

# Taloudellinen katsaus 2024

---



# Sisällys



## Hallituksen toimintakertomus

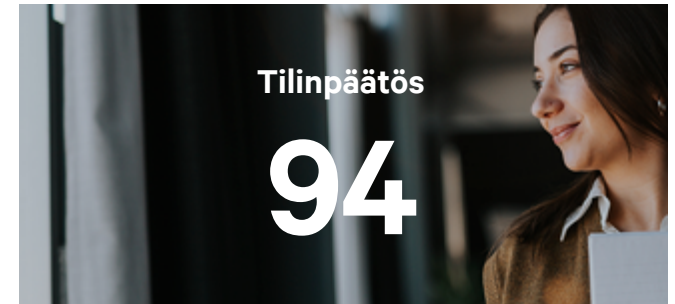
Hallituksen toimintakertomus	3
------------------------------	---



## Kestävyysraportti\*

Yleiset tiedot	28
Ympäristötiedot	40
Yhteiskunnalliset tiedot	56
Hallintotapatiedot	69
Luettelo EU:n lainsäädännöstä johdetuista monialaisten ja aihekohtaisten standardien tietopisteistä	73

\*Kestävyys selvitys on osa hallituksen toimintakertomusta.



## Tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös	95
Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös	175
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	205
Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle	206

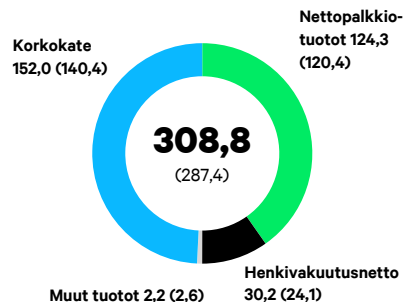




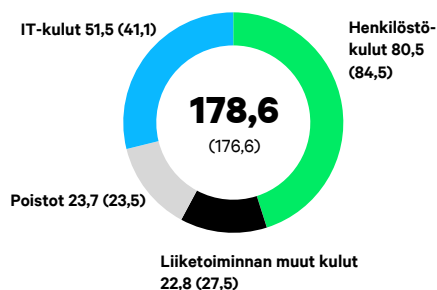
# Hallituksen toimintakertomus

# Hallituksen toimintakertomus

## Liiketoiminnan tuotot 2024 (milj. euroa)



## Liiketoiminnan kulut 2024 (milj. euroa)



## Tulos 2024

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Raportoitu liikevoitto	94,6	102,6	-8 %
Vertailukelpoiseen vaikuttavat erät	29,8	2,1	—
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>124,5</b>	<b>104,8</b>	<b>19 %</b>

## Liiketoiminnan tuotot

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Korkokate	152,0	140,4	8 %
Osingot	0,3	0,1	145 %
Nettopalkkiotuotot	124,3	120,4	3 %
Henkivakuutusnetto	30,2	24,1	26 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,3	1,7	-25 %
Muut liiketoiminnan tuotot	0,6	0,7	-18 %
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>308,8</b>	<b>287,4</b>	<b>7 %</b>

**Korkokatteen** kasvu johtuu ensisijaisesti antolainauksen korkotuotoista, jotka kasvoivat 20 prosenttia. Antolainauksen korkotuottojen kasvu johtuu sekä lainakannan keskimääräisten viitekorkojen noususta edellisvuoteen verrattuna että parantuneista asiakasmarginaaleista. Korkeammat viitekorot ja suojaustoimenpiteet kasvattivat likviditeettisalkun korkotuottoja 51 prosenttia. Kokonaisrahoituskustannukset nousivat 33 prosentilla edellisvuoteen verrattuna.

**Nettopalkkiotuottojen** kasvu johtuu pääasiassa rahasto- ja korttitoiminnan tuottojen kasvusta. Keskimääräiset asiakasvarat kasvoivat 2 prosenttia edellisvuodesta.

**Henkivakuutusnetto** oli merkittävästi korkeampi kuin edellisvuonna vakuutus- ja sijoitustoiminnan hyvän tuloksen ansiosta. Vakuutustoiminnan myönteinen kehitys selittyi pääosin kasvavalla vakuutus kannalla ja matalammalla vahinkosuhteella edellisvuoteen verrattuna.

## Liiketoiminnan kulut

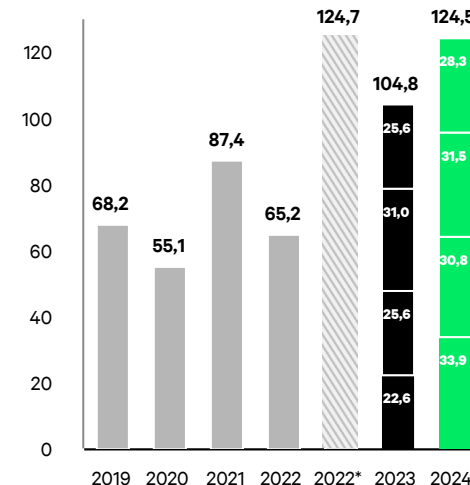
(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Henkilöstökulut	80,5	84,5	-5 %
IT-kulut	51,5	41,1	25 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	23,7	23,5	1 %
Liiketoiminnan muut kulut	22,8	27,5	-17 %
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>178,6</b>	<b>176,6</b>	<b>1 %</b>

**Vertailukelpoiset henkilöstökulut** laskivat 5 prosenttia vähentyneen henkilöstömäärän (FTE), alhaisempien juoksevien kulujen ja matalampien kertaluontoisten kustannusten sekä korkeamman kehitystyön henkilöstökustannusten aktivoitien vuoksi.

**Vertailukelpoiset IT-kulut** kasvoivat 21 prosenttia pankkijärjestelmien toimintaan, varainhoidon IT-infrastruktuuriin jatkuvien panostusten sekä inflaation seurauksena.

**Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut** laskivat 20 prosenttia lähinnä siksi, että vakausrahastomaksua ei peritty vuodelta 2024, kun taas vuoden 2023 maksu oli 4,3 miljoonaa euroa. Myös markkinointi- ja ostettujen palveluiden kustannukset olivat viime vuotta matalammat.

## Vertailukelpoinen liikevoitto 2019–2024 (milj. euroa)



\* Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti



## Muut erät

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25 028	-1 301	—
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10 626	-6 967	53 %
Arvonalentumiset muista saamisista	—	-105	-100 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	89	147	-39 %
<b>Yhteensä</b>	<b>-35 565</b>	<b>-8 226</b>	<b>332 %</b>

**Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä** kasvoivat 23,7 miljoonaa euroa nykyisten IT-järjestelmien tasearvojen poistoaikojen uudelleenarvioinnin tuloksena.

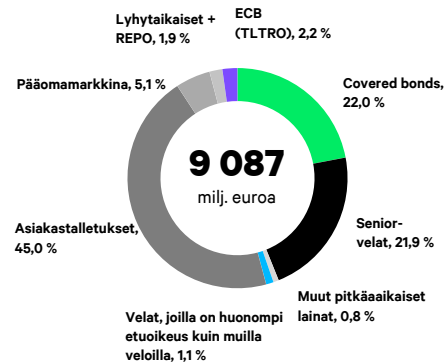
**Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista** pysyivät maltillisina lainakannan hyvän laadun ansiosta. Yksittäiset arvonalentumiset kasvoivat 3,4 miljoonalla eurolla edellisvuodesta.

## Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen loppusumma pieneni 11 904 (12 038) miljoonaan euroon.

**Konsernin rahoituksessa** on hyvä tasapaino vähittäis- ja yhteisörahoituksen välillä, ja niiden osuudet on esitetty alla nimellisarvoissa.

## Konsernin rahoitusrakenne 31.12.2024



## Ottolainaus

**Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä (talletukset)** laski 11 prosentilla 4 084 (4 564) miljoonaan euroon. Lasku liittyy Private Banking -asiakkaisiin ja yritysasiakkaisiin.

Toukokuussa laskettiin liikkeeseen 500 miljoonan euron **vakuudellinen joukkovelkakirjalaina** (covered bond), jonka maturiteetti on 5,4 vuotta. Liikkeeseenlasku yllimerkittiin noin nelinkertaisesti ja hinnoiteltiin kilpailukykyisesti markkinoiden kilpailutilanteesta huolimatta.

Kauden aikana laskettiin liikkeeseen 329 miljoonan euron arvosta **uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja** (senior preferred), jotka toteutettiin erääntyneiden 447 miljoonan euron joukkovelkakirjalainojen takaisin maksamiseksi.

Kauden aikana maksettiin takaisin **omaan käyttöön liikkeeseen laskettu 300 miljoonan euron covered bond -laina** ja **TLTRO III -lainoja** 250 miljoonan euron arvosta.

Aktia Pankki laski liikkeeseen uuden 101 miljoonan euron **Tier 2 -lainan** vahvistaakseen omia varojaan sekä korvaamaan 70 miljoonan euron suuruisen Tier 2 -lainan, joka maksettiin takaisin sen ensimmäisenä mahdollisena takaisinmaksupäivänä ("call date") syyskuun lopussa.

## Antolainaus

**Antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille** laski marginaalisesti edellisvuodesta. Uudet luotot henkilöasiakkaille kasvoivat 913 (797) miljoonaan euroon, kun taas uudet luotot yritysasiakkaille laskivat 592 (824) miljoonaan euroon.

**Asuntolainakanta** pieneni 5 200 (5 346) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus asuntolainakannasta oli 4 009 (4 094) miljoonaa euroa.

## Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ	Osuus %
Kotitaloudet	5 080	5 154	-74	65,3 %
Yritykset	1 461	1 416	45	18,8 %
Asuntoyhteisöt	1 159	1 230	-71	14,9 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	67	59	8	0,9 %
Julkiset yhteisöt	10	7	4	0,1 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 777</b>	<b>7 866</b>	<b>-89</b>	<b>100,0 %</b>

## Oma pääoma

**Oma pääoma** kasvoi 742 (705) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -29 (-39) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 76 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 51 miljoonaa euroa.

Helmikuussa 2024 toteutettiin **suunnattu maksuton 152 000 osakkeen osakeanti** yhtiön osakepohjaisten ohjelmien palkkioiden maksamiseen. Toukokuussa ja marraskuussa laskettiin liikkeeseen yhteensä 184 809 uutta osaketta osana AktiaUna-osakesäästöohjelmaa, ja niiden arvo kirjattiin vapaan oman pääoman rahastoon.

**Käyvän arvon rahasto**

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-20,5	-28,3	7,8
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-9,2	-10,0	0,9
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	0,9	-0,7	1,6
<b>Yhteensä</b>	<b>-28,8</b>	<b>-39,0</b>	<b>10,2</b>

**Hallinnoitavat varat**

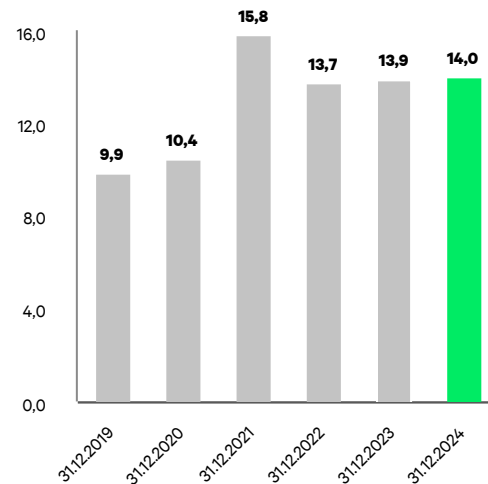
**Asiakasvaroihin** sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

**Konsernivaroihin** sisältyvät pankkikonsernin likvideettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

**Hallinnoitavat varat**

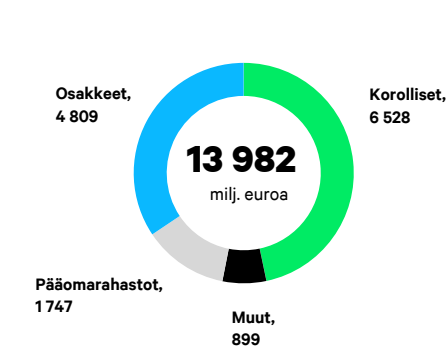
(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Asiakasvarat (AuM)*	13 982	13 903	1 %
Konsernivarat	2 187	2 397	-9 %
<b>Yhteensä</b>	<b>16 170</b>	<b>16 300</b>	<b>-1%</b>

\*Ei sisällä rahastojen rahastovaraja

**Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2019–2024\***

\*Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

Hallinnoitavia asiakasvaroja (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 2022 alkaen.

**Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) omaisuusluokittain (milj. euroa)****Taseen ulkopuoliset sitoumukset**

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat marginaalisesti 627 (617) miljoonaan euroon.

Aktialla on keskeisiä **aineettomia resursseja**, joita ei kirjata aineettomiksi hyödykkeiksi tai taseen ulkopuoliseksi sitoumuksiksi. Tärkeimpiin aineettomiin resursseihimme kuuluvat brändimme ja maineemme, jotka on rakennettu useiden vuosien aikana, ammattitaitoiset työntekijämme ja heidän erityisosaamisensa sekä strategiset kumppanuudet. Nämä resurssit mahdollistavat kilpailuetumme säilyttämisen ja muodostavat keskeisen osan pitkäaikaista kasvu- ja kehitysstrategiaamme.

**Segmenttikatsaus**

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

**Pankkitoiminta**

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yritysasiakkaat Private Bankingia lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaalle tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yritys-toiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyhtiöihin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

- Aktia on panostanut merkittävästi asiakaskokemuksen parantamiseen ja asioinnin sujuvoittamiseen. Merkittävät panostukset ovat kantaneet hedelmää ja näkyvät asiakaskokemusta mittaavissa EPSI-tutkimuksissa, joissa Aktia nosti tasoaan kilpailijoihinsa nähden eniten. Aktia sijoittui vahvasti toimialan keskitason yläpuolelle erityisesti tuote- ja palvelulaadussa. Aktian puhelinasiakaspalvelu arvioitiin myös sijoittaja-asiakkaiden keskuudessa alan parhaaksi.
- Aktian pankkiliiketoiminnan kokonaisluottokanta pieneni hieman vuoden aikana, mutta luottokannan kokonaismarginaali jatkoi kasvuaan. Hiljainen asuntolainamarkkina vaikutti negatiivisesti henkilöasiakkaiden lainakannan kehitykseen. Yritysasiasliiketoiminnassa osamaksu-, factoring- ja leasingrahoituksen kysyntä jatkui vahvana.
- Sijoitustuotteiden myynti kasvoi merkittävästi vuoden aikana. Pankkiliiketoiminnan nettomyynti kasvoi yli 100 miljoonaan euroon.

**Pankkitoiminta-segmentin tulos**

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	154,1	148,2	4 %
Nettopalkkiotuotot	58,3	58,2	0 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,5	-29 %
Liiketoiminnan tuotot	212,7	206,8	3 %
Liiketoiminnan kulut	-105,8	-105,0	1 %
Arvonalentumiset	-10,6	-7,9	34 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>96,3</b>	<b>93,8</b>	<b>3 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>98,1</b>	<b>94,4</b>	<b>4 %</b>

**Liiketoiminnan tuotot** kasvoivat 3 prosenttia, mikä johtuu edellisvuotta korkeammasta korkokatteesta. Koko luottokannan asiakasmarginaalit jatkoivat kasvuaan vuoden aikana, ja viitekorkojen kehitys vaikutti positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin, mutta samaan aikaan korkokulut ovat kasvaneet. Iso osa luottokannasta on sidottu 12 kuukauden euriboriin, jonka noteeraus oli vuoden lopussa 2,46 prosenttia eli 1,05 prosenttiyksikköä matalampi kuin edellisvuonna.

**Luottokanta** laski edellisvuodesta 3 prosenttia 7 432 (7 631) miljoonaan euroon. Yritysassiakkaiden luottokanta laski 2 658 (2 688) miljoonaan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski 4 774 (4 943) miljoonaan euroon.

**Yleisön ja julkisyhteisöjen talletukset** laskivat 5 prosenttia edellisvuodesta 3 698 (3 890) miljoonaan euroon.

**Nettopalkkiotuotot** pysyivät edellisvuoden tasolla. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 prosenttia, kun taas nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta laskivat 14 prosenttia pääosin seurauksena sisäisten tuottoalokointien muutoksista. Hallinnoitavat

asiakasvarat kasvoivat edellisvuodesta 11 prosenttia 2 251 miljoonaan euroon.

**Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut** olivat samalla tasolla kuin edellisvuonna, 104,0 (104,5) miljoonaa euroa.

**Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista** kasvoivat -10,6 (-7,0) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden (ECL) muutos oli -2,1 (-1,8) miljoonaa euroa, kun taas muut yksittäiset arvonalentumistappiot olivat -8,5 (-5,1) miljoonaa euroa.

**Varainhoito**

Segmentti sisältää varainhoitotoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

- Konsernin hallinnoitavat asiakasvarat pysyivät edellisvuoden tasolla. Varainhoitosegmentin nettopalkkiotuotot kehittivät vahvasti ollen yli 6 prosenttia vertailukautta korkeammat. Palkkiotuottojen kehitystä ajoivat erityisesti Aktian omat rahastot, joissa kasvu oli yli 12 prosenttia vuodontakaiseen verrattuna. Lisäksi muutokset Private Banking -asiakkaiden palvelumallissa vaikuttivat positiivisesti nettopalkkiotuottojen kasvuun.
- Instituutioiden nettolunastukset johtuivat pääosin yksittäisten suurten asiakkaiden allokaatiomuutoksista.
- Kesäkuussa lanseerattu Aktia Velkarahasto II keräsi merkintäjaksolla sijoitussitoumuksia yhteensä 37,9 miljoonan euron edestä. Lisäksi viimeisellä neljänneksellä lanseerattiin uusi täyden valtakirjan tuoteperhe Private Banking- ja instituutioasiakkaille, missä keskeisinä elementteinä ovat ETF-osakerahastot, Aktian aktiiviset korkorahastot ja ammattimainen allokaatio-osaaminen.
- Olemme määrätietoisesti vahvistaneet Private Banking- ja instituutioasiakkaiden palvelumallia ja kehittäneet kansainvälistä liiketoimintaa muun muassa jakeluverkostoa vahvistamalla.

**Varainhoito-segmentin tulos**

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	13,4	18,2	-26 %
Nettopalkkiotuotot	67,9	64,0	6 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	148 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	81,6	82,3	-1 %
Liiketoiminnan kulut	-53,9	-54,6	-1 %
Arvonalentumiset	—	-0,2	-100 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>27,7</b>	<b>27,5</b>	<b>1 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>29,0</b>	<b>29,2</b>	<b>-1 %</b>

**Hallinnoituiden asiakasvarat**

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Hallinnoituiden asiakasvarat*	11 731	11 876	-1 %
josta institutionaalisia varoja	6 908	7 136	-3 %

\*Ei sisällä rahastojen rahastovaraja

**Liiketoiminnan tuotot** laskivat pienemmän talletuskannan sekä vertailukautta matalamman korkotason laskiessa korkokatetta.

**Nettopalkkiotuotot** olivat edellisvuotta korkeammat sijoitusrahastotuottojen kasvun ansiosta. Osake- ja korkorahastot kasvoivat eniten, mutta myös yhdistelmärahastojen tuotot kasvoivat. Lisäksi tuottojen sisäisillä allokaatioilla oli positiivinen vaikutus segmentin nettopalkkiotuottoihin.

