi-insinööri

Aktiassa vuodesta 2019

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 5 905

Anu Tuomolin

s. 1976

Johtaja, Operatiivinen toiminta

Kauppatieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2018

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020: 10 680

Juha Volotinen

s. 1975

Johtaja, IT

Kauppatieteiden maisteri

Aktiassa vuodesta 2010

Osakeomistukset Aktia Pankki Oyj:ssä 31.12.2020:
16 651

Irma Gillberg-Hjelt

s. 1962

Johtaja, Yritysasiakkaat

Johtoryhmässä 15.4.2020 asti.

Tietoa johtoryhmän jäsenten palkkioista on tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja K45.

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Valtiotieteiden maisteri, MBA Mikko Ayub, syntynyt 1969.

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 toiminnoista vastaavat henkilöt hallituksen määrittämällä tavalla. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle. Johtoryhmä kokoontui yleensä joka toinen viikko vuonna 2020.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta Aktia-konsernissa

Sisäisen valvonnan tehtävänä on varmistaa, että Aktia-konsernin toiminnassa noudatetaan sääntelyn vaatimuksia sekä hallituksen vahvistamia toiminnan suuntaviivoja. Aktiassa sovelletaan sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan ”Kolmen puolustuslinjan” menetelmää. Sisäistä valvontaa toteutetaan näin ollen kaikilla organisaation tasoilla. Ensimmäinen puolustuslinja eli liiketoiminta ja sen tukitoiminnot omistavat kaikki toimintansa riskit ja vastaavat siten sisäisestä valvonnasta ja riskienvalvonnasta. Sisäisen valvonnan asianmukainen järjestäminen ja sen toiminnan turvaaminen kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen tehtäviin.

Taloudellisten raportointiprosessien lisäksi Riskienvalvontatoiminto, Compliance-toiminto ja Aktia Henkivakuutus Oy:ssä riippumaton aktuaaritoiminto toisessa puolustuslinjassa sekä sisäinen tarkastus kolmannessa puolustuslinjassa varmistavat sisäisen valvonnan toiminnan Aktia-konsernissa. 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 Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitukselle.

Hallitus vahvistaa konsernin periaatteet, ohjeet, riskistrategiat ja riskinottohalun ja vahvistaa siten konsernin riskienhallinnan rajat. Hallitus vastaa siitä, että riskienkäsittely toteutetaan tarkoituksenmukaisesti, tehokkaasti ja vastuullisesti 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 (CAR) 2020 -raportista, joka on saatavilla verkkosivulla **www.aktia.com/fi/sijoittajat/raportit-ja-esitykset/year/2021**.

Taloudellinen raportointi

Taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan perusperiaatteita ovat selkeät roolit, selvä vastuunjako ja kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys toiminnasta sekä kattavat ja säännölliset raportointirutiinit Aktia-konsernissa.

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi on toteutettu järjestelmäpohjainen sisäinen valvonta ja kaikkien olennaisten tiedonkirjausprosessien varmentaminen sekä 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 tulosseuranta, 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 tarjoavassa ulkoisessa yhtiössä. Kirjanpitopalvelut käsittävät myös arvopaperi-, osto- ja käyttöomaisuusreskontran ylläpidon sekä tilinpäätöksen laatimisen kansallisten tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Palvelut tuotetaan osapuolten välisten sopimusten mukaisesti, ja ne noudattavat Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten määräyksiä ja ohjeita. Palveluntarjoajien kanssa järjestetään säännöllisesti kokouksia yhteistyön kehittämiseksi ja arvioimiseksi. Aktia-konsernilla on omistusintressi ja hallitusedustus Figure Taloushallinto 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 talouspäällikkö, joka vastaa sisäisestä ja ulkoisesta juoksevasta taloushallinnosta, ei osallistu suoriin liiketoimintaan liittyviin päätöksiin, ja hänen kannustimensa ovat pääasiassa liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä riippumattomia. Talouspäällikkö raportoi Aktia-konsernin 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, jotka sisältävät analyysin koskien poikkeamia aikaisemmista kausista, budjetti ja suunnittelun alla

olevan projektit sekä kutakin segmenttiä koskevat keskeiset analyyttisen seurannan tunnusluvut toimitetaan juoksevasti Aktia-konsernin hallitukselle ja johdolle, tietyille avainhenkilöille ja tilintarkastajille.