Segmentin **hallinnoituiden asiakasvarat** laskivat 145 miljoonalla eurolla edellisvuodesta. Vuoden nettomerkinnot olivat -894 miljoonaa euroa pääasiassa

institutionaalisten sijoittajien allokaatiomuutoksien vuoksi.

**Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut** laskivat jonkin verran 52,5 (52,9) miljoonaan euroon. Henkilöstökustannuksia laski henkilöstön määrän väheneminen, kun taas IT-kuluja kasvatti IT:seen tehdyt panostukset.

**Henkivakuutus**

Segmentti sisältää Henkivakuutus-liiketoiminta-alueen, jonka toimialana on riskihenkivakuuttaminen ja joka hallinnoi ja tarjoaa laajan valikoiman sijoitussidonnaisia vakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi. Asiakasvastuidensa vakuudeksi Aktia Henkivakuutus Oy:llä on sijoitusvarallisuutta.

- Vakuutus sopimusten ja sijoitussopimusten maksutulo oli yhteensä 209,9 miljoonaa euroa, mikä oli yhtiön historian suurin.
- Tuloskehitys oli positiivinen kaikilla osa-alueilla vahvan uusmyynnin ja suotuisan markkinakehityksen ansiosta.
- Vuoden aikana jatkettiin panostuksia strategiseen myyntiyhteistyöhön ja jakelukanavalaajennukseen.

**Henkivakuutus-segmentin tulos**

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	19,7	18,0	9 %
Tulos sijoitussopimuksista	9,3	8,4	10 %
Tulos sijoitustoiminnasta	4,5	0,6	702 %
Henkivakuutusnetto	33,5	27,0	24 %
Liiketoiminnan kulut	-10,8	-9,7	12 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>22,7</b>	<b>17,3</b>	<b>31 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>22,9</b>	<b>17,3</b>	<b>33 %</b>



**Sijoitus- ja vakuutusosapimusten myynti** ylsi ennätystasolle, mikä myötävaikutti erinomaiseen tulokseen. Sijoitussidonnainen vakuutuskanta kasvoi 17 prosenttia (193 miljoonaa euroa) vuoden aikana.

**Vakuutuspalvelun tulos** oli edellisvuotta parempi. Tuloksen taustalla ovat alentuneet tappiokomponentit sekä edelleen laskeva vahinkosuhte Aktian irtisanottua sairauskuluvakuutuskannan vuonna 2023.

**Sijoitustoiminnan tuotto** oli vakaa kaikkien omaisuusluokkien positiivisten tuottojen sekä korkosuojan ansiosta.

**Palvelumarginaali (CSM)**, joka vakuutusvelassa edustaa tulevia voittoja, joita yhtiö odottaa saavansa vakuutusosapimuksista, laski vuoden aikana 10,6 miljoonalla eurolla. Vuoden aikana sopimusmarginaalista purettiin 7,4 miljoonaa euroa tarjottujen vakuutuspalvelujen tuloslaskelman kautta vakuutusten uusmyynnin kasvattaessa marginaalia 18,0 miljoonalla eurolla. Muut vaikutukset, lähinnä takaisinostoa koskevat oletukset, laskivat marginaalia 21,2 miljoonalla eurolla.

**Vakavaraisuusaste** laski 184,6 (191,7) prosenttiin. Laskun taustalla ovat ennen kaikkea siirtymäsäännöksen suunnitelmallinen heikkeneminen sekä muuttuneet riskivakuutusten takaisinostoa koskevat oletukset.

### Konsernitoiminnot

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

### Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	2024	2023	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	-7,9	-17,8	-56 %
Liiketoiminnan kulut	-19,4	-17,8	9 %
Arvonalentumiset	-25,0	-0,2	—
<b>Liikevoitto</b>	<b>-52,4</b>	<b>-35,8</b>	<b>46 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>-25,9</b>	<b>-35,9</b>	<b>-28 %</b>

**Liiketoiminnan tuotot** kasvoivat kauden aikana korkokatteen ollessa vertailukautta korkeampi. Korkokatteen parantumisen taustalla ovat likviditeettisalkun korkeammat korkotuotot.

**Liiketoiminnan kulut** ovat nettolukuja liiketoimintasegmenteille allokoitujen kulujen jälkeen. Vertailukelpoiset bruttokulut kasvoivat 3 prosenttia 103,5 (100,2) miljoonaan euroon. IT-kulut ovat kasvaneet, kun taas vakausrahastomaksu on laskenut.

Käynnissä olevan järjestelmäkehitystyön yhteydessä uudelleenarvioitiin IT-järjestelmien tasearvoja ja poistoperiaatteita ennen kaikkea pankkijärjestelmien osalta, mikä johti aineellisten hyödykkeiden 25,0 miljoonan euron arvonalentumiseen. Arvonalentuminen raportoidaan vertailukelpoisuuteen vaikuttavana eränä.

## Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Korkokate	154,1	148,2	13,4	18,2	—	—	-16,2	-26,4	0,7	0,5	152,0	140,4
Nettopalkkiotuotot	58,3	58,2	67,9	64,0	—	—	6,3	6,1	-8,2	-7,8	124,3	120,4
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	33,5	27,0	—	—	-3,3	-2,9	30,2	24,1
Muut tuotot	0,3	0,5	0,2	0,1	—	—	2,1	2,6	-0,3	-0,5	2,2	2,6
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>212,7</b>	<b>206,8</b>	<b>81,6</b>	<b>82,3</b>	<b>33,5</b>	<b>27,0</b>	<b>-7,9</b>	<b>-17,8</b>	<b>-11,1</b>	<b>-10,8</b>	<b>308,8</b>	<b>287,4</b>
Henkilöstökulut	-15,8	-17,8	-19,5	-22,6	-2,8	-2,4	-42,4	-41,7	—	—	-80,5	-84,5
Muut kulut <sup>1)</sup>	-90,0	-87,2	-34,3	-31,9	-8,0	-7,3	22,9	23,8	11,4	10,5	-98,1	-92,1
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-105,8</b>	<b>-105,0</b>	<b>-53,9</b>	<b>-54,6</b>	<b>-10,8</b>	<b>-9,7</b>	<b>-19,4</b>	<b>-17,8</b>	<b>11,4</b>	<b>10,5</b>	<b>-178,6</b>	<b>-176,6</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-1,0	—	-0,1	—	—	-25,0	-0,2	—	—	-25,0	-1,3
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10,6	-7,0	—	—	—	—	—	—	—	—	-10,6	-7,0
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Liikevoitto</b>	<b>96,3</b>	<b>93,8</b>	<b>27,7</b>	<b>27,5</b>	<b>22,7</b>	<b>17,3</b>	<b>-52,4</b>	<b>-35,8</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>94,6</b>	<b>102,6</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>98,1</b>	<b>94,4</b>	<b>29,0</b>	<b>29,2</b>	<b>22,9</b>	<b>17,3</b>	<b>-25,9</b>	<b>-35,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>124,5</b>	<b>104,8</b>

Tase	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	0,0	0,0	1 695,8	1 497,9	906,3	920,9	—	—	2 602,1	2 418,7
Käteiset varat	0,5	0,6	—	—	—	—	64,9	91,1	—	—	65,3	91,8
Jaksotettuun hankintameno arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	—	—	—	—	37,5	37,6	388,5	450,9	—	—	425,9	488,4
Lainat ja muut saamiset	7 431,5	7 639,0	404,1	284,7	12,6	26,9	520,8	635,2	-10,8	-23,7	8 358,2	8 562,1
Muut varat	64,4	61,9	51,4	53,3	110,1	114,0	324,3	326,4	-97,5	-79,0	452,7	476,7
<b>Varat yhteensä</b>	<b>7 496,4</b>	<b>7 701,5</b>	<b>455,5</b>	<b>338,0</b>	<b>1 856,0</b>	<b>1 676,5</b>	<b>2 204,6</b>	<b>2 424,5</b>	<b>-108,3</b>	<b>-102,6</b>	<b>11 904,3</b>	<b>12 037,7</b>
Talletukset	3 725,4	3 910,0	402,1	712,4	—	—	295,4	274,0	-10,8	-23,7	4 412,2	4 872,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 979,2	3 577,3	—	—	3 979,2	3 577,3
Velat vakuustoitinnasta	—	—	—	—	1 691,4	1 529,0	—	—	—	—	1 691,4	1 529,0
Muut velat	197,7	173,0	67,2	51,6	80,3	81,2	785,3	1 080,5	-50,8	-32,3	1 079,6	1 354,0
<b>Velat yhteensä</b>	<b>3 923,1</b>	<b>4 083,0</b>	<b>469,3</b>	<b>764,0</b>	<b>1 771,7</b>	<b>1 610,2</b>	<b>5 059,9</b>	<b>4 931,7</b>	<b>-61,6</b>	<b>-56,0</b>	<b>11 162,4</b>	<b>11 332,9</b>

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

## Vakavaraisuus ja solvenssi

Aktia Pankki -konsernissa (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRB) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhde kasvoi 12,0 (11,3) prosenttiin, mikä on 3,3 prosenttiyksikköä yli vähimmäisvaatimuksen. Kasvu selittyi korkeammalla ydinpääomalla.

Ydinpääoma (CET1) kasvoi 22,4 miljoonalla eurolla, pääasiassa CET1-vakavaraisuuslaskennassa omista varoista vähennettävien aineettomien hyödykkeiden määrän pienentymisestä ja käyvän arvon rahaston kasvusta.

Riskipainotetut saamiset pysyivät edellisen vuoden tasolla.

Vakavaraisuus, %	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoman suhde	12,0	11,3
<b>Omien varojen suhde</b>	<b>16,6</b>	<b>15,0</b>

**Vähimmäisomavaraisuusaste (LR)** vahvistui jonkin verran edellisvuoteen nähden korkeamman ensisijaisen pääoman ja matalampien vastuiden ansiosta..

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2024	31.12.2023
Ensisijainen pääoma	465,6	443,1
Vastuut yhteensä	10 020,3	10 468,9
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste, %</b>	<b>4,6 %</b>	<b>4,2 %</b>

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Kokonaisriski (TREA)	3 413,3	3 411,2
josta MREL-vaade	716,8	677,5
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 020,3	10 468,9
josta MREL-vaade	791,6	618,7
<b>MREL-vaade</b>	<b>791,6</b>	<b>677,5</b>
Ydinpääoma (CET1)	407,9	385,5
AT 1 -instrumentit	57,7	57,7
Tier 2 -instrumentit	99,9	69,6
Muut velat	1 411,9	1 654,8
<b>Yhteensä</b>	<b>1 977,4</b>	<b>2 167,6</b>

**Omat varat ja hyväksyttävät velat (MREL):** Oman pääoman ja MREL-kelpoisten velkojen määrä ylitti selvästi vähimmäisvaatimukset. MREL-vaade on 7,90 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä ja 21,00 prosenttia kokonaisriskin määrästä. MREL-vaateet ovat nousseet vuoden aikana kahdesti Rahoitusvakausviraston päätöksillä.

### Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2024 (%)	Lisäpääomavaatimukset						Yhteensä
	Pilari 1-vaade	Pilari 2-vaade	Kiinteä lisäpääoma vaatimus	Muuttuva lisäpääoma vaatimus	Norjalaiset vastuut	Järjestelmä riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50 %	0,56 %	2,50 %	0,05 %	0,03 %	1,00 %	8,64 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50 %	0,19 %	— %	— %	— %	— %	1,69 %
Toissijainen pääoma (T2)	2,00 %	0,25 %	— %	— %	— %	— %	2,25 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8,00 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>2,50 %</b>	<b>0,05 %</b>	<b>0,03 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>12,58 %</b>

Puskuri CET1-vaadetta vastaan on parantunut toisen vuosipuoliskon aikana merkittävästi, koska kolmannen vuosineljänneksen aikana Aktian puskurivaadetta vähennettiin harkinnan jälkeen 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosentin tasolle. Puskuri on kasvanut toisen vuosipuoliskon aikana 18,3 miljoonalla eurolla, 1,27 prosentista 1,81 prosenttiin RWA:sta. Myös puskuri sääntelyn CET1-minimivaadetta vastaan on kasvanut vastaavasti 18,1 miljoonalla eurolla, 2,77 prosentista 3,31 prosenttiin RWA:sta.



## Solvenssi

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

**Solvenssisuhde** laski edellisestä vuodenvaihteesta 7,1 prosenttiyksikköä.

**Pääomavaatimus** on noussut hieman edellisvuodesta, kun taas käytettävissä oleva pääoma ovat vähentyneet. Näiden seurauksena solvenssisuhde laski.

**Sijoitussidonnainen salkku** jatkaa kasvuaan. Tämä johtuu sekä uusmyynnistä että osakemarkkinoiden vahvasta kehityksestä toisella vuosipuoliskolla.

Solvenssi II (milj. euroa)	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
MCR	24,6	23,5	25,5	23,1
SCR	94,2	93,9	101,0	101,9
Hyväksyttävä oma varallisuus	174,0	180,1	150,3	152,1
<b>Vakavaraisuusaste, %</b>	<b>184,6</b>	<b>191,7</b>	<b>148,8</b>	<b>149,3</b>

## Konsernin riskipositiot

Konsernin olennaiset riskialueet ovat pankki- konsernin 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 löytyvät Aktia Pankki Oyj:n Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, Konsernin riskienhallinta, sekä Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Pankki- ja varainhoitotoiminta

### Luottoriskit

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

Maksukyvyttömiä vastuiden kasvu vuoden 2024 aikana johtuu suurimmalta osin sellaisten luottojen kasvaneesta määrästä, joiden maksaminen on todettu epävarmaksi. Vastuut, joilla on yli 90 päivän maksuviiveitä kasvoivat vuoden aikana, mutta kasvu taittui neljännen kvartaalin aikana. Positiivinen luottotietorekisteri on parantanut näkyvyyttä henkilöasiakkaiden taloudelliseen asemaan, jonka seurauksena pankki on tehnyt epävarman takaisinmaksun merkintöjä lisääntyneellä tahdilla vuoden 2024 aikana.

Osalla henkilöasiakkaista takaisinmaksukyky on edelleen heikentynyt. Lyhennysvapaiden luottojen määrä on jatkanut laskuaan vuoden aikana. Lainanhoitojoustojen määrä kasvoi vuoden aikana, mutta kasvu taittui neljännen kvartaalin aikana. Vastuut, joilla on alle 90 päivän maksuviiveitä ovat historiallisen kehityksen puitteissa, eivätkä osoita kohonneita riskitasoja. Vallitsevien taloudellisten olosuhteiden odotetaan jatkuvan haastavina yksittäisille asiakkaille, millä

odotetaan olevan negatiivinen vaikutus asiakkaiden takaisinmaksukykyyn.

### Vakuudellinen luottokanta jaettuina LTV:n mukaan 31.12.2024

Alle 50 %	84 %
50–70 %	13 %
70–90 %	3 %
Yli 90 %	1 %

Prosentiosuudet taulukossa kuvaa vastuun relevanttia osuutta, ei koko vastuumäärää

### Erääntyneet luotot (brutto) viivästyksen pituuden ja ECL-vaiheiden mukaan

(milj. euroa)	31.12.2024			
VRK	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	33,1	33,4	10,5	76,9
josta kotitaloudet	20,5	28,3	9,1	57,9
> 30 ≤ 90	—	11,2	11,3	22,5
josta kotitaloudet	—	10,4	9,7	20,1
> 90	0,2	1,3	70,1	71,6
josta kotitaloudet	0,1	1,2	59,7	61,0

(milj. euroa)	31.12.2023			
VRK	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	38,5	24,7	8,2	71,3
josta kotitaloudet	29,6	20,5	7,2	57,2
> 30 ≤ 90	—	37,9	12,5	50,5
josta kotitaloudet	—	30,0	12,1	42,1
> 90	—	—	54,7	54,7
josta kotitaloudet	—	—	45,6	45,6

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

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Yritykset</b>		
PD-luokat A	2 379,9	2 449,4
PD-luokat B	93,2	75,6
PD-luokat C	15,7	15,9
Maksukyvyttömät	23,5	21,7
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	2 512,2	2 562,7
Tappiovaraus (ECL)	-14,2	-13,2
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>2 498,0</b>	<b>2 549,5</b>
<b>Kotitaloudet</b>		
PD-luokat A	4 306,5	4 208,1
PD-luokat B	834,5	821,1
PD-luokat C	184,9	324,0
Maksukyvyttömät	144,8	110,0
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	5 470,7	5 463,2
Tappiovaraus (ECL)	-24,0	-23,4
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>5 446,7</b>	<b>5 439,8</b>
<b>Muut</b>		
PD-luokat A	415,6	489,3
PD-luokat B	1,1	8,4
PD-luokat C	0,1	14,6
Maksukyvyttömät	—	1,0
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	416,8	513,2
Tappiovaraus (ECL)	-0,5	-0,7
<b>Nettovastuut</b>	<b>416,3</b>	<b>512,5</b>

PD-luokkien A, B ja C raportointi pankin luokittelumenetelmien mukaisesti. Maksukyvyttömiä vastuiden PD on 100 prosenttia.

### Operatiiviset riskit

Aktian operatiiviset riskit ylittivät edelleen riskinottohalun, mutta olivat riskinsietokyvyn rajoissa. Tilanne on kuitenkin parempi kuin edellisellä vuosineljänneksellä, mutta etenkin useiden järjestelmähäiriöiden ja niistä johtuvien toiminnan häiriöiden korkea määrä nosti riskitasoa. Häiriöt saatiin korjattua nopeasti, ja häiriöiden asiakasvaikutukset jäivät vähäisiksi.

Tietoturvallisuuden riskitason arvioidaan edelleen olevan koholla ja ylittävän riskinottohalun, mikä johtuu rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Riskitason arvioidaan kuitenkin edelleen olevan riskinsietokyvyn sisällä.

Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien ja talousrikollisuuden (AML/CFT) torjumiseksi, ja näiden vaikutukset ovat toistaiseksi jääneet vähäisiksi.

### Markkinariskit

Markkinariski syntyy rahoitusmarkkinoiden hinta- ja riskitekijöiden muutoksista. Markkinariski sisältää korkoriskin, spread-riskin, valuuttariskin, osakeriskin ja kiinteistöriskin. Likviditeettisalkun tärkein markkinariski on spread-riski, kun taas koko rahoitustoiminnan (banking book) tärkein markkinariski on korkoriski.

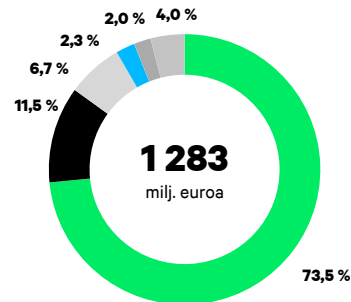
Spread-riski on myös merkittävin riskikomponentti pankin sisäisessä markkinariskimallissa, jolla mitataan likviditeettisalkun instrumenttien käyvän arvon riskiä (HTCS-likviditeettisalkku). Pankki on suojannut likviditeettisalkun, mikä pitää salkun korkoriskin edelleen alhaisella tasolla suhteessa asetettuun limiittiin.

Pankkitoiminnassa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa, eikä kiinteistösijoituksia tehdä tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat yhteensä 10 (9) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnan

kokonaisvaluuttariski oli 7 (6) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnalla ei ollut kiinteistöomistuksia.

### Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.12.2024 yhteensä



- Aaa
- Aa1-Aa3
- A1-A3
- Baa1-Baa3
- Ba1-Ba3
- Kotimaiset kunnat, ei luottoluokitusta
- Muut, ei luottoluokitusta

### Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettireservi koostuu likviditeettisalkun panttaamattomista rahoitusvaroista ja käteisvaroista. Likviditeettireservi oli edelleen hyvällä tasolla, suuruudeltaan 1 330 (1 817) miljoonaa euroa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta, joka mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja pysyvän varainhankinnan vaatimuksen (NSFR) kautta, joka mittaa pitkäaikaista likviditeettiriskiä.

Likviditeettiriskimittarit	31.12.2024	31.12.2023
LCR, % (vähimmäisvaatimus: 100 %)	214 %	221 %
NSFR, % (vähimmäisvaatimus: 100 %)	124 %	122 %

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	520	597
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	197	191
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	20	72
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds)	593	957
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	—	—
<b>Yhteensä</b>	<b>1 330</b>	<b>1 817</b>
josta LCR-kelpoisia	1 330	1 817
<b>Muut likviditeettiä lisäävät toimet</b>		
Päivänsisäinen luottolimiitti keskuspankista (käyttämätön)	100	100
Likviditeettireservi ja muut likviditeettiä lisäävät toimet yhteensä	1 430	1 917



## Henkivakuutustoiminta

### Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun yhteenlaskettu markkina-arvo oli suunnilleen samalla tasolla kuin edellisvuonna. Salkun kiinteistö- ja vaihtoehdot sijoitukset sijaitsevat pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa, ja ne on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

### Henkivakuutusyhtiön markkinariski

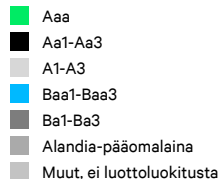
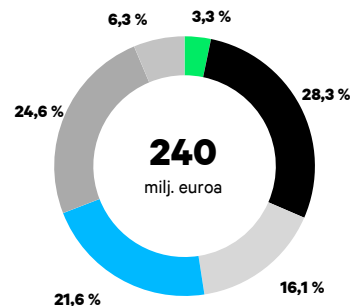
Korkoriski on suurin henkivakuutustoiminnan vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski, kun taas muiden markkinariskien merkitys on vähäinen. Aktia Henkivakuutus altistuu sijoitussalkkunsaa kautta myös luottomarginaaliriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuutta- ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa yhtiön suurin markkinariskialtistus on osakeriski, joka syntyy yhtiön osakeomistuksen mahdollisesta arvonalaskusta sekä yhtiön riskiosuudesta asiakkaiden omistuksissa sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta. Myös riskit, jotka muodostuvat luottomarginaalien noususta sekä kiinteistöjen arvon laskusta, ovat merkittäviä.

Sisäisen mallin riskialtistus lasketaan erotuksena riskikenaariossa, joka kuvastaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 %-persenttiä. Riskiherkkyyttä oli 31.12.2024 10,1 (23,1) miljoonaa euroa korkoriskille, 45,3 (35,2) miljoonaa euroa osakeriskille, 26,7 (25,9) miljoonaa euroa kiinteistöriskille, 20,1 (23,0) miljoonaa euroa luottomarginaaliriskille ja 19,4 (22,2) miljoonaa euroa valuuttariskille. Summauksen ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaade on 80,6 (82,1) miljoonaa euroa, kun sallittu limiitti on 95 (100) miljoonaa euroa.

### Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma 31.12.2024 yhteensä

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



### Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2024		31.12.2023	
<b>Osakesijoitukset</b>	<b>11,8</b>	<b>2,5 %</b>	<b>10,1</b>	<b>2,1 %</b>
Eurooppa	1,4	0,3 %	1,5	0,3 %
Suomi	0,5	0,1 %	0,5	0,1 %
Yhdysvallat	8,5	1,8 %	6,9	1,4 %
Japani	0,7	0,1 %	0,6	0,1 %
Kasvumarkkinat	0,7	0,1 %	0,6	0,1 %
<b>Korkosijoitukset</b>	<b>306,2</b>	<b>63,9 %</b>	<b>316,7</b>	<b>65,1 %</b>
Valtionobligaatiot	87,1	18,2 %	88,7	18,2 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	26,3	5,5 %	29,4	6,0 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset <sup>1)</sup>	133,9	27,9 %	139,7	28,7 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	36,0	7,5 %	34,1	7,0 %
High yield (rahastoja)	22,2	4,6 %	22,8	4,7 %
Muut rahastot	0,7	0,2 %	2,1	0,4 %
<b>Vaihtoehdot sijoitukset</b>	<b>28,5</b>	<b>5,9 %</b>	<b>27,1</b>	<b>5,6 %</b>
Private equity yms.	23,1	4,8 %	22,6	4,6 %
Infrastruktuurirahastot	5,5	1,1 %	4,6	0,9 %
<b>Kiinteistöt</b>	<b>95,4</b>	<b>19,9 %</b>	<b>91,9</b>	<b>18,9 %</b>
Suorat omistukset	78,0	16,3 %	72,7	14,9 %
Rahastot	17,4	3,6 %	19,2	3,9 %
<b>Rahamarkkina</b>	<b>33,8</b>	<b>7,0 %</b>	<b>25,8</b>	<b>5,3 %</b>
<b>Johdannaiset</b>	<b>-9,0</b>	<b>-1,9 %</b>	<b>-12,2</b>	<b>-2,5 %</b>
<b>Käteisvarat</b>	<b>12,5</b>	<b>2,6 %</b>	<b>26,8</b>	<b>5,5 %</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>479,2</b>	<b>100,0 %</b>	<b>486,3</b>	<b>100,0 %</b>

1 Sisältää pääomalainan Alandialle.

## Keskeiset tapahtumat

### Aktia oli suurin nousija EPSI Ratingin sijoittajatutkimuksessa

Sijoittajien ja arvopaperisäästäjien asiakastyytyväisyyttä mittaava tutkimus kertoi Aktian kasvattaneen finanssialan toimijoista eniten asiakastyytyväisyyttään viime vuodesta. Aktian kokonaispisteet olivat 73,8, joten parannusta edellisestä mittauksesta kertyi vaikuttavat 10,2 pistettä. Tuloksellaan Aktia ylsi vertailun neljänneksi.

Aktia sijoittui vahvasti toimialan keskitason yläpuolelle erityisesti tuotelaadussa. Myös palvelulaatu arvostettiin toimialan keskiarvoa paremmaksi. Aktian puhelinpalvelu (asiakaspalvelu puhelimitse) arvioitiin sijoittaja-asiakkaiden keskuudessa alan parhaaksi.

### Aktia Henkivakuutus ja POP-pankit yhteistyöhön sijoitusvakuutusten myynnissä

Aktia Henkivakuutus ja POP-pankit laajensivat yhteistyötä, joka mahdollistaa Aktia Henkivakuutuksen sijoitusvakuutusten tarjoamisen POP-pankkien asiakkaille. POP-pankit ovat Aktia Pankin lisäksi ainoa Aktia Henkivakuutuksen sijoitussidonnaisten vakuutusten jakelija Suomessa. Yhteistyö käynnistyi 1.11.2024.

POP-pankkien asiakkaat saivat yhteistyön myötä käyttöönsä Aktian varainhoidon näkemysten ja vahvan vastuullisuusosaamisen yhdistettynä sijoitusvakuutuksen tarjoamiin etuihin.

### SEB aloitti Aktian seurannan ja julkaisi ensimmäisen analyysinsä

Aktia solmi SEB:n kanssa sopimuksen osakeanalyysin tuottamisesta Aktiasta, ja SEB julkaisi 16.9.2024 ensimmäisen analyysinsä. Näin ollen Aktiaa seuraavien analyyttikotalojen määrä kasvoi kolmeen. Aktia pyrkii vastaamaan sijoittajien tarpeeseen saada ammattimaista osakeanalyysiä, ja siksi tavoitteena on ollut lisätä Aktiaa seuraavien analyyttikoiden määrää. Tämä lisää osaltaan

myös Aktian tunnettuutta sijoittajien keskuudessa sekä Suomessa että ulkomailla.

### Aktia korjasi vuoden 2023 raportointia johtuen tiettyjen yritystilien koronlaskennan teknisestä virheestä

Aktia tiedotti 4.7.2024 korjaavansa vuoden 2023 raportoitua korkokatetta, mikä johtui siitä, että korjasimme hyvityskorkoja tietyille yritystileille, joilla oli vakioehdoista poikkeavia korkoehtoja. Lisätietoja liitteessä K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

### Aktia ja Swedbank sopivat strategisesta kumppanuudesta

Aktia ja Swedbank allekirjoittivat 23.5.2024 sopimuksen strategisesta kumppanuudesta. Kumppanuus luo pohjan pitkäaikaiselle yhteistyölle, jonka tavoitteena on tarjota parempaa palvelua kumppanin pankin yritysasiakkaille.

### Aktian harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus aleni 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosenttiin

Finanssivalvonta asetti 25.4.2024 päätöksellään Aktia Pankki Oyj -konsernille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (pilari 2), joka on suuruudeltaan 1,00 prosenttia. Vaatimus on voimassa 30.9.2024 alkaen toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.9.2027 saakka.

### Aktia päivitti voitonjakopolitiikkansa

Päivitetty voitonjakopolitiikka (28.2.2024 alkaen): Aktian aikomuksena on jakaa osakkeenomistajilleen noin 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Aikaisempi voitonjakopolitiikka (28.2.2024 asti): Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

### Strategisia prioriteetteja ja tavoitteita tarkennettiin – työntekijäkokemus osaksi strategialla

Tarkennuksen jälkeen 11.3.2024 Aktian strategisia prioriteetteja ovat ”Erinomainen asiakaskokemus”, ”Vaikuttava työntekijäkokemus”, ”Paras varainhoitaja” sekä ”Kasvua asiakkaista, joilla on halu vaurastua”.

### Aktian kehittyvien markkinoiden rahasto palkittiin Euroopan parhaana

Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ -rahasto sai ykköspalkinnon Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa.

### Muutokset johtoryhmässä

Aktian toimitusjohtaja Alekski Lehtonen aloitti tehtävässään 1.6.2024, ja samalla Juha Hammarén nimitettiin Senior Advisor -tehtävään tukemaan toimitusjohtajan vastuiden sujuvaa siirtoa. Juha Hammarén jätti suunnitellusti Aktian 31.12.2024.

Outi Henriksson jätti tehtävänsä Aktian talous- ja rahoitusjohtajana 31.8.2024. Aktian tasehallinnasta vastaava johtaja Karri Varis toimi vt. talous- ja rahoitusjohtajana 1.9.2024–12.1.2025. Sakari Järvelä nimitettiin Aktian talous- ja rahoitusjohtajaksi 20.12.2024, ja hän aloitti työnsä 13.1.2025.

Kaapro Kanto jätti tehtävänsä Aktian tietohallintojohtajana 13.3.2024. Oskari Kurki nimitettiin Aktian tietohallintojohtajaksi, ja hän aloitti työnsä 5.8.2024.

Aktian vt. varainhoidon johtaja Uki Lammi jätti tehtävänsä 11.1.2024. Kati Eriksson aloitti 26.1.2024 varainhoidon johtajana.

## Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia tiedotti 12.2.2025, että IT-liitännäiset kertaluonteiset erät kuormittavat vuoden 2024 neljännen vuosineljänneksen tulosta, mutta eivät vaikuta vertailukelpoiseen tulokseen. Aktia Pankki Oyj jatkaa peruspankkijärjestelmään tehtäviä investointeja ja päivityksiä, ja on järjestelmäkehitystyön yhteydessä uudelleenarvioinut nykyisten IT-järjestelmien tasearvoja sekä poistoaikoja 31.12.2024. Uudelleenarvioinnin seurauksena IT-liitännäisten aineettomien hyödykkeiden arvoa alennetaan 25,0 miljoonalla eurolla ja IT-lisenssejä kirjataan kuluiksi 1,4 miljoonalla eurolla.

## Muut tiedot

### Luottoluokitus

Moody's Investors Service säilytti 9.5.2024 analyysissään Aktian lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitusten pitkän aikavälin näkymät negatiivisina. Samalla Moody's vahvisti lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-1 ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitukseksi A2. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 28.6.2024.

	Pitkä- aikainen varain- hankinta	Lyhyt- aikainen varain- hankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A2	P-1	negatiivinen	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

## Lähipiiri

Lähipiiri käsittää Aktian tytäryhtiöt ja osakkuusyhtymät, 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 sijainen sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin liitetiedoissa K43 ja E43.

## Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 847 (31.12.2023: 833). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 846 (1.1–31.12.2023: 855).

## Hallinnointi

### Johtoryhmä

Aktian johtoryhmä koostui 31.12.2024 seuraavista henkilöistä: Alekski Lehtonen, toimitusjohtaja; Kati Eriksson, johtaja, varainhoito; Juha Hammarén, Senior Advisor; Anssi Huhta, johtaja, pankkitoiminta & toimitusjohtajan sijainen; Sini Kivekäs, johtaja, konsernitoiminnot; Oskari Kurki, tietohallintojohtaja ja Karri Varis, talous- ja rahoitusjohtaja (vt.).

### Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Aktia Pankki Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan vuosittain valittavan nimitystoimikunnan tulee valmistella hallituksen jäseniä ja näiden palkkioita koskevat esitykset varsinaista yhtiökokousta varten.

Nimitystoimikunnan kokoonpano 18.6.2024 alkaen: Georg Ehrnrooth, RG Partners Oy:n nimeämänä; Gisela Knuts, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen sekä Erkki Etolan määräysvaltayhtiöiden nimeämänä; Stefan Wallin, Åbo Akademin säätiön nimeämänä; Johan Hammarén, Oy Hammarén & Co Ab:n nimeämänä. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin Gisela Knuts. Myös Aktia Pankki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana.

## Konsernin muuttuva palkitseminen 2024

Konsernin muuttuva palkitseminen vuonna 2024 koostui useista eri elementeistä, jotka tukevat Aktian strategisia tavoitteita ja edistävät henkilöstön sitoutumista. Koko henkilöstölle tarjottiin osakesäästöohjelma, joka antaa mahdollisuuden säästää osan palkastaan yrityksen osakkeisiin ja ansaita lisäosakkeita sitouttamisjakson päätteeksi. Tämä ohjelma vahvistaa henkilöstön omistajuutta ja sitoutumista Aktian pitkän aikavälin menestykseen.

Johtoryhmää ja valittuja avainhenkilöitä koskeva kannustinjärjestelmä on suunniteltu tukemaan strategian toteutumista. Järjestelmän tarkoituksena on kannustaa johtoa ja avainhenkilöitä saavuttamaan Aktian strategisia, taloudellisia ja laadullisia tavoitteita. Järjestelmän ansaintakausi on yhden vuoden mittainen. Ansaintakaudelta ansaitusta palkkiosta puolet muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintakauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2025–2029 osittain Aktian osakkeina ja osittain rahana. Osakkeina maksettavan osuuden tavoitteena on yhdistää osakkeenomistajien ja johdon intressit sekä sitouttaa avainhenkilöitä Aktian pitkäaikavälin menestykseen.

Liiketoimintojen henkilöstölle ja valituille konsernitoimintojen henkilöille kohdennettiin vuosittainen tulospalkkiojärjestelmä, joka perustuu konserni- ja liiketoimintatasoisiin sekä henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Tavoitteet tukevat sekä yksittäisten liiketoimintojen että koko konsernin menestystä.

Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssialan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely. Tämä varmistaa, että palkitseminen on vastuullista ja noudattaa alan parhaita käytäntöjä edistäen samalla konsernin pitkän aikavälin kestävästä kehityksestä.

## Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n 3.4.2024 pidetty varsinaisen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,70 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2023.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi yhdeksän. Ann Grevelius, Carl Haglund, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman ja Lasse Svens valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Joakim Fridodig ja Matts Rosenberg. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Joakim Fridodigin varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Samassa yhteydessä hallitus nimitti jäsenet hallituksen tarkastus-, riski- sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntiin. Sari Pohjonen valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Ann Grevelius, Matts Rosenberg ja Johannes Schulman muiksi jäseniksi. Riskivaliokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Maria Jerhamre Engström ja muiksi jäseniksi Joakim Fridodig, Harri Lauslahti ja Lasse Svens. Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Joakim Fridodig ja muiksi jäseniksi Carl Haglund, Matts Rosenberg ja Lasse Svens.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja palkitsemispolitiikan sekä vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman. KPMG Oy Ab valittiin myös yhtiön kestäväyysraportointitarkastajaksi, päävastuullisena

kestävyyssraportointitarkastajana KTM, KRT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 279 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun, luovutettaviksi edelleen, pidettäväksi yhtiössä tai mitätöitäviksi, sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com) kohdassa Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2024.

## Osakepääoma ja osakkeiden määrä

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Joulukuun 2024 lopussa Aktian osakkeiden lukumäärä oli 72 981 696. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 41 964 (31.12.2023: 39 975). Osakkeista 6,89 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2024 oli 70 690 (31.12.2023: 159 538) osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n pörssiarvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.12.2024 oli noin 672 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 30.12.2024 oli 9,21 euroa. Korkeimmillaan osakkeella käytiin kauppaa vuoden aikana 10,28 eurolla ja alimmillaan 8,85 eurolla.

Osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-joulukuussa 2024 oli 492 914 euroa tai 52 576 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
<b>1.1.2023</b>	<b>72 385 072</b>	<b>169,7</b>	<b>141,5</b>
Osakeanti 13.2.2023	80 000		0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793		0,8
Osakeanti 22.11.2023	87 022		0,7
Muut muutokset	—		0,4
<b>31.12.2023</b>	<b>72 644 887</b>	<b>169,7</b>	<b>144,2</b>
Osakeanti 15.2.2024	152 000		1,4
Osakeanti 16.5.2024	79 642		0,7
Osakeanti 20.11.2024	105 167		0,9
Muut muutokset	—		0,9
<b>31.12.2024</b>	<b>72 981 696</b>	<b>169,7</b>	<b>148,0</b>

## Näkymät 2025

Aktian vuoden 2025 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan alhaisempi kuin vuoden 2024 vertailukelpoinen liikevoitto 124,5 miljoonaa euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten perusteella:

- Alhaisemmasta korkotasosta johtuen korkokatteen odotetaan olevan alhaisempi kuin vuonna 2024.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2024.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan kasvavan hieman, huomioiden IT-panostusten jatkuminen ja yleisen kustannustason kehittyminen.
- Luottotappioiden odotetaan pysyvän maltillisina. Suomen kiinteistösektorin epävarmuus saattaa kuitenkin vaikuttaa arvonalentumisten ja luottotappiovarausten kehitykseen.

## Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2024	1-12/2023
Korkokate	38 073	36 056	38 836	39 072	38 174	38 574	32 800	30 884	152 037	140 432
Osingot	18	120	40	166	58	14	55	14	344	140
Palkkiotuotot	37 045	34 323	35 139	34 532	33 637	33 688	33 981	33 328	141 039	134 634
Palkkiokulut	-4 562	-3 472	-4 322	-4 391	-3 858	-3 734	-3 624	-3 047	-16 747	-14 264
Nettopalkkiotuotot	32 483	30 851	30 817	30 141	29 779	29 953	30 357	30 281	124 292	120 371
Henkivakuutusnetto	6 296	8 901	7 369	7 663	6 049	5 129	5 712	7 172	30 229	24 061
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 783	-109	-501	116	339	457	311	605	1 290	1 711
Liiketoiminnan muut tuotot	75	237	151	132	103	127	98	399	596	727
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>78 728</b>	<b>76 056</b>	<b>76 713</b>	<b>77 291</b>	<b>74 502</b>	<b>74 253</b>	<b>69 332</b>	<b>69 355</b>	<b>308 788</b>	<b>287 442</b>
Henkilöstökulut	-21 648	-19 411	-20 108	-19 316	-21 597	-21 026	-20 852	-21 047	-80 482	-84 521
IT-kulut	-15 834	-12 047	-12 711	-10 956	-12 610	-9 557	-9 737	-9 197	-51 548	-41 102
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5 537	-6 114	-6 072	-6 013	-5 896	-5 825	-5 876	-5 890	-23 736	-23 487
Liiketoiminnan muut kulut	-6 277	-5 532	-5 932	-5 071	-6 440	-4 363	-5 698	-10 992	-22 811	-27 493
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-49 296</b>	<b>-43 104</b>	<b>-44 822</b>	<b>-41 355</b>	<b>-46 544</b>	<b>-40 770</b>	<b>-42 164</b>	<b>-47 125</b>	<b>-178 577</b>	<b>-176 603</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25 028	—	—	—	-1 078	-223	—	—	-25 028	-1 301
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 339	-1 753	-1 807	-2 727	-2 442	-2 270	-1 314	-941	-10 626	-6 967
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	—	—	—	—	-105	0	-105
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	31	-7	20	45	88	7	-19	71	89	147
<b>Liikevoitto</b>	<b>95</b>	<b>31 193</b>	<b>30 103</b>	<b>33 254</b>	<b>24 527</b>	<b>30 996</b>	<b>25 836</b>	<b>21 254</b>	<b>94 646</b>	<b>102 613</b>
Verot	-262	-6 444	-6 038	-6 006	-4 736	-7 066	-5 557	-3 913	-18 750	-21 272
<b>Kauden voitto</b>	<b>-167</b>	<b>24 749</b>	<b>24 066</b>	<b>27 248</b>	<b>19 791</b>	<b>23 930</b>	<b>20 279</b>	<b>17 342</b>	<b>75 896</b>	<b>81 342</b>
<b>Josta:</b>										
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-167	24 749	24 066	27 248	19 791	23 930	20 279	17 342	75 896	81 342
<b>Yhteensä</b>	<b>-167</b>	<b>24 749</b>	<b>24 066</b>	<b>27 248</b>	<b>19 791</b>	<b>23 930</b>	<b>20 279</b>	<b>17 342</b>	<b>75 896</b>	<b>81 342</b>
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,00	0,34	0,33	0,38	0,27	0,33	0,28	0,24	1,04	1,12
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,31	0,34	0,34	0,38	0,28	0,33	0,28	0,26	1,37	1,15
<b>Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>										
Liikevoitto	95	31 193	30 103	33 254	24 527	30 996	25 836	21 254	94 646	102 613
Liiketoiminnan tuotot:										
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	—	—	—	-280	—	—	-280
Liiketoiminnan kulut:										
Uudelleenjärjestelykulut	1 736	292	721	610	1 058	—	—	1 362	3 359	2 421
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:										
IT-liitännäiset uudelleenarvostukset	26 449	—	—	—	—	—	—	—	26 449	—
<b>Vertailukelpoinen liiketulos</b>	<b>28 280</b>	<b>31 485</b>	<b>30 825</b>	<b>33 864</b>	<b>25 585</b>	<b>30 996</b>	<b>25 556</b>	<b>22 617</b>	<b>124 454</b>	<b>104 754</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2024	1-12/2023
Kauden voitto	-167	24 749	24 066	27 248	19 791	23 930	20 279	17 342	75 896	81 342
<b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>										
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-87	3 616	2 701	2 126	4 366	1 269	2 812	3 431	8 357	11 878
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-733	-225	1 859	675	-372	824	-499	-525	1 576	-572
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	144	61	49	36	-420	43	-37	5	290	-409
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-676	3 452	4 609	2 837	3 574	2 136	2 276	2 911	10 222	10 898
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	242	—	—	—	-47	—	—	—	242	-47
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	242	—	—	—	-47	—	—	—	242	-47
<b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>-600</b>	<b>28 201</b>	<b>28 674</b>	<b>30 085</b>	<b>23 318</b>	<b>26 066</b>	<b>22 555</b>	<b>20 253</b>	<b>86 360</b>	<b>92 192</b>
<b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>										
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-600	28 201	28 674	30 085	23 318	26 066	22 555	20 253	86 360	92 192
<b>Yhteensä</b>	<b>-600</b>	<b>28 201</b>	<b>28 674</b>	<b>30 085</b>	<b>23 318</b>	<b>26 066</b>	<b>22 555</b>	<b>20 253</b>	<b>86 360</b>	<b>92 192</b>
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,01	0,39	0,39	0,41	0,32	0,36	0,31	0,28	1,19	1,27
Vertailukelpoinen laaja osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,30	0,39	0,40	0,42	0,33	0,36	0,31	0,30	1,52	1,30
<b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>										
Laajan tuloslaskelman tulos	-600	28 201	28 674	30 085	23 318	26 066	22 555	20 253	86 360	92 192
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	—	—	—	-224	—	—	-224
Uudelleenjärjestelykulut	1 389	234	577	488	847	—	—	1 090	2 687	1 937
IT-liitännäiset uudelleenarvostukset	21 159	—	—	—	—	—	—	—	21 159	—
<b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>21 948</b>	<b>28 435</b>	<b>29 251</b>	<b>30 573</b>	<b>24 165</b>	<b>26 066</b>	<b>22 331</b>	<b>21 343</b>	<b>110 207</b>	<b>93 905</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.



## Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2024	1-12/2023
<b>Pankkitoiminta</b>										
Korkokate	36 607	34 743	37 890	44 849	43 879	42 704	33 720	27 876	154 089	148 179
Nettopalkkiotuotot	14 724	14 746	15 243	13 594	13 935	14 753	14 558	14 909	58 306	58 154
Muut tuotot	9	161	85	67	38	63	35	316	322	451
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>51 340</b>	<b>49 650</b>	<b>53 217</b>	<b>58 509</b>	<b>57 852</b>	<b>57 519</b>	<b>48 313</b>	<b>43 101</b>	<b>212 716</b>	<b>206 785</b>
Henkilöstökulut	-4 859	-4 159	-4 380	-2 405	-4 694	-4 423	-4 575	-4 143	-15 803	-17 836
Muut kulut <sup>1)</sup>	-24 356	-21 415	-22 628	-21 612	-23 056	-19 848	-19 884	-24 376	-90 010	-87 164
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-29 215</b>	<b>-25 574</b>	<b>-27 008</b>	<b>-24 017</b>	<b>-27 751</b>	<b>-24 271</b>	<b>-24 460</b>	<b>-28 519</b>	<b>-105 813</b>	<b>-105 000</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	—	-970	—	—	—	—	-970
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4 340	-1 753	-1 807	-2 727	-2 442	-2 270	-1 314	-941	-10 627	-6 967
<b>Liikevoitto</b>	<b>17 785</b>	<b>22 323</b>	<b>24 403</b>	<b>31 765</b>	<b>26 689</b>	<b>30 979</b>	<b>22 539</b>	<b>13 640</b>	<b>96 276</b>	<b>93 847</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>19 073</b>	<b>22 323</b>	<b>24 823</b>	<b>31 870</b>	<b>26 782</b>	<b>30 979</b>	<b>22 539</b>	<b>14 083</b>	<b>98 089</b>	<b>94 382</b>
<b>Varainhoito</b>										
Korkokate	3 015	2 908	3 661	3 861	5 583	4 655	4 304	3 688	13 444	18 230
Nettopalkkiotuotot	18 050	16 476	16 558	16 843	16 243	15 561	16 215	15 985	67 928	64 004
Muut tuotot	12	38	90	43	-49	38	38	46	182	73
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>21 077</b>	<b>19 422</b>	<b>20 310</b>	<b>20 746</b>	<b>21 777</b>	<b>20 254</b>	<b>20 557</b>	<b>19 720</b>	<b>81 554</b>	<b>82 308</b>
Henkilöstökulut	-4 915	-4 981	-4 157	-5 483	-6 350	-5 514	-5 328	-5 452	-19 535	-22 644
Muut kulut <sup>1)</sup>	-9 479	-8 485	-8 440	-7 946	-8 008	-7 354	-7 732	-8 838	-34 350	-31 933
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-14 394</b>	<b>-13 466</b>	<b>-12 597</b>	<b>-13 429</b>	<b>-14 358</b>	<b>-12 868</b>	<b>-13 060</b>	<b>-14 290</b>	<b>-53 885</b>	<b>-54 576</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	—	-108	—	—	—	—	-108
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	—	—	—	—	-105	—	-105
<b>Liikevoitto</b>	<b>6 683</b>	<b>5 956</b>	<b>7 713</b>	<b>7 318</b>	<b>7 311</b>	<b>7 386</b>	<b>7 497</b>	<b>5 325</b>	<b>27 670</b>	<b>27 519</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>7 084</b>	<b>6 248</b>	<b>7 901</b>	<b>7 783</b>	<b>8 276</b>	<b>7 386</b>	<b>7 497</b>	<b>6 048</b>	<b>29 016</b>	<b>29 208</b>

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

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(1 000 euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2024	1-12/2023
<b>Henkivakuutusnetto</b>										
Vakuutuspalvelutulos	4 385	5 512	5 605	4 170	5 758	2 818	5 623	3 780	19 672	17 978
Tulos sijoitussopimuksista	2 375	2 345	2 282	2 334	2 107	2 118	2 115	2 109	9 336	8 449
Sijoitustoiminnan tulokset	198	2 417	122	1 783	-1 134	990	-1 322	2 030	4 520	564
<b>Henkivakuutusnetto</b>	<b>6 957</b>	<b>10 274</b>	<b>8 009</b>	<b>8 287</b>	<b>6 730</b>	<b>5 926</b>	<b>6 416</b>	<b>7 918</b>	<b>33 528</b>	<b>26 990</b>
Henkilöstökulut	-862	-595	-732	-572	-626	-632	-608	-526	-2 762	-2 391
Muut kulut <sup>1)</sup>	-2 087	-1 962	-1 961	-2 033	-1 866	-1 721	-1 700	-2 013	-8 044	-7 300
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-2 949</b>	<b>-2 558</b>	<b>-2 694</b>	<b>-2 606</b>	<b>-2 492</b>	<b>-2 353</b>	<b>-2 308</b>	<b>-2 539</b>	<b>-10 806</b>	<b>-9 691</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>4 008</b>	<b>7 717</b>	<b>5 315</b>	<b>5 682</b>	<b>4 239</b>	<b>3 573</b>	<b>4 108</b>	<b>5 379</b>	<b>22 722</b>	<b>17 299</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>4 215</b>	<b>7 717</b>	<b>5 315</b>	<b>5 682</b>	<b>4 239</b>	<b>3 573</b>	<b>4 108</b>	<b>5 379</b>	<b>22 928</b>	<b>17 299</b>
<b>Konsernitoiminnot</b>										
Korkokate	-1 559	-2 328	-2 715	-9 637	-11 385	-8 981	-5 290	-775	-16 239	-26 430
Nettopalkkiotuotot	1 850	1 670	1 046	1 734	1 472	1 640	1 446	1 493	6 300	6 052
Liiketoiminnan muut tuotot	1 893	87	-447	532	550	534	428	1 069	2 065	2 580
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>2 183</b>	<b>-571</b>	<b>-2 116</b>	<b>-7 372</b>	<b>-9 362</b>	<b>-6 807</b>	<b>-3 415</b>	<b>1 787</b>	<b>-7 875</b>	<b>-17 798</b>
Henkilöstökulut	-11 013	-9 675	-10 839	-10 855	-9 927	-10 458	-10 341	-10 926	-42 383	-41 651
Muut kulut <sup>1)</sup>	5 446	5 451	5 176	6 861	5 489	6 540	5 466	6 353	22 933	23 849
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-5 568</b>	<b>-4 225</b>	<b>-5 663</b>	<b>-3 995</b>	<b>-4 437</b>	<b>-3 917</b>	<b>-4 875</b>	<b>-4 572</b>	<b>-19 450</b>	<b>-17 802</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25 028	—	—	—	—	-223	—	—	-25 028	-223
<b>Liikevoitto</b>	<b>-28 411</b>	<b>-4 796</b>	<b>-7 778</b>	<b>-11 367</b>	<b>-13 800</b>	<b>-10 948</b>	<b>-8 290</b>	<b>-2 785</b>	<b>-52 352</b>	<b>-35 823</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>-2 122</b>	<b>-4 796</b>	<b>-7 666</b>	<b>-11 327</b>	<b>-13 800</b>	<b>-10 948</b>	<b>-8 570</b>	<b>-2 588</b>	<b>-25 911</b>	<b>-35 905</b>

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

## Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Tuloslaskelma</b>					
Korkokate	152 037	140 432	99 180	96 249	80 677
Nettopalkkiotuotot	124 292	120 371	121 992	123 992	97 641
Henkivakuutusnetto	30 229	24 061	79 182	37 657	19 876
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 290	1 711	638	4 684	635
Liiketoiminnan muut tuotot	940	867	1 955	1 202	2 287
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>308 788</b>	<b>287 442</b>	<b>302 947</b>	<b>263 784</b>	<b>201 117</b>
Henkilöstökulut	-80 482	-84 521	-80 393	-83 723	-69 068
IT-kulut	-51 548	-41 102	-32 719	-30 655	-26 002
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-23 736	-23 487	-23 292	-21 504	-18 276
Liiketoiminnan muut kulut	-22 811	-27 493	-33 026	-38 523	-28 813
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-178 577</b>	<b>-176 603</b>	<b>-169 430</b>	<b>-174 404</b>	<b>-142 159</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25 028	-1 301	-40	—	—
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10 626	-6 967	-10 224	-4 494	-4 046
Arvonalentumiset muista saamisista	—	-105	—	—	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	89	147	249	-265	-118
<b>Liikevoitto</b>	<b>94 646</b>	<b>102 613</b>	<b>123 502</b>	<b>84 621</b>	<b>54 793</b>
Verot	-18 750	-21 272	-25 174	-17 265	-12 172
<b>Tilikauden voitto</b>	<b>75 896</b>	<b>81 342</b>	<b>98 329</b>	<b>67 356</b>	<b>42 621</b>
<b>Josta:</b>					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	75 896	81 342	97 789	66 816	42 621
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	—	—	540	540	—
<b>Yhteensä</b>	<b>75 896</b>	<b>81 342</b>	<b>98 329</b>	<b>67 356</b>	<b>42 621</b>
<b>Laaja tuloslaskelma</b>					
Tilikauden voitto	75 896	81 342	98 329	67 356	42 621
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	10 222	10 898	-56 116	-15 066	6 172
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	242	-47	455	-131	-217
<b>Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>86 360</b>	<b>92 192</b>	<b>42 668</b>	<b>52 159</b>	<b>48 576</b>
<b>Laajan tuloslaskelma, josta:</b>					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	86 360	92 192	42 128	51 619	48 576
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	—	—	540	540	—
<b>Yhteensä</b>	<b>86 360</b>	<b>92 192</b>	<b>42 668</b>	<b>52 159</b>	<b>48 576</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(1 000 euroa)	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Tase</b>					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 579 815	1 369 716	1 249 457	1 451 815	1 232 497
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 022 251	1 049 031	997 056	1 106 966	1 258 224
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	425 933	488 448	529 409	386 464	413 759
Lainat ja muut saamiset	8 358 233	8 562 071	8 984 948	7 551 691	7 028 686
Käteiset varat	65 342	91 752	165 794	732 829	298 615
Johdannaissopimukset	68 797	81 916	54 711	39 553	76 068
Muut varat	383 887	394 790	430 934	405 409	264 920
<b>Varat yhteensä</b>	<b>11 904 257</b>	<b>12 037 724</b>	<b>12 412 309</b>	<b>11 674 728</b>	<b>10 572 768</b>
Talletukset	4 412 153	4 872 638	6 045 668	5 425 806	5 164 416
Johdannaissopimukset	181 200	223 659	294 049	20 484	12 247
Muut rahoitusvelat	4 667 731	4 479 636	3 861 793	3 730 391	3 178 507
Velat vakuutustoiminnasta	1 691 378	1 528 964	1 419 981	1 698 718	1 410 818
Varaukset	944	1 233	1 270	987	1 284
Muut velat	208 998	226 745	149 706	164 348	138 667
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 162 405</b>	<b>11 332 875</b>	<b>11 772 466</b>	<b>11 040 734</b>	<b>9 905 939</b>
Oma pääoma	741 853	704 849	639 843	633 994	666 830
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>11 904 257</b>	<b>12 037 724</b>	<b>12 412 309</b>	<b>11 674 728</b>	<b>10 572 768</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2024	2023	2022	2021	2020
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,04	1,12	1,37	0,95	0,61
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,19	1,27	0,59	0,73	0,70
Osinko / osake, euroa <sup>*)**</sup>	0,82	0,70	0,43	0,56	0,43
Osinko / tulos, %	78,8	62,4	60,3	59,8	72,4
Oma pääoma / osake (NAV), euroa <sup>1)</sup>	9,36	8,90	8,04	8,00	9,60
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	72 740 704	72 347 806	72 013 512	70 460 062	69 787 931
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	72 911 006	72 485 349	72 156 950	71 817 540	69 460 801
Oman pääoman tuotto (ROE), % <sup>1)</sup>	11,4	13,3	17,0	10,9	6,7
Koko pääoman tuotto (ROA), % <sup>1)</sup>	0,63	0,67	0,82	0,61	0,42
Kulu/tuotto-suhde <sup>1)</sup>	0,58	0,61	0,56	0,66	0,71
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), %	12,0	11,3	10,8	11,2	14,0
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	13,6	13,0	12,7	13,2	14,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	16,6	15,0	14,9	15,6	16,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 413 310	3 411 193	3 130 631	2 940 550	3 030 010
Vakavaraisuusaste (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti), %	133,0	135,9	141,5	145,0	126,6
Omavaraisuusaste, % <sup>1)</sup>	6,2	5,8	5,3	5,7	6,6
Konsernivarat <sup>1)</sup>	2 187 429	2 396 707	2 936 462	2 546 099	2 265 470
Asiakasvarat <sup>1)</sup>	13 982 240	13 903 130	13 729 000	15 450 954	10 446 947
Ottolainaus yleisöltä	4 083 767	4 564 191	5 213 777	4 503 297	4 465 767
Antolainaus yleisölle	7 776 920	7 865 883	7 791 700	7 486 371	6 999 814

<sup>\*)</sup> Osinkoehdotus 0,82 euroa osakkeelta

<sup>\*\*)</sup> Vuoden 2019 osinko maksettiin tammikuussa 2021.