Aktia-konsernin taloudellista kehitystä ja tulosta käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Vastaava yksityiskohtainen läpikäynti tehdään neljännesvuosittain konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa osavuosikatsausten ja vuosikertomuksen muodossa. Konsernin ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat vuosikertomuksen ja osavuosikatsaukset ja raportoivat havainnoistaan hallitukselle. Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet tulee käsitellä ja hyväksyä konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa.

Riskienvalvontatoiminto

Aktia-konsernissa on liiketoiminnasta riippumaton riskienvalvontatoiminto, joka valvoo ja arvioi konsernin ja sen tytäryhtiöiden riskienhallintaa sekä raportoi riskeistä johdolle ja hallitukselle. Toiminto valvoo sitä, että konsernin kaikkien toiminta-alueiden riskejä mitataan, analysoidaan ja seurataan tarkoituksenmukaisesti, ja laatii arvion konsernin kokonaisriskipositiosta suhteessa hallituksen vahvistamiin strategioihin ja riskinottohaluun. Tytäryhtiöiden riskienvalvonnassa otetaan huomioon niiden liiketoiminnan erityispiirteet ja -sääntely. Riskienvalvontatoimintoa ohjaavat hallituksen vuosittain vahvistamat periaatteet sekä toiminnon vuosisuunnitelma.

Compliance-toiminto

Aktia-konsernilla on compliance-toiminto, joka on liiketoiminnasta riippumaton. Konsernin compliance-toiminto vastaa neuvonta-, valvonta- ja raportointitehtävistä liittyen asiakkaansuojaa, tietosuojaa, markkinakäyttäytymistä, lupia ja valvontaa sekä rahanpesua koskevien sääntöjen noudattamiseen. Compliance-toiminto tukee Aktian liiketoimintaa, ja sen tarkoituksena on valvoa, 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 liiketoiminnoista riippumaton yksikkö. Sen tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvontajärjestelmän riittävyyttä ja tehokkuutta sekä suoritettujen tehtävien laatua ja sitä kautta (tuomalla esiin havaittuja puutteita ja kehittämisalueita) edistää tarvittavia muutoksia. Konsernin hallitus päättää vuosittain sisäisen tarkastuksen toiminnan periaatteista sekä konsernin tarkastussuunnitelmasta. Sisäinen tarkastus raportoi neljännesvuosittain tärkeimmistä havainnoistaan, toimenpiteiden seurannasta sekä tarkastussuunnitelman toteutumisesta suoraan Aktia-konsernin hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle.

Sisäinen tarkastus toimii sisäisen tarkastuksen kansainvälisen ohjeistuksen mukaisesti, johon kuuluvat sisäisen tarkastuksen määritelmä, eettiset säännöt ja ammattimaisen sisäisen tarkastuksen ohjeet. Sen lisäksi toiminnassa noudatetaan lainsäädäntöä ja muita alaa koskevia viranomaismääräyksiä.

Sisäpiirihallinto

Pörssiyhtiönä ja liikkeeseenlaskijana Aktia Pankki noudattaa sekä markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR), jonka mukaan yhtiö laatii sisäpiiriluetteloita ja luetteloita johtavassa asemassa olevista henkilöistä sekä heidän lähipiiristään, ja Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) sisäpiiriohjetta. Lisätietoja sisäpiirihallinnosta on saatavilla Aktian verkkosivuilla **www.aktia.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/sisäpiirihallinto**.

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 vahvistetussa 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 valvontarutiineitaan. Lähipiirin liiketoimista raportoidaan Aktia Pankin vuosikertomuksessa (liite K43).

Tilintarkastaja

Aktian tilintarkastajana on toiminut vuonna 2020 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisensa tilintarkastajanaan KHT Marcus Tötterman. Tilintarkastajan valitsee yhtiökokous. Tilintarkastuksesta maksetut palkkiot ja tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden palkkiot käyvät ilmi tilinpäätöksen liitetiedosta K12.

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Arkadiankatu 4-6 , 00100 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