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

## Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy) <sup>1)</sup>	211 432	149 903	142 189	152 696	106 161
Liikkekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) <sup>1)</sup>	139,9	111,3	108,0	98,9	73,9
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	184,6	191,7	243,5	224,7	145,9
Hyväksyttävä (Solvenssi II) oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)	174 000	180 070	183 180	244 690	159 070
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy) <sup>1)</sup>	1 795 084	1 597 132	1 474 397	1 693 406	1 515 218
Vakuutusvelat <sup>1)</sup>	446 027	475 325	491 554	650 850	441 005
Sijoitusvelat <sup>1)</sup>	1 245 351	1 053 639	928 426	1 047 868	969 814
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	846	855	911	862	806
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), tilikauden lopussa	847	833	891	854	830
<b>Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde <sup>2)</sup>	0,56	0,61	0,56	0,65	0,71
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa <sup>2)</sup>	1,37	1,15	1,38	0,99	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) <sup>2)</sup>	15,0	13,6	17,2	11,2	6,7

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

<sup>2)</sup> Aktia esittää 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.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.



## Laskentaperiaatteet

### Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

### Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

### Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

### Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

### Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

### Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

### Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

### Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

### Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

### Omavaraisuusaste, %

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

### Konsernivarat

Pankkkonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

### Asiakasvarat

Hallinnoitavat ja välitettävät rahastot sekä Aktia Rahastoyhtiön, Aktia Private Bankingin sekä Aktia Henkivakuutuksen hallinnoimat varat

### Liikekustannussuhde (Aktia Henkivakuutus Oy)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

### Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %

Hyväksyttävä oma varallisuus / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

### Hyväksyttävä (Solvenssi II) oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)

Varojen ja velkojen erotus (Tier II -pääomalaina huomioidaan osuudella, joka vastaa korkeintaan 50 % SCR:stä)

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut (APM)

Aktia noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita vaihtoehtoisista tunnusluvuista (Alternative Performance Measures, APM). Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien välistä vertailua ja tarjoavat lisäinformaatiota taloudellisten raporttien käyttäjille. Aktia esittää useita vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja liittyvät uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot.

A photograph of two women in outdoor clothing, including beanies and jackets, looking at a laptop screen. The woman on the left is wearing a dark beanie and a yellow jacket, while the woman on the right is wearing a yellow beanie and a white knit sweater. They are both smiling and appear to be engaged in a collaborative activity. The background is a blurred outdoor setting.

# Kestävyysraportti

## Kestävyysraportti

<b>Yleiset tiedot</b>	28
ESRS 2 Yleiset tiedot	29
<b>Ympäristötiedot</b>	40
E1 Ilmastonmuutos	41
EU-taksonomian alainen raportointi	49
E2 Pilaantuminen	50
E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit	51
E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous	54
<b>Yhteiskunnalliset tiedot</b>	56
S1 Oma työvoima	57
S2 Arvoketjun työntekijät	63
S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät	65
<b>Hallintotap tiedot</b>	69
G1 Liiketoiminnan harjoittaminen	70
<b>Luettelo EU:n lainsäädännöstä johdetuista monialaisten ja aihekohtaisten standardien tietopisteistä</b>	73
<b>EU-taksonomia taulukot</b>	75

# Yleiset tiedot

## ESRS Tiedonantovaatimus

ESRS2	BP-1	Kestävyysvelvoituksen yleiset laatimisperiaatteet	29
	BP-2	Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot	29
	GOV-1	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli	32
	GOV-2	Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat	34
	GOV-3	Kestävyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	34
	GOV-4	Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista	35
	GOV-5	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta	35
	SBM-1	Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	36
	SBM-2	Sidosryhmien edut ja näkemykset	39
	SBM-3	Olellaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	36
	IRO-1	Kuvaus olellaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	29
	IRO-2	Yrityksen kestävyysvelvoituksissa huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset	73





## ESRS 2 Yleiset tiedot

Aktian visio on olla johtava varainhoitaja, jolla on vahvat juuret pankkiliikeyrityksessämme, ja tavoitteemme on menestyä vastuullisesti. Toimintamme perustuu arvoihimme Rohkeasti, Osaavasti ja Yhdessä.

### Kestävyyseraportin yleiset laatusperiaatteet

Aktia-konserni 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, Oulun ja Kuopion seuduilla. Palkitun varainhoitomme rahastoja myydään kansainvälisesti.

Kestävyyseraportti kattaa koko Aktia-konsernin, ja raportointikausi on sama kuin taloudellisen raportoinnin, 1.1.–31.12., ellei toisin mainita. Kestävyyseraportti kattaa arvoketjun alku- ja loppupään olennaisilta osin jäljempänä kohdassa Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju kuvatusti. Aktia ei ole käyttänyt mahdollisuutta jättää pois tietoja, jotka liittyvät henkiseen omaisuuteen, tietotaitoon tai innovoinnin tuloksiin, eikä se ole käyttänyt vapautusta käynnissä olevaa kehitystä tai neuvoteltavana olevia asioita koskevien tietojen esittämisestä.

Aktia Pankki Oyj on Aktia-konsernin suomalainen emoyhtiö, ja se on noteerattu Nasdaq Helsingin arvopaperipörssissä. Aktian pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Aktian tärkeimmät tytäryhtiöt ovat yhtiön kokonaan omistamat Aktia Henkivakuutus Oy sekä Aktia Rahastoyhtiö Oy.

Aktian kestävyyspalvelus on Suomen kirjanpitolain ja Aktian kannalta olennaisen eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) vaatimusten sekä EU Taksonomian mukainen. Sovellettu aikahorisontti ovat kirjanpitolain mukaiset, ellei toisin mainita. Aktia raportoi tänä vuonna ensimmäistä kertaa ESRS-standardien mukaisesti, joten oikaisuja edellisen vuoden tietoihin ei esitetä.

### Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot

Aktian kestävyysraportti täyttää myös Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) ja GHG-protokollan mukaiset vaatimukset. Aktian päästöt on laskettu GHG-protokollan mukaisesti. Scope 3 -kategorian 15 päästöt on raportoitu PCAF-metodologian mukaisesti. Ne raportoidaan standardin E1 Ilmastonmuutos alla.

Arvoketjuamme koskevat estimaatit ja estimoinnissa käytetyt lähteet liittyvät omaa toimintaamme koskeviin päästötietoihin ja -laskelmiin, ja niitä käsitellään erikseen kohdassa ESRS E1 Ilmastonmuutos.

### Kuvaus olennaisen vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosessista

Olennaiset standardit tunnistetaan datapohjaisella mallilla, joka kvantifioi Aktian suurimmat altistumiset ja vaikutukset. Kaksinkertainen olennaisuusarvio, olennaiset raportoitavat standardit sekä niihin liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet ovat johtoryhmän hyväksymät sekä esitetty tarkastusvaliokunnalle.

Johtuen Aktian toiminnan luonteesta, ennen kaikkea varainhoitoliiketoiminnassa, on Aktialla merkittävää epäsuoraa altistumista lukuisiin eri toimialoihin tekemiemme sijoitusten kautta, ja niihin liittyviin olennaisiin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Varainhoito on yksi Aktian kolmesta liiketoiminta-alueesta. Varainhoidolla tarkoitetaan asiakasvarojen hoitoa. Aktia harjoittaa myös muuta sijoitustoimintaa, mm

Aktian omien varojen sijoittamista. Aktian toimintaperiaatteet, toimenpiteet ja tavoitteet kattavat kaiken konsernin sijoitustoiminnan (ml. varainhoito) ja siksi tätä termiä käytetään tässä raportissa niiden kuvaamisessa. Aktia on tunnistanut nimenomaan varainhoidon kautta useita ESRS-standardieja olennaisiksi. Tämä ilmenee myös tämän raportin eri standardien yhteydessä.

Aktia toteutti kaksinkertaisen olennaisuusarviointinsa ("DMA") ulkopuolisen konsultin tuella käyttäen sen analyysityökalua ja tietokantaa. Työkalu arvioi taloudellista ja vaikutusten olennaisuutta monissa eri ulottuvuuksissa, mukaan lukien yhtiön tuote- ja palveluvalikoima, maantieteellinen läsnäolo ja muut tekijät, jotka liittyvät yhtiön kykyyn käsitellä keskeisiä kestävyysseikkoja.

DMA:n toteuttamiseksi Aktia toimitti konsultille seuraavat tiedot 31.12.2023: Aktian luottokanta (asuntolainat, yritys- ja kulutusluotot), Aktian rahastokanta (pl. treasury), eräät kestävyysasioihin liittyvät KPI:t sekä Aktian liikevaihdon erittely liiketoimintasegmenteittäin.

Analyysityökalu huomioi olennaisuuden arvioinnissa seuraavat näkökohdat:

- **Yhtiötason arviointi:** jolla tarkoitetaan, että Aktia on tunnistanut liiketoimintasegmenteilleen merkitykselliset tuotekategoriat.
- **Maantiede:** arvioinnissa on huomioitu Aktian liiketoiminnan maantieteellinen sijainti. Aktian oma toiminta ja luotonanto tapahtuvat Suomessa, mutta sijoitustoiminta on maailmanlaajuista.
- **Erityiset tietopisteet:** Aktia on toimittanut erityisiä päästöihin, energiaan, sosiaalisiin näkökohtiin sekä hallintotapaan liittyviin näkökohtiin liittyviä keskeisiä tulosindikaattoreita (KPI), jotka on arvioitu osana DMA:ta.

- **Tuotetason arviointi:** Analyysityökaluun kuuluu arviointi eri tuotekategorioiden vaikutuksista ESG-näkökulmiin. Tuotetason arviointia on hyödynnetty Aktian DMA:ssa arvioitaessa Aktian vaikutuksia.

Jokaista tuotetason arviointia varten olennaisuudelle lasketaan pistemäärä neljän tekijän perusteella:

- **Mittakaava** kuvaa, miten vakava kielteinen vaikutus on tai kuinka hyödyllinen myönteinen vaikutus on ihmisille tai ympäristölle. Mittakaavaa arvioidaan asteikolla 1:stä (erittäin pieni: vähäistä haittaa ihmisille, lievää epämukavuutta tai vaivaa) 4:ään (suuri: merkittävää haittaa ihmisille ja elämänlaadulle)
- **Laaja-alaisuus** kuvaa, kuinka laajalle kielteiset tai myönteiset vaikutukset leviävät. Laaja-alaisuutta arvioidaan asteikolla 1:stä (erittäin pieni: pitkälti paikallinen, vaikuttaa ainoastaan pieneen alueeseen tai muutama ihmiseen) 4:ään (suuri: laaja-alainen, vaikuttaa suureen alaan tai merkittävään määrään ihmisiä, ja vaikutukset tuntuvat useilla eri alueilla tai useissa eri yhteisöissä)
- **Korjaamaton luonne** osoittaa, voidaanko kielteiset vaikutukset korjata ja missä määrin, eli ennallistaa ympäristö tai palauttaa vaikutuksen kohteeksi joutuneiden ihmisten tilanne aikaisempaa vastaavaksi. Korjaamatonta luonnetta arvioidaan asteikolla 1:stä (erittäin pieni: kokonaan tai lähes kokonaan korjattavissa, ja ympäristö voidaan ennallistaa tai vaikutuksen kohteeksi joutuneiden ihmisten tilanne voidaan palauttaa aikaisempaa vastaavaksi minimaalisin ponnisteluin tai resurssein) 4:ään (suuri: mahdollisuus ennallistaa ympäristö tai palauttaa vaikutuksen kohteeksi joutuneiden ihmisten tilanne aikaisempaa vastaavaksi kohtuullisessa ajassa on vähäinen tai olematon huolimatta merkittävästä ponnisteluista tai resursseista)
- **Todennäköisyyttä** arvioidaan asteikolla 1:stä (erittäin pieni: vähäinen todennäköisyys, eli < 5 %) 4:ään (suuri:

todennäköinen tai lähes varma, eli todennäköisyys on > 50 %)

Dataan pohjautuvan analyysin lisäksi Aktia toteutti sidosryhmäkyselyn ottaakseen huomioon yhtiön kannalta merkityksellisten sidosryhmien näkemykset ja varmistaakseen kokonaisvaltaisen näkemyksen siitä, mitä katsotaan Aktian kannalta olennaiseksi.

Toteutettuun DMA:han sisällytettiin seuraavat sidosryhmät ja heidän näkemyksensä:

- Omat työsuhteiset työntekijät (sisäinen sidosryhmä)
- Toimittajat (arvoketjun alkupää)
- Sijoittajat ja osakkeenomistajat (arvoketjun loppupää)
- Asiakkaat, joihin kuuluvat yksityis-, yritys- ja instituutioasiakkaat (arvoketjun loppupää)
- Rahoittajat (arvoketjun alku- ja loppupää)
- Yhteisöt ja kansalaisjärjestöt

Koska Aktia toimii rahoituslaitoksena, suuri osa tunnistetuista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista (IRO) kohdistuu Aktian arvoketjun loppupäähän.

Aktia on sisällyttänyt kaikki ESRS-aiheet toteuttamaansa DMA:han ja arvioinut ne E3 Vesivarat ja merten luonnonvarat sekä S3 Vaikutusten kohteena olevat yhteisöt katsottiin kuitenkin Aktian liiketoiminnan kannalta epäolennaisiksi aiheiksi.

Kunkin standardin vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet esitetään tarkemmin tämän kestävyyselvityksen asianomaisessa ESRS-osiossa.

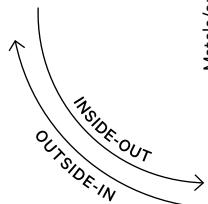
↑ Positiivinen vaikutus ↓ Negatiivinen vaikutus — Positiivinen ja negatiivinen vaikutus

## Taloudellinen ja vaikutuksen olennaisuus

Aktialle olennaiset standardit:

- ESRS 2 Yleiset tiedot
- E1 Ilmastonmuutos
- E2 Pilaantuminen
- E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit
- E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous
- S1 Oma työvoima
- S2 Arvoketjun työntekijät
- S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät
- G1 Liiketoiminnan harjoittaminen

Aktialla on 26 olennaista kestävyysaihetta, jotka esitellään kuvassa



### Vaikutuksen olennaisuus

Vaikutuksen olennaisuus	Korkea				<b>Ympäristö</b> ↓ E4: Ilmastonmuutos	<b>Ympäristö</b> ↓ E1: Ilmastonmuutoksen hillintä ↓ E1: Energia	
	Keskimääräinen	<b>Ympäristö</b> ↓ E2: Ilman pilaantuminen ↑ E4: Ilmastonmuutos ↓ E5: Resurssien ulosvirtaukset ja jäte ↓ E2: Veden ja maaperän pilaantuminen ↓ E4: Pilaantuminen	<b>Yhteiskunta</b> ↓ S4: Yksityisyys ↓ S1: Yksityisyys ↓ S2: Terveys ja turvallisuus — S4: Henkilönsuoja ↓ S1: Toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi ↓ S4: (Laadukkaiden) tietojen saatavuus ↓ S4: Syrjimättömyys ↓ S4: Tuotteiden ja palvelujen saanti ↓ S4: Vastuulliset markkinointikäytännöt	<b>Hallinto</b> ↓ G1: Väärinkäytösten paljastajien suojele ↓ G1: Yrityskulttuuri ↓ G1: Korruptio ja lahjonta	<b>Ympäristö</b> ↑ E1: Ilmastonmuutoksen hillintä ↓ E5: Resurssien sisäänvirtaukset, mukaan lukien resurssien käyttö	<b>Yhteiskunta</b> ↓ S1: Työ- ja yksityiselämän tasapaino ↓ S1: Sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka samanarvoisesta työstä ↓ S1: Koulutus ja taitojen kehittäminen ↓ S1: Työaika ↓ S1: Terveys ja turvallisuus ↓ S1: Moninaisuus	
	Matala/epäolennainen		77 epäolennaista kestävyysaihetta		<b>Ympäristö</b> ↑ E1: Energia ↑ E5: Resurssien sisäänvirtaukset, mukaan lukien resurssien käyttö	<b>Yhteiskunta</b> ↑ S1: Työ- ja yksityiselämän tasapaino ↑ S1: Terveys ja turvallisuus ↑ S4: Yksityisyys	
		Matala/epäolennainen	Keskimääräinen	Korkea			

### Taloudellinen olennaisuus

Kuinka kestävyysseikat vaikuttavat Aktian taloudelliseen tulokseen ja tulevaisuuden kannattavuuteen



## Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vastaa siitä, että Aktia-konsernia johdetaan tehokkaasti ja varovaisten liiketoimintaperiaatteiden mukaisesti soveltuvaa sääntelyä ja pankin yhtiöjärjestystä noudattaen. Hallitus hyväksyy pankin liiketoimintastrategian, strategiset tavoitteet, riskistrategian sekä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmät ja seuraa sekä valvoo niiden toteutumista. Hallitus hyväksyy uudet tai päivitetty kestävyyteen liittyvät toimintaperiaatteet sekä vastuullisuusohjelman ja ilmastostrategian päivitykset. Asiasta riippuen jotkin asiat hyväksytään myös asiaankuuluviissa konsernin tytäryhtiöiden hallituksissa. Hallitus myös nimittää Aktia Pankki Oyj:n toimitusjohtajan.

## Hallituksen kokoonpano ja monimuotoisuus

Yhtiöjärjestyksen määräysten mukaan Aktian hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kaksitoista (12) varsinaista jäsentä.

Hallituksen kokoonpanon tulee olla yhtiön toiminnan, kehitysvaiheen ja muiden olosuhteiden kannalta tarkoituksenmukainen, ja sen jäsenten tulee edustaa monipuolisesti ja laajasti osaamista, kokemusta, muuta taustaa sekä alueellista ja kielellistä pohjaa. Lisäksi kokoonpanossa pyritään tasaiseen sukupuolijakaumaan. Hallituksella tulee olla kokemusta pankkitoiminnasta ja siihen liittyvästä riskienhallinnasta, mukaan lukien olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet. Hallituksen osaaminen ja kokemus arvioidaan kollektiivisesti. Hallituksen jäsenten valinnan valmistelu perustuu hallituksen osaamisprofiilin kokonaisarvioon.

Hallitus on hyväksynyt monimuotoisuusperiaatteet, joiden tavoitteena on varmistaa, että hallituksella kokonaisuutena on riittävä osaaminen ja monimuotoisuus, jotta kulloinkin varmistetaan terve hallituskulttuuri, omistaja-arvon ylläpitäminen toiminnan tehokkaan valvonnan myötä ja omistaja-arvon nostaminen näkemysten ja strategisen ajattelun kautta.

Hallitukseen kuuluu 9 jäsentä. Yrityksen hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet on otettu huomioon hallituksen kokoonpanossa. Naisten osuus hallituksen jäsenistä on 33 prosenttia.

## Hallituksen jäsenten riippumattomuus

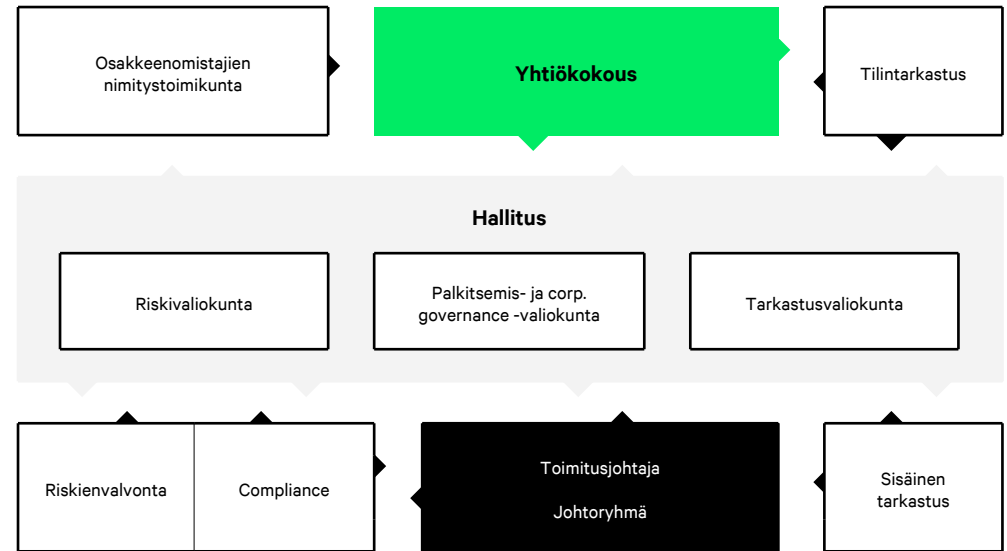
Yksikään hallituksen jäsenistä ei ole eikä ole ollut yhtiön työntekijä. Hallituksen arvion mukaan kaikki Aktian hallituksen jäsenet vuonna 2024 olivat Hallinnointikoodi 2025:n tarkoittamalla tavalla riippumattomia suhteessa Aktiaan. Hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet paitsi Matts Rosenberg ovat ja ovat olleet riippumattomia suhteessa merkittäviin osakkeenomistajiin (omistus vähintään kymmenen prosenttia osakkeiden tai äänen koko naimäärästä). Matts Rosenberg on hallituksen puheenjohtaja RG Partners Oy:ssä, joka on Aktia Pankin suurin osakkeenomistaja (10,13 %). Rosenberg toimii myös toimitusjohtajana Rettig Oy Ab:ssä, joka on RG Partners Oy:n suurin osakkeenomistaja.

## Hallituksen ja sen valiokuntien tehtävät

Hallituksella on ylin hallintovalta kestävyyssasioissa. Kestävyyssasiat esitellään hallitukselle säännöllisesti, ja tärkeimmät päätökset tehdään hallitustasolla. Hallitus ylläpitää Aktian toimitusjohtajan, johdon ja kestävyyssiantuntijoiden säännöllisten katsausten kautta käsitetyä DMA:ssa määritellyistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä niiden merkityksestä Aktian strategian kannalta. Myös tilintarkastajat ovat keskustelleet useaan otteeseen uusista kestävyyseraportointivaatimuksista, ja ulkoiset neuvonantajat ovat järjestäneet hallitukselle ja johtoryhmälle epävirallisia seminaareja, viimeisimmin Suomen kirjanpitolakiin tehdyistä muutoksista, ESRS-standardista ja niiden toteuttamisesta.

Hallituksen yksittäistapauksissa jäsenilleen antamia tehtäviä lukuun ottamatta hallituksen jäsenillä ei ole henkilökohtaisia yhtiön hallintoon liittyviä tehtäviä. Hallitus on asettanut kolme valiokuntaa käsittelemään

## Aktia Pankki Oyj:n hallintorakenne



riskienhallintaan, tilintarkastukseen ja vastuullisuuteen sekä palkkioihin ja corporate governance -kysymyksiin liittyviä asioita. Pankin hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä on yksityiskohtaiset ohjeet hallituksen ja sen valiokuntien yleisistä tehtävistä, kokousrutiineista, kokouspöytäkirjoista, varsinaisista kokousasioista, hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä sekä operatiivisen johdon raportoinnista hallitukselle.

Hallituksen tasolla tarkastusvaliokunta vastaa kestävyyssasioiden kehittämisestä, vastuullisuusohjelman edistymisestä sekä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat:

- Sari Pohjonen (puheenjohtaja)
- Ann Grevelius
- Matts Rosenberg
- Johannes Schulman

Tarkastusvaliokunta varmistaa taloudellisen raportoinnin ja kestävyyseraportoinnin sekä sisäisen valvonnan ja tarkastuksen asianmukaisen järjestämisen. Tarkastusvaliokunta valmistele tilinpäätöksiä ja kestävyysselvityksiä sekä osavuosikatsauksia koskevat hallituksen päätökset. Valiokunta valmistele sisäisen tarkastuksen periaatteet ja konsernin sisäisen tarkastussuunnitelman. Valiokunta saa tiedoksi

tilintarkastajan ja sisäisen tarkastuksen raportit ja arvioi muun sisäisen raportoinnin riittävyyttä. Tarkastusvaliokunta arvioi tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti lisäpalvelujen tarjontaa.

Riskivaliokunta valmistelee riskinottoon ja riskienhallintaan liittyviä asioita, mukaan lukien kestävyysriskit. 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 riskienvalvonnan ja compliance-toiminnon vuosisuunnitelmia ja toimintaperiaatteita koskevat päätökset hallituksen vahvistettaviksi ja saa tiedoksi riskienvalvonnan ja compliance-toiminnon raportit.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunta valmistelee ja esittelee hallitukselle päätösehdotukset, jotka koskevat konsernin palkitsemispolitiikkaa ja -raporttia sekä tarkemmin johtoryhmän palkkausta ja palkitsemisohjelmia ja niiden arviointia. Valiokunta valmistelee ja käsittelee myös konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmien kehittämistä koskevia asioita.

### Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja vastaa Aktia-konsernin juoksevasta hallinnosta. Toimitusjohtajan tulee huolehtia juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen käsittelyyn tulevat asiat ja toimeenpanee hallituksen päätökset. Konsernin juoksevassa hallinnossa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

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.

Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden hallinta, valvonta ja seuranta jakautuvat johtoryhmän jäsenten kesken heidän vastuualueeseensa kuuluvien segmenttien ja toimintojen mukaisesti.

### 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 mallia. Sisäistä valvontaa toteutetaan näin ollen kaikilla organisaation tasoilla. Sisäisen valvonnan asianmukainen järjestyminen ja sen toiminnan turvaaminen kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen tehtäviin.

Ensimmäinen puolustuslinja eli liiketoiminta ja sen tukitoiminnot omistavat kaikki toimintansa riskit ja vastaavat siten sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta. Taloudellisten raportointiprosessien lisäksi toimivasta sisäisestä valvonnasta Aktia konsernissa huolehtivat riskienvalvontatoiminto, compliance-toiminto, Aktia Henkivakuutus Oy:n riippumaton aktuaaritoiminto ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n riippumaton riskienvalvontatoiminto toisessa puolustuslinjassa sekä sisäinen tarkastus kolmannessa puolustuslinjassa. 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 ja riippumaton riskienvalvontatoiminto raportoi Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitukselle.

Hallitus vahvistaa konsernin periaatteet, ohjeet, riskistrategiat ja riskinottohalun ja vahvistaa siten konsernin riskienhallinnan rajat. Hallitus vastaa siitä, että riskien käsittely toteutetaan tarkoituksenmukaisesti, tehokkaasti ja vastuullisesti ja että Aktian työskentelytavat takaavat, että Aktia-konsernin liiketoiminta on lainmukaista.

### Riskienvalvontatoiminto

Aktia-konsernissa on liiketoiminnasta riippumaton riskienvalvontatoiminto, joka valvoo ja arvioi konsernin ja sen tytäryhtiöiden riskienhallintaa sekä raportoi riskeistä johdolle ja hallitukselle. Toiminto valvoo, että konsernin kaikkien toimintojen riskejä mitataan, analysoidaan ja seurataan tarkoituksenmukaisesti, ja laatii arvion konsernin kokonaisriskipositioista 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 tehtävänä 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 liiketoiminnosta 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 vahvistaa vuosittain sisäisen tarkastuksen toiminnan periaatteet sekä sisäisen tarkastuksen suunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi tärkeimmistä havainnoistaan, toimenpiteiden seurannasta sekä tarkastussuunnitelman toteutumisesta suoraan Aktia-konsernin hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle.

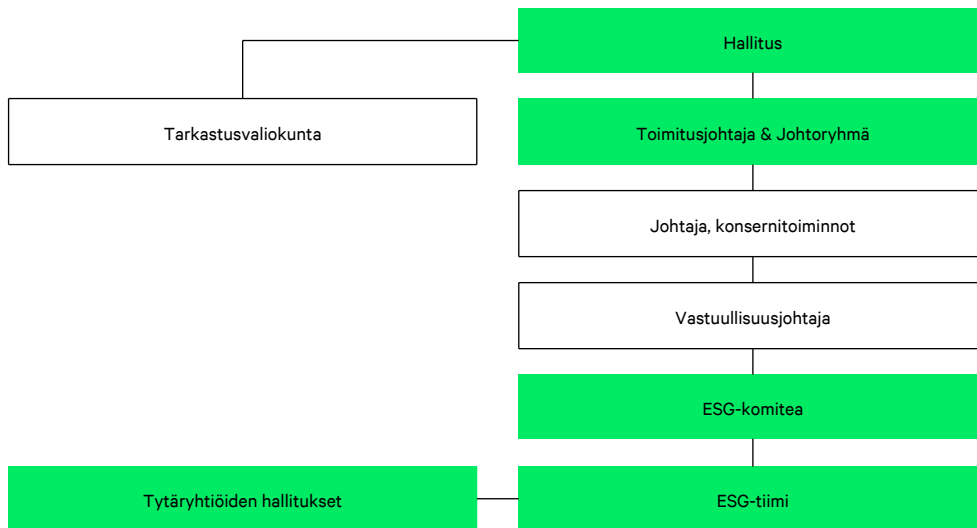
Sisäinen tarkastus toimii sisäisen tarkastuksen kansainvälisen ohjeistuksen mukaisesti, johon kuuluvat sisäisen tarkastuksen määritelmä, eettiset säännöt ja ammattimaisen sisäisen tarkastuksen ohjeet. Sen lisäksi toiminnassa noudatetaan muuta lainsäädäntöä ja muita alaa koskevia viranomaismääräyksiä.

## Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat

Vastuullisuutta, johon kuuluvat sekä yritysvastuu että kestävyysasioiden huomioon ottaminen kaikilla liiketoiminta-alueilla, johdetaan Aktiassa jäsennellysti. Vastuullisuus otetaan huomioon kaikessa Aktian toiminnassa, ja kestävyysseikkoja on säännöllisesti Aktian johtoryhmän ja hallituksen asialistalla. Hallituksen tasolla tarkastusvaliokunta vastaa kestävyysasioiden kehittämisestä, vastuullisuusohjelman edistymisestä sekä DMA:ssa määritellyistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista. Vuonna 2024 johtoryhmä ja tarkastusvaliokunta tarkastelivat uutta kestävyys selvityksen toteutusprojektiä neljännesvuosittain ja hyväksyivät DMA:n tulokset, mukaan lukien olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet. Olennaiset standardit ja niihin liittyvät

olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet esitetään erikseen tämän kestävyys selvityksen asianomaisessa ERSR-osiossa.

Aktiassa kestävyysasioita valmistelee, hoitaa ja kehittää Aktian ESG-tiimi, jota johtaa vastuullisuusjohtaja. Tiimi vastaa kestävyyskehittämisestä ja johtamisesta ja tekee ja toteuttaa Aktia-konsernin kestävyysaloitteita. Vastuullisuusjohtaja vastaa kestävyyskehittämisestä ja tavoitteista Aktiassa ja hallitsee yhdessä ESG-asiantuntijoista koostuvan tiimin kanssa Aktian talouteen, ympäristöön ja ihmisiin sekä liiketoimintaan vaikuttavia kestävyysriskejä tai -mahdollisuuksia. Vastuullisuusjohtaja raportoi konsernitoiminnoista vastaavalle johtajalle. ESG-tiimi vastaa kuitenkin konsernin kaikkiin toimintoihin liittyvistä kestävyysasioista. Johtoryhmä ja hallitus arvioivat kestävyystyön johtamista, strategioita, toimintaperiaatteita, tavoitteita ja tuloksia säännöllisissä



tilannekatsauksissa. Johtoryhmä vastaa myös Aktian kestävyteen liittyvien prosessien tehokkuuden arvioinnista. Aktiassa kestävyys perustuu asiakas lupaukseemme ja arvoihimme – rohkeasti, osaavasti ja yhdessä.

Kestävyystyötä ohjaavat konsernin vastuullisuusohjelma 2022–2025 ja Aktian ilmastostrategia, jotka tukevat YK:n kestävä kehityksen tavoitteita. Ilmastostrategia keskittyy pitkän aikavälin ilmastotavoitteisiin ja -toimiin, ja kestävyysohjelma on lyhyen aikavälin toimintasuunnitelma kestävyys edistämiseksi laajalaisemmin.

Aktian vastuullisen sijoittamisen kehittämistä johtaa vastuullisuusjohtaja. Aktia Varainhoidon ESG-komitea koordinoi Aktian ESG-politiikan, omistajaohjauksen periaatteiden, toimien ja aloitteiden toteutusta sekä sijoitusten ESG-analyseja ja kestävyystuloksia. ESG-komitea käsittelee lisäksi normirikkomuksia ja päättää, miten toimitaan olemassa olevien sijoitussuosituksen suhteen, jos normirikkomuksia ilmenee. ESG-komiteaan kuuluu eri omaisuuslajeja ja toimintoja edustavia kestävä sijoittamisen asiantuntijoita.

Vastuullista luotonantoa kehitetään yhteistyössä pankkiliiketoiminta-alueen ja konserninlaajuisen ESG-tiimin kanssa. Kysyntä vastuulliselle luotonannolle kasvaa, ja näemme tällä alueella uusia liiketoiminta-mahdollisuuksia.

Aktia noudattaa kansainvälisiä periaatteita. Toimimme myös edelläkävijänä rohkaisten muita yrityksiä liittymään vastuullisuusaloitteisiin. Pyrimme laajaan läpinäkyvyyteen sekä omassa toiminnassamme että raportoinnissamme. Tavoitteenamme on saavuttaa vähintään toimialan keskiarvo MSC:n, Sustainalyticsin ja ISS:n ESG-luokituksissa sekä positiivinen nettovaikutus Upright Projectin mallin mukaisesti. Aktia-konsernilla on eettinen ohjeistus, joka tukee ja ohjaa työntekijöitä heidän jokapäiväisessä työssään. Henkilöstö saa vuosittain myös koulutusta eettiseen ohjeistukseen osana pakollisia compliance-koulutuksia.

## Kestävyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin

Konsernin palkitsemisjärjestelmä perustuu hallituksen määräykseen henkilöstön palkitsemisesta (palkitsemispolitiikka). Se ottaa huomioon olemassa olevan sääntelyn ja edistää hyvää riskienhallintaa. Konsernin hallitus vastaa siitä, että konsernin palkitsemispolitiikka, johon kuuluu myös riskinottajien tunnistamisen menetelmä, on johdonmukainen ja että sitä sovelletaan oikein konserni-, tytäryhtiö-, yksikkö- ja yksilötasolla.

Aktian kestävyteen liittyvien palkitsemisperiaatteiden mukaan palkitsemisen tulee:

- Tukea Aktian mahdollisuuksia houkutella, rekrytoida, kehittää ja sitouttaa innostuneita, osaavia ja tavoitteellisia työntekijöitä ja tukea monipuolista osaamista, yhteistyötä ja johtajuutta.
- Tukea Aktian kykyä tarjota henkilöstölleen kilpailukykyinen ja oikeudenmukainen palkitsemiskokonaisuus.
- Tukea palkitsemista erinomaisesta suoriutumisesta ja ohjata työn kehittämistä konsernin strategian, tavoitteiden, arvojen ja pitkän aikavälin etujen mukaisesti.
- Tukea tervettä ja tehokasta riskienhallintaa konsernin riskipolitiikan ja riskinottohalun mukaisesti palkitsematta liiallisen riskin ottamisesta, ja ehkäistä eturistiriitoja (esim. suhteessa asiakkaisiin ja rahastoihin).
- Tukea yhdenvertaista palkitsemista siten, että yksilöiden palkitseminen määräytyy tehtävän, tavoitteiden ja suoriutumisen perusteella riippumatta sukupuolesta, rodusta, etnisestä alkuperästä, poliittisista mielipiteistä, seksuaalisesta suuntautumisesta, iästä tai muista vastaavista tekijöistä.
- Tukea vastuullista palkitsemista eettisten käytäntöjen kautta, kuten panostamalla oikeudenmukaiseen ja läpinäkyvään palkitsemiseen.

- Rohkaista vastuulliseen toimintaan kytkemällä palkittavien KPI-mittareihin kestävyys, riskien huomioimiseen ja hallintaan liittyviä tavoitteita. Kestävyys liittyvät KPI-mittarit ohjaavat työntekijöitä toimimaan Aktian, asiakkaiden, ympäristön, kumppanien ja työntekijöiden itsensä kannalta toivotulla tavalla.
- Kestävyys liittyvät KPI-mittarit määritellään työntekijän roolin mukaan, ja ne voivat perustua Aktian ilmastostrategiaan tai vastuullisuusohjelmaan. Kestävyystekijät otetaan huomioon ensisijaisesti johdon palkitsemisessa sekä niiden henkilöiden palkitsemisessa, joiden työstä edellä mainittujen asioiden huomioiminen muodostaa olennaisen osan.

HR arvioi palkitsemispolitiikkaa ja palkitsemiskäytäntöjä vuosittain. Aktian nykyiseen palkitsemisjärjestelmään ei sisälly ilmastonmuutokseen liittyviä kriteereitä, mutta käynnissä on parhaillaan järjestelmän tarkistus, jossa palkitsemisjärjestelmään sisällytetään ilmastonmuutokseen liittyvät kriteerit.

Arviointiin kuuluu palkitsemisjärjestelmän sukupuolineutraaliuden arviointi. Kokonaispalkitsemisen tulee olla kilpailukykyistä ja motivoivaa, mikä tarkoittaa, että vähintään konsernin johtoryhmän kokonaispalkitsemista verrataan vastaavan kokoisten finanssialan yhtiöiden maksamiin palkkioihin noin joka toinen vuosi.

## Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista

Due diligence -prosessimme keskeiset näkökohdat ja vaiheet sisältyvät vastuullisen sijoittamisen analyysiin ja arviointeihin, pankkitoiminnan luottopäätösprosesseihin sekä riski- ja compliance-prosesseihimme ja sisäisiin tarkastuksiin. Lisäksi käytämme tarvittaessa ulkopuolisia kumppaneita tiettyjen liiketoiminta-alueiden tai yhtiöiden arvioinnissa mahdollista rahoitusta tai sijoitusta varten.

Keskeiset vaiheet due diligence-prosessissa	Osio kestävyysraportissa
1. Due diligence osana hallintoa, strategiaa ja liiketoimintamallia	GOV-1, GOV-2 ja GOV-5 sekä SBM-1 Vastuullisuusohjelma ja ilmastostrategia; S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät; S2 Arvoketjun työntekijät
2. Yhteistyö sidosryhmien kanssa kaikissa prosessin vaiheissa	SBM-1 Vastuullisuusohjelma ja ilmastostrategia; S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät; S2 Arvoketjun työntekijät
3. Vaikutusten tunnistaminen ja arvioiminen	GOV-1, GOV-2 ja GOV-5 sekä SBM-1 Vastuullisuusohjelma ja ilmastostrategia; S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät; S2 Arvoketjun työntekijät
4. Toimenpiteet vaikutusten käsittelemiseksi	GOV-1, GOV-2 ja GOV-5 sekä SBM-1 Vastuullisuusohjelma ja ilmastostrategia; S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät; S2 Arvoketjun työntekijät
5. Toimenpiteiden seuranta ja niistä tiedottaminen	GOV-1, GOV-2 ja GOV-5 sekä SBM-1 Vastuullisuusohjelma ja ilmastostrategia; S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät; S2 Arvoketjun työntekijät

## Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta

Riskit ja riskienhallinta ovat osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Tärkeimmät riskialueet ovat koko konsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit ja henkivakuutus toiminnan korko- ja muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Kestävyysriskejä sisältyy kaikkiin riskialueisiin. Liiketoimintariskejä ja operatiivisia riskejä kohdistuu konsernin kaikkien toimintaan.

Konsernin hallitus on viime kädessä vastuussa konsernin riskienhallinnasta. Hallitus ohjaa riskinottohalua vahvistamalla ohjeet tärkeimmille riskialueille ja liiketoimintayksiköille sekä pääoman kohdentamiselle ja antamalla yleisiä ohjeita konsernin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja pääomanhallintaprosessin järjestämisestä. Aktian johtoryhmä ja hallitus ovat arvioineet konsernin kestävyysriskejä vuosittain vuodesta 2020 lähtien. Hallituksen tarkastusvaliokunta toimii konsernin kestävyystyötä valvovana ylimpänä hallintoelimenä. Lisätietoa sosiaalisista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista annetaan kohdissa S1, S2 ja S4. Lisätietoa hallintotavasta annetaan kohdassa G1.

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

Aktia-konserni pyrkii noudattamaan Euroopan keskuspankin (EKP) ohjetta ilmasto- ja ympäristöriskien hallintaan sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) keskustelupaperia ESG-riskeistä. ESG-riskit ovat osa Aktian riskienhallintapolitiikkaa, ja Aktia pyrkii kehittämään strategia- ja riskienhallintaprosessejaan huomioidakseen ilmastomuutoksen kokonaisvaltaisemmin. ESG-riskit on sisällytetty Aktia Pankin vuosittaiseen ICAAP-riskinarviointiin ja ESG-mallinnusta on työstetty osaksi henkilyhtiön riski- ja vakavaraisuusarviointia.

Aktiassa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan vuosittain lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä, mikä tarkoittaa, että riskejä tarkastellaan vuosittain sen hetkellä strategiajaksolla (alle viisi vuotta), viidestä kymmeneen vuoden aikajännteellä sekä kymmenestä kolmeen kymmeneen vuoden aikajännteellä. Riskien tunnistamisen ja arvioinnin tarkoituksena on mahdollistaa ilmatoriskien hallinta ja lieventäminen liiketoimintaympäristössä. Ilmatoriskit voivat vaikuttaa sijoitusketjuun sekä Aktian muihin liiketoiminta-alueisiin. Riskit voivat toteutua myös toimitusketjun kautta tai asiakaskäyttäytymisen muutosten vuoksi. Riskillä voi olla taloudellisia seurauksia tai markkinakehitykseen liittyviä vaikutuksia, mikä johtaa maineriskiin tai Aktian uskottavuuden heikentymiseen.

Luotonannossamme huomioidaan sekä Aktian luottoriskien hallintaa ja luottoriskistrategiaa koskeva politiikka että Aktia-konsernin ilmastostrategia ja ilmastopolitiikka, joiden mukaisesti pyrimme ymmärtämään yritysten liiketoiminnassa ja toimialoissa olevat riskit ja mahdollisuudet siltä osin kuin niillä on kytkös ilmastomuutokseen.

Aktia Varainhoidon salkunhoitajat ottavat sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon ESG-riskit ja -mahdollisuudet sekä pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI). Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana rahastojen sijoitusprosessia. Salkunhoidon tukena käytetään sekä omaa sisäistä että

ostettua ulkoista ESG-analyysia, jonka ovat laatineet huolellisesti valitut palveluntarjoajat. Käytössä on mm. Morningstar/Sustainalyticsin ja ISS ESG:n yrityskohtaiset ESG-arviot ja -analyysit sekä ISS ESG:n ilmariskianalyysi. Osana ilmariskianalyysia suoritamme Aktian rahastoille vähintään puolivuositain skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan. Arvioimme, miten hyvin sijoitussalkkumme vastaa Pariisin sopimuksen tavoitetta rajoittaa ilmaston lämpeneminen 1,5 celsiusasteeseen. Lisäksi monitoroimme työkalun avulla hiilijalanjälkeämme (scope 1, scope 2 ja scope 3), hiili-intensiteettiämme, transitorisriskiä ja fyysisiä riskejä sekä varainhoidon että omien sijoitusten salkuissamme. Tulokset raportoidaan osana puolivuositain julkaistavaa Vastuullisen sijoittamisen katsausta sekä kvartaaleittain julkaistavia rahastojen ESG-raportteja. Salkunhoitajat ottavat monitoroinnin tulokset huomioon osana salkunhoitoa. Mikäli kohdesijoitusten suhteen havaitaan esimerkiksi kohonnutta hiiliriskiä tai puutteita ilmastotavoitteiden asetannassa, salkunhoitaja voi aloittaa aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamistyön kohdesijoitusten kanssa.

Aktia osallistuu ASCOR-hankkeen (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks) neuvottelukuntaan. Hankkeen tavoitteena on luoda käytännön työkaluja, joiden avulla sijoittajat voivat arvioida valtion ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Se on ensimmäinen julkinen sijoittajaviitekehys, jossa arvioidaan valtioiden joukkolainojen liikkeellelaskijoita suhteessa ilmaston muutokseen. ASCOR on varojen omistajien ja varainhoitajien välinen yhteistyöhanke, jota kansainväliset sijoittajaverkostot ovat tukenet, jotta valtion joukkolainasijoituksia arvioitaessa voidaan ottaa huomioon taloudellisesti olennaiset ilmastomuutosta koskevat tiedot. Työkalu koostuu kolmesta osa-alueesta: päästöpoliusta, ilmastopoliitikasta ja ilmastorahoituksesta.

## Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju

Tavoitteemme on mahdollistaa kestävää vaurastumista. Haluamme olla luotettava kumppani ja kehittää systemaattisesti toimialamme ja oman toimintamme vastuullisuutta. Ajattelemme pidemmälle kestäväen tulevaisuuden puolesta ja työskentelemme kohti hiilineutraaliutta. Lisäksi tarjoamme merkityksellistä työtä osaaville työntekijöille ja pidämme huolta henkilöstöstämme.

Nykyinen vuoteen 2025 ulottuva strategia tukee yhtiön kasvutavoitteita ja ohjaa sitä kohti Aktian visiota olla ”Johtava varainhoitajapankki”. Kasvustrategia perustuu kokonaisvaltaisten varainhoitopalvelujen tarjoamiseen Aktian kaikkien kolmen liiketoiminta-alueen läheisen yhteistyön kautta. Vahva keskittyminen varallisuudenhoitoon on keskeistä kaikessa Aktian liiketoiminnassa.

Vuoden 2024 alussa Aktia selkeytti strategisia prioriteettejaan. Tärkein muutos oli vaikuttavan työntekijäkokemuksen lisääminen yhdeksi strategiseksi prioriteetiksi. Aktia pitää kestävää sijoittamista, rahoitusta ja toimintaa pitkän aikavälin kannattavaa kasvua tukevana tekijöinä. Uskomme, että vaurauden lisääntyminen yhdessä taloudellisen epävarmuuden kanssa kasvattaa rahoitusneuvontapalveluiden kysyntää. Uudet toimintatavat ja asiakkaiden lisääntyneet odotukset korostavat erinomaisen asiakaskokemuksen tärkeyttä.

Aktian strategia rakentuu neljälle strategiselle prioriteetille:

### 1. Erinomainen asiakaskokemus

Aktialle asiakaskokemus on tärkeä kasvun moottori. Aktia panostaa asiakaskokemukseen ja palvelumallien kehittämiseen painottaen saumatonta yhteistyötä ja kokonaisvaltaisia ratkaisuja eri liiketoiminta-alueiden välillä erinomaisen asiakaskokemuksen luomiseksi.

### 2. Vaikuttava työntekijäkokemus

Henkilöstön sitoutuneisuus ja hyvinvointi ovat edellytyksiä erinomaiselle asiakaskokemukselle, kannattavalle kasvulle ja koko yhtiön menestykselle. Kehitämme jatkuvasti vaikuttavaa työntekijäkokemustamme. Henkilöstö on tärkein voimavaramme.

### 3. Paras varainhoitaja

Aktian tavoitteena on olla henkilö- ja instituutioasiakkaiden ensisijainen valinta. Laaja tuotetarjoama, huipputasoinen salkunhoidossa sekä laadukas yksityispankkitoiminta ovat Aktian varainhoidon keskiössä. Keskeinen osa varainhoidon kehittämistä on ollut Taaleri Varainhoidon onnistunut integrointi.

### 4. Kasvua asiakkaista, joilla on halu vaurastua

Aktia hakee kasvua erityisesti asiakkaista, jotka haluavat kasvattaa varallisuuttaan, ja tarjoaa vastuullista ja kokonaisvaltaista varainhoidon neuvonantoa sisältäen laajan valikoiman pankki-, varainhoito- ja henkivakuutuspalveluita. Eri liiketoiminta-alueiden tuotteiden ja palveluiden tehokas ristiinmyynti on oleellinen osa kokonaisuutta. Yrityspankkitoiminnassa Aktia hakee kasvua erityisesti keskisuurista yrityksistä.

Kestävyystyötä ohjaavat konsernin vastuullisuusohjelma ja Aktian ilmastostrategia, jotka tukevat YK:n kestäväen kehityksen tavoitteita. Ilmastostrategia keskittyy pitkän aikavälin ilmastotavoitteisiin ja -toimiin, ja kestävyysohjelma on lyhyen aikavälin toiminta-suunnitelma kestävyden edistämiseksi laaja-alaisemmin.

Aktian vastuullisuusohjelma päivitettiin vuonna 2022, ja se on linjassa yhtiön strategian ja sen aikataulun kanssa. Vastuullisuusohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä vuosina 2022–2025. Vastuullisuusohjelmassa on neljä teemaa: Hallintotapa, Vaurastuminen, Ympäristö ja Aktialaiset.

Valvomme ja kehitämme jatkuvasti toimintaamme kaikilta osin kestävyden näkökulmasta. Pyrimme vähentämään oman toimintamme ympäristöjalanjälkeä ja toteuttamme toimia työhyvinvoinnin ylläpitämiseksi ja parantamiseksi, mutta tiedostamme samalla, että suurin osa taloudellisista, ympäristöön liittyvistä tai sosiaalisista vaikutuksista johtuu hallinnoimistamme varoista ja sijoituksista. Siksi olemme painottaneet entistäkin enemmän aktiivista omistajaohjausta sijoitustoiminnassamme. Vastuullisuusohjelmamme edistymisestä ja ESR-standardien mukaisista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista annetaan lisätietoa asianomaisessa standardissa ja tämän kestävyyselvytyksen asianomaisessa kohdassa.

## Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

Aktian vastuullisuusohjelmassa 2022–2025 ja ilmastostrategiassa linjataan kestävyystavoitteet liiketoimintayksiköidemme, oman toimintamme ja laajemman arvoketjun vaikutusten osalta. Lisätietoa ESR-standardien mukaisista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä vastuullisuusohjelmamme edistymisestä annetaan asianomaisessa standardissa ja kestävysselvytyksen asianomaisessa kohdassa. Lisätietoa ilmastostrategiasta annetaan kohdassa E1 Ilmastomuutos.

Aktian arvoketju ja keskeiset sidosryhmät esitetään tarkemmin edellä kestävysselvytyksen kohdassa SBM-2 Sidosryhmien edut ja näkemykset. Myös edellistä (vuonna 2020 toteutettua) olennaisuusanalyysia käytettiin pohjana käsityksen muodostamiseksi Aktialle merkityksellisistä sidosryhmistä. Useimmat edellisessä olennaisuusanalyysissä tunnistetut aiheet, kuten asiakas- ja työntekijäkokemus, monimuotoisuus, tasa-arvo ja inklusio (DEI), ilmasto, liiketoimintaetiikka ja tietoturvallisuus, tunnistettiin olennaisiksi myös uudessa DMA:ssa.

## Aktian vastuullisuusohjelma 2022–2025

Vastuullisuusteema	Vaurastuminen	Aktialaiset	Hallintotapa	Ympäristö
<b>Painopistealue</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Asiakaskokemus</li> <li>Vastuullinen sijoittaminen</li> <li>Vastuullinen lainananto</li> <li>Kokonaisvaltainen asiakkaan tarpeiden ymmärrys</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hyvä johtajuus</li> <li>Työntekijäkokemus</li> <li>DEI (Monimuotoisuus, tasa-arvo ja osallistaminen)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Läpinäkyvyys (toiminnassa ja raportoinnissa)</li> <li>Liiketoiminnan etiikka</li> <li>Tietoturva</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ilmastostrategia</li> <li>Oman ympäristöjalanjäljen minimointi</li> </ul>
<b>Tavoite vuodelle 2025 (KPI)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>T-median Luottamus&amp;Maine -tutkimuksen tulos vähintään 3,50</li> <li>Kasvattaa Artikla 8/9 -luokitellun asiakasvarallisuuden osuutta</li> <li>Kasvattaa vastuullisten lainojen osuutta</li> <li>Vaurastumissuunnitelma tehty 90 prosentille asiakkaista, joille on myönnetty asuntolaina</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Siqni Liekki-indeksi vähintään 80</li> <li>eNPS (Employee Net Promoter Score) eli työntekijöiden nettosuositteluindeksi vähintään 20</li> <li>SHE Index tulos vähintään 85</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Saavuttaa vähintään toimialan keskiarvo ESG-luokituksissa: <ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI</li> <li>Sustainalytics</li> <li>ISS</li> </ul> </li> <li>Aktia Pankin nettovaikutus positiivinen (Uprightin mallin mukaan)</li> <li>Tietoturva: <ul style="list-style-type: none"> <li>Inreach-ohjelma (työntekijöiden yleistietoisuus): pisteet yli 3</li> <li>Outreach-ohjelma (toimittajien arvioinnit ja sidosryhmätapaamiset): vähintään 25 tehty</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ilmastostrategian välitavoitteet: <ul style="list-style-type: none"> <li>Osake- ja yrityslainasalkkujen hiilijalanjälki -30 %</li> <li>Vihreiden joukkovelkakirjalainojen osuus yrityslainarahastoista 35 %</li> <li>Green bond viitekehysten laajeneminen</li> <li>Nettoshiilineutraalius energiankulutuksessa Aktian pääkonttorissa</li> </ul> </li> </ul>
<b>Toimet</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pitkäjänteinen työ vastuullisen sijoittamisen parissa ja aktiivinen omistajuus</li> <li>Vastuullisen lainanannon kriteeristön kehittäminen</li> <li>Toimintojen välinen yhteistyö</li> <li>Asiakkaan tarpeiden kokonaisvaltainen kartoitus</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Työntekijöiden kuunteleminen (Siqni-kysely)</li> <li>Esimiestyön koulutussuunnitelma</li> <li>Vuosittaiset one-to-one keskustelut</li> <li>Monimuotoisuuspolitiikan ja tasa-arvosuunnitelman noudattaminen sekä yhtäläisten mahdollisuuksien edistäminen</li> <li>Laaditaan jokaiselle työntekijälle kehityssuunnitelma vuoteen 2025 mennessä</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Läpinäkyvyyden lisääminen ja raportoinnin laajentaminen</li> <li>Kansainvälisten periaatteiden ja standardien noudattaminen</li> <li>Toimiminen johtavana sijoittajana ja edelläkävijän roolissa kannustaen yrityksiä liittymään vastuullisuusaloitteisiin</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ilmastoaloitteisiin osallistuminen (NZAM jne.)</li> <li>Ilmastoanalyysin toteuttaminen salkunhoidossa</li> <li>Aktiivinen omistajuus</li> <li>Neuvottelu vuokranantajien kanssa siirtymisestä vihreän energian käyttöön</li> <li>Vihreiden lainatuotteiden kehittäminen</li> </ul>



## Liiketoimintamalli ja arvoketju

Aktia-konsernin liiketoimintamallin lähtökohtana on tarjota yksityishenkilöille sekä yritys-, yhteisö- ja instituutioasiakkaille asiantuntevaan neuvontaan perustuvia pankki- ja rahoituspalveluita eri kanavien kautta. Aktialla on kolme liiketoiminta-aluetta: pankkitoiminta, varainhoito ja henkivakuutus. Konserni palvelee asiakkaita digitaalisissa kanavissa kaikkialla ja kasvokkain toimipisteissämme pääkaupunkiseudulla sekä Turun, Tampereen, Vaasan, Oulun ja Kuopion seudulla. Aktia on suomalainen yhtiö, joka toimii ja maksaa veroja Suomessa.

Tarkat tulostiedot liiketoimintayksiköittäin esitetään tilinpäätöksen liiketoimintayksikkökohtaisessa raportoinnissa. Aktia ei toimi seuraavilla toimialoilla eikä saa suoraan tuloja seuraavilta toimialoilta: kivihiilen, öljyn, kaasun ja kemikaalien tuotanto, kiistanalaiset aseet ja tupakan viljely ja tuotanto. Aktia ei tarjoa tietyillä markkinoilla kiellettyjä tuotteita ja/tai palveluja.

Aktian ilmastostrategiassa linjataan kestävyystavoitteet liiketoimintayksiköidemme, oman toimintamme ja laajemman arvoketjun vaikutusten osalta. Lisätietoa ilmastostrategiasta annetaan kohdassa E1 Ilmastonmuutos.

## Aktian liiketoimintamalli ja arvoketju

### Arvoketjun alkupää

#### Sidosryhmä:

- Toimittajat ja kumppanit
- Valtio ja viranomaiset
- Keskuspankit
- Rahoittajat

#### Toimet:

- Palveluiden ja tavaroiden hankinta:
  - IT-laitteet ja järjestelmät
  - Datapalvelut ja -kyvykkyudet
  - Muut tuotteet ja palvelut
- Sääntelyn ja lainsäädännön toimeenpano
- Rahoitus

#### Kestävyysseikat:

- E1 Ilmastonmuutos (ilmastonmuutokseen sopeutuminen, energia)

### Oma toiminta

#### Sidosryhmä:

- Oma työvoima

#### Toimet:

- HR Strategia
  - Vaikuttava työntekijäkokemus
  - Kuinka johdamme
  - Yhteinen kulttuuri
- Aktian Vastuullisuusohjelma

#### Kestävyysseikat:

- S1 Oma työvoima (Työaika, Työ- ja yksityiselämän tasapaino, Terveys ja turvallisuus, Sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka samanarvoisesta työstä, Koulutus ja taitojen kehittäminen, Moninaisuus, Toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi, Yksityisyys)
- G1 Liiketoiminnan harjoittaminen (Yrityskulttuuri, Väärinkäytösten paljastajien suojele, Korruptio ja lahjonta)

### Arvoketjun loppupää

#### Sidosryhmä:

- Sijoittajat
- Osakkeenomistajat
- Rahoittajat
- Asiakkaat (henkilö-, yritys- ja instituutioasiakkaat)

#### Toimet:

- Varainhoito (henkilö-, yritys- ja instituutioasiakkaat)
- Pankkitoiminta (henkilö- ja yritysasiakkaat)
- Henkivakuutus (henkilö- ja yritysasiakkaat)

#### Kestävyysseikat:

- E1 Ilmastonmuutos (ilmastonmuutoksen hillintä, energia)
- E2 Pilaantuminen (ilman, veden ja maaperän pilaantuminen)
- E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (ilmastonmuutos, pilaantuminen)
- E5 Kiertotalous (resurssien sisään- ja ulosvirtaukset)
- S2 Arvoketjun työntekijät (terveys ja turvallisuus)
- S4 Asiakkaat ja loppukäyttäjät (yksityisyys, tietojen saatavuus, henkilönsuoja, syrjimättömyys, tuotteiden ja palvelujen saanti, vastuulliset markkinointikäytännöt)

## Sidosryhmien edut ja näkemykset

Yhteistyö eri sidosryhmien kanssa auttaa meitä arvioimaan Aktiaan kohdistuvat odotukset ja vastaamaan niihin. Keskeisiä sidosryhmiä ovat asiakkaat, työntekijät, osakkeenomistajat ja rahoittajat sekä yhteiskunnalliset toimijat, kuten viranomaiset, kumppanit, kansalaisjärjestöt ja media.

Aktia käy jatkuvaa avointa vuoropuhelua sidosryhmiensä kanssa useissa eri kanavissa kehittääkseen toimintaansa. Keinojamme avoimeen ja läpinäkyvään yhteistyöhön ovat yhtiön verkkosivusto, sosiaalinen media, pörssi- ja lehdistötiedotteet, uutiskirjeet asiakkaille ja säännöllinen viestintä valikoitujen sidosryhmien kanssa. Tapaamme ja kuuntelemme sidosryhmiämme seminaareissa, webinaareissa, paikallisissa tapahtumissa, alan messuilla sekä osallistumalla hankkeisiin.

Osallistumme useisiin eri toimialafoorumeihin, joissa keskustellaan trendeistä, haasteista ja mahdollisuuksista. Seuraamme ja arvioimme toimialaamme koskevaa julkista keskustelua. Avoin ja läpinäkyvä yhteistyö viranomaisten, kumppanien sekä valtakunnallisen ja paikallisen median kanssa on meille tärkeää. Pyrimme myös olemaan merkittävä yhteiskunnallinen toimija paikallisella tasolla tekemällä yhteistyötä koulujen ja yliopistojen kanssa esimerkiksi myöntämällä stipendejä, osallistumalla koulujen tapahtumiin ja tukemalla opiskelijoita opinnäytetöissä. Lisäksi pidämme yhteyttä alueellisiin Aktia-säätiöihin, jotka rahoittavat paikallisyhteisöjen toimintaa osittain Aktian omistuksesta saatujen osinkojen kautta.

Sidosryhmät, yhteydenpidon tyyppi, aiheet ja niiden vaikutukset kuvataan tarkemmin seuraavassa taulukossa. Tarkastusvaliokunnan ja johtoryhmän hyväksymissä DMA:n tuloksissa tunnistettiin olennaisimmat Aktian liiketoiminnasta johtuvat kestävyysvaikutukset. Lisätietoa DMA:sta annetaan kohdassa IRO-1.

Sidosryhmä	Osallistamistapa	Tarkoitus ja teemat	Vaikutus toimintaan ja strategiaan
<b>Henkilöstö</b>	Henkilöstökyselyt Signi-kysely eNPS-mittari Kehityskeskustelut Työsuojelutoiminta WhistleB - ilmoituskanava Tilaisuudet, webinaarit ja kahdenväliset tapaamiset	Työolot ja turvallisuus Terveys ja työhyvinvointi Osaamisen ja johtamisen kehittäminen Monimuotoisuus ja yhdenvertaisuus Riskienhallinta Sitouttaminen ja palkitseminen	Investointit ja priorisointi Osaamisen kehittäminen ja koulutusohjelmat Konserniohjeet ja määräykset Johtamisen koulutusohjelmat Työterveysohjelmat Työturvallisuustoimenpiteet
<b>Asiakkaat ja loppukäyttäjät</b>	Asiakaskokemuskyselyt NPS- kysely Tilaisuudet, webinaarit ja haastattelut Asiakastapaamiset Asiakaspalautelomakkeet WhistleB - ilmoituskanava	Tuotteet ja palvelut Asiakastytyväisyys ja kehittäminen Säännönmukaisuus Liiketoiminta ja strategia Riskienhallinta	Tuote- ja palvelumuotoilu sekä kehitys Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus Konserniohjeet ja määräykset Viestinnän ja markkinoinnin kehittäminen
<b>Toimittajat</b>	WhistleB-ilmoituskanava Toimittajatapaamiset Toimittajatakkastukset	Säännönmukaisuus Kyky tulevan regulaation implementointiin Riskienhallinta	Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus Konserniohjeet ja määräykset Toimitusvarmuus ja laatu
<b>Kumppanit, jakelijat ja osakkuusyhtiöt</b>	Tilaisuudet, webinaarit ja kahdenväliset tapaamiset Päivittäinen työskentely	Strateginen kumppanuus Liiketoiminnan tavoitteet	Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus Toimitusvarmuus ja laatu
<b>Sijoittajat ja omistajat</b>	Virallinen raportointi Tilaisuudet, webinaarit ja kahdenväliset tapaamiset	Liiketoiminta ja strategia Arvonluonti ja tavoitteet Riskienhallinta	Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus Viestinnän ja markkinoinnin kehittäminen
<b>Sijoituskohteet</b>	Nimitystoimikunnat Hallintoneuvostot Tilaisuudet, webinaarit ja kahdenväliset tapaamiset	Liiketoiminta ja strategia Arvonluonti ja tavoitteet Tuleva regulaatio ja implementointi Riskienhallinta	Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus
<b>Järjestö- ja opiskelijatoiminta</b>	Jäsenyys toimikunnissa ja hallituksissa Luottamustoimet Yhteistyötilaisuudet Yhteistyöprojektit Rekrytointitapahtumat Opinnäytetyöt ja harjoittelut	Säännönmukaisuus Tuleva regulaatio ja implementointi Tuotteet ja palvelut Liiketoiminta ja strategia Riskienhallinta	Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus Konserniohjeet ja määräykset Tutkimus- ja kehitysprojektit Kesätyöt
<b>Viranomaiset, luokitajat ja tarkastajat</b>	Tilintarkastus Viranomaisarvioinnit Virallinen raportointi Kyselyt	Tilintarkastus ja toiminnan läpikäynti Säännönmukaisuus Tuleva regulaatio ja implementointi Riskienhallinta Luottoluokitus	Investointit ja priorisointi Toiminnan tehokkuus Konserniohjeet ja määräykset

# Ympäristötiedot

## ESRS Tiedonantovaatimus

E1	E1-1	Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma	43
	E1-2	Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet	44
	E1-3	Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit	43
	E1-4	Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet	44
	E1-6	Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	46
	E1-7	Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet	48
E2	E2-1	Pilaantumiseen liittyvät toimintaperiaatteet	50
	E2-2	Pilaantumiseen liittyvät toimet ja resurssit	50
E4	E4-1	Siirtymäsuunnitelma sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien huomioiminen strategiassa ja liiketoimintamallissa	51
	E4-2	Biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyvät toimintaperiaatteet	51
	E4-3	Biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyvät toimet ja resurssit	52
E5	E5-1	Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet	54
	E5-2	Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit	54



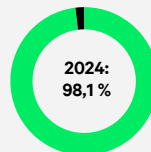
# E1 Ilmastonmuutos

Aktia on tunnistanut ilmastonmuutos -aiheen olennaiseksi varainhoidon, lainanannon sekä oman toiminnan osalta.

Ympäristöön liittyvät tavoitteet Aktian Vastuullisuusohjelmassa vuodelle 2025:

## Artikla 8/9 -luokitellun asiakasvarallisuuden osuus

Tavoite 2025: kasvattaa osuutta



## Vastuullisten lainojen osuus

Tavoite 2025: kasvattaa osuutta

2024:

**2,82 %**

## Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen muutos

2024:

**-59,9 %**

Tavoite 2025: -30 % vrt. 2019

## Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
<b>Ilmastonmuutoksen hillintä</b>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"> <li>Hiilidioksidipäästöt rahastosijoituksista</li> </ul> Pankkitoiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Hiilidioksidipäästöt lainanannosta</li> </ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"> <li>Rahastosijoitukset matalan hiilidioksidipäästöjen toimialoihin</li> </ul>	Varainhoito ja pankkitoiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Korkeammat kustannukset sääntelyn vuoksi, mikä vähentää yksityisen sektorin kasvihuonekaasupäästöjä</li> <li>Vähentynyt asiakasvarallisuus ja mahdollisesti pienentyneet palkkiotuotot</li> <li>Rahoituskustannusten nousu, jos toiminnan kasvihuonekaasupäästöt nousevat</li> </ul> Oma toiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Tuotteiden ja palveluiden kysynnän väheneminen, jos liiketoiminnan kasvihuonekaasupäästöt lisääntyvät</li> </ul>	Varainhoito ja pankkitoiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Vihreä siirtymä luo uusia sijoitus- ja rahoitusmahdollisuuksia</li> <li>Pienemmät rahoituskustannukset, jos toiminnan kasvihuonekaasupäästöt vähennetään</li> <li>Vihreiden ja kestävien tuotteiden ja palveluiden kysynnän kasvu</li> </ul>	Oma toiminta:  Arvoketjun loppupää	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vastuullisen sijoittamisen periaatteet</li> <li>Vastuullisen luotonannon periaatteet</li> <li>Ilmastostrategia</li> <li>Ympäristöpolitiikka</li> <li>Aktian hankintaohje</li> <li>Aktian vihreä hankintaohje</li> <li>Palkitsemispolitiikka</li> </ul>
<b>Energia</b>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"> <li>Rahastosijoitukset energiaiintensiivisiin toimialoihin</li> </ul> Pankkitoiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Lainanantoon liittyvä energiankulutus</li> </ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"> <li>Rahastosijoitukset uusiutuvan energian ja kiertotalousyhtiöihin</li> </ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"> <li>Vähentynyt asiakasvarallisuus ja mahdollisesti pienentyneet palkkiotuotot</li> </ul> Pankkitoiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Kasvaneet rahoituskustannukset, jos rahoittajien investointitarpeet energiaiintensiivisillä toimialoilla muuttuvat</li> </ul>	Varainhoito, pankkitoiminta ja oma toiminta: <ul style="list-style-type: none"> <li>Vähentämällä energiankulutusta sijoitustoiminnassa voi houkuttaa uusia sijoittajia ja alentaa rahoituskustannuksia</li> <li>Vihreiden ja kestävien tuotteiden ja palveluiden kysynnän kasvu</li> </ul>	Arvoketjun alku- ja loppupää	

## Kuvaus ilmaston liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista

Aktia on tunnistanut ja arvioinut ilmastonmuutokseen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia toiminnassaan. Riskejä arvioidaan eri työkalujen avulla niin lyhyellä, keskipitkällä kuin pitkällä aikavälillä. Kuten Aktian päästöraportoinnista ilmenee, syntyy merkittävin osa kasvihuonekaasupäästöistä Aktian harjoittaman sijoitustoiminnan ja rahoitustoiminnan kautta (scope 3). Aktia on implementoimassa ilmasto- ja ympäristöriskienvalvonnan kehitysuunnitelmaa, jotta kyseiset riskit sisältyisivät vielä paremmin kaikkiin perinteisiin riskiluokkiin (markkinariski, luottoriski, likviditeettiriski, operatiiviset riskit). Merkittävimpinä taloudellisesti vaikuttavina ilmasto- ja ympäristöriskeinä pidetään tällä hetkellä maineeseen ja keskuspankipolitiikan muutokseen liittyviä luotto- ja likviditeettiriskejä. Aktia on asettanut ESG-riskinottohalun luotto- ja likviditeettiriskeille maltilliseksi ilman numeerista KRI-indikaattoria (Key Risk Indicator). Hankintoihin liittyviä ilmatoriskejä arvioidaan Aktian hankintaohjeen sekä Aktian vihreän hankintaohjeen mukaisesti. Ilmastoskenaarioita ei ole käytetty taloudellisessa raportoinnissa.

### Resilienssianalyysi

Aktia arvioi ilmatoriskejä mahdollisesti johtuvia taloudellisia vaikutuksia sisäisten ja ulkoisten työkalujen avulla huomioiden eri ilmastoskenaariot International Energy Agency (IEA) määritysten mukaisesti. Arvioinnissa on huomioitu Aktian oman toiminnan lisäksi myös arvoketjun loppupää. Ilmaston lämpenemisen osalta on 1,5 asteen skenaarion lisäksi huomioitu myös suurten päästöjen ilmastoskenaariot sijoitustoiminnassa kvantitatiivisesti ja luotonannossa kvalitatiivisen arvion kautta. Sijoitustoiminnassa ja luotonannossa arvioituja riskejä ja mahdollisuuksia on kuvattu erikseen kappaleen alussa olevassa olennaisten aiheiden taulukossa. Alla

kuvataan erikseen fyysiset ja siirtymäriskit Aktian eri toimintojen ja prosessien osalta.

### Fyysiset ilmatoriskit

Aktian luotonannon osalta olemme vuoden 2024 Q4:n aikana ottaneet käyttöön uuden työkalun, jonka avulla pystymme arvioimaan rahoitettavien asuntojen ja kiinteistöjen sekä vakuuksien fyysisiä ilmatoriskejä ja -vaaroja. Työkalun avulla tunnistamme esimerkiksi, mikäli kohde sijaitsee korkean tulvariskin alueella, mutta emme tee erillistä herkkyysoanalyysiä ilmastovaaran todennäköisyydestä, laajuudesta tai kestosta. Yritysassiakkaiden kohdalla fyysisiä ilmatoriskejä ja -vaaroja arvioidaan ESG-tiimin toimesta laadullisesti. Luotonannossa omaisuuden elinkaari vaihtelee yksittäisen lainan maturiteetin mukaan lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä ja luotonannon kokonaisuuden vaikutusta arvioidaan strategisissa- sekä pääomankohdentamissuunnitelmissa.

Aktian sijoitustoiminnassa fyysisiä ilmatoriskejä arvioidaan ulkopuolisen työkalun avulla, jonka skenaarit huomioivat kattavasti uusimman tieteellisen ja yrityskehittämisen tiedon. Lisäksi Aktian oman taseen sijoitusten osalta ilmatoriskejä arvioidaan Aktian itse rakentaman työkalun avulla. Työkalun avulla arvioidaan mahdollista arvonmenetystä johtuen sään ääri-ilmiöistä ja luonnonkatastrofeista. Altistumista mallinnetaan tietyille maantieteellisille alueille sekä sektoreille.

Omaan toimintaan liittyvien fyysisten ilmatoriskien on arvioitu olevan vähäisiä, eikä ilmatoriskien tai vaarojen vaikutusta Aktian toimipaikkojen tai toimitusketjun osalta arvioida erikseen. Aktian varoihin, omaisuuseriin ja liiketoimintaan ei katsota kohdistuvan merkittäviä fyysisiä ilmatoriskejä tai altistumista niille.

### Ilmaston liittyvät siirtymäriskit

Aktian luotonannon osalta siirtymäriskkejä arvioidaan uusien asiakkaiden kohdalla laadullisesti, mikäli asiakkaan toimiala kuuluu Aktian tunnistamiin

mahdollisen korotetun ESG-riskin toimialoihin. Aktian vastuullisuustiimin asiantuntijat tekevät tällöin arvion ESG-riskeistä ja kirjoittavat siitä lausunnon, joka liitetään lainadokumentaatioon.

Aktian sijoitustoiminnassa ilmaston liittyviä siirtymäriskkejä arvioidaan ulkopuolisen työkalun avulla, jonka skenaarit huomioivat kattavasti uusimman tieteellisen ja yrityskehittämisen tiedon. Lisäksi Aktian oman taseen sijoitusten osalta ilmatoriskejä arvioidaan Aktian itse rakentaman työkalun avulla. Työkalun avulla tarkastellaan esimerkiksi minkälaisella ilmaston lämpenemisen mukaisella polulla salkku on suhteessa eri ilmaston lämpenemis-skenarioihin. Skenaarioanalyysin avulla nähdään minä vuonna salkku on käyttänyt sille

alokoidun hiilibudjetin, eli mistä vuodesta eteenpäin se ei enää ole linjassa 1,5 asteen lämpenemisen mukaisen skenaarion kanssa. Työkalun kautta tarkastellaan myös altistumista fossiilille polttoaineille, sijoituskohteiden päästövähennystavoitteiden kunnianhimon tasoa sekä sitä, miten hyvin sijoituskohteet ovat hallinneet hiiliriskejään ja hyödyntäneet niihin liittyviä mahdollisuuksia. Työkalun avulla arvioidaan myös siirtymäriskkejä mahdollisesti salkulle syntyvää arvonmenetystä. Omaan toimintaan liittyvien siirtymäriskien on arvioitu olevan vähäisiä.

Tällä hetkellä resilienssianalyysin tuloksilla ei ole suoraa vaikutusta Aktia-konsernin strategiaan ja liiketoimintamalleihin.

Riski	Mahdollinen vaikutus	Aika
<b>Fyysiset ilmatoriskit</b>		
Sään ääri-ilmiöt	Lisääntyneet sään ääri-ilmiöt, kuten myrskyt, tulvat tai rankkasateet, jotka voivat aiheuttaa omaisuusvahinkoja. Suomessa merkittävimpiä ovat tulvat ja niiden seuraukset kiinteistön kuntoon ja vakuusarvoon sekä yleisemmin liiketoimintaan ja toimitusketjuihin tulvariskialueilla.	Lyhyt, keskipitkä ja pitkä
Muutos sääolosuhteissa	Pysyvien sääolosuhteiden muutosten seuraukset voivat johtaa korkeampiin vakuutusmaksuihin ja kiihdyttää kiinteistöjen kunnan huononemista esimerkiksi tulvariskialueilla sekä vaikuttaa kiinteistön arvoon ja vakuusarvoon sekä yleisemmin liiketoimintaan ja toimitusketjuihin riskialueilla.	Keskipitkä ja pitkä
<b>Ilmaston liittyvät siirtymäriskit</b>		
Lainsäädäntö	Kansallisen ja EU-tason ilmasto- ja energiasääntelyn huomioiminen liiketoiminnassa sekä mahdolliset muutokset sääntelyssä ja raportointivaatimuksissa.	Lyhyt ja keskipitkä
Tekniikka	Vaikutukset toimitusketjuun sekä rahastoihin, jotka sijoittavat teknologiaan ja alan yrityksiin.	Keskipitkä ja pitkä
Markkina	Asiakkaan valinnan siirtymässä kestävämpiin tuotteisiin ja palveluihin, joilla on pienempi hiilijalanjälki.	Lyhyt, keskipitkä ja pitkä
Maine	Tavat, joilla ulkopuoliset arvioijat ottavat huomioon kestävän kehityksen näkökohdat arviointiprosesseissaan, voivat muuttua ja mahdollisesti alentaa arvostusta, mikä voi lisätä maineriskiä. Tietoturva on tärkeä tekijä myös maineriskin kannalta.	Lyhyt, keskipitkä ja pitkä

## Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma

Aktia lanseerasi ilmastostrategiansa vuonna 2021. Olemme laatineet sijoituksillemme, luotonannollemme ja omalle toiminnallemme ilmastotavoitteet. Näiden tavoitteiden kautta haluamme edistää vähähiiliseen talouteen siirtymistä eri liiketoimintojemme sekä oman toimintamme kautta. Seuraamme ilmastotavoitteidemme toteutumista säännöllisesti vähintään vuositasolla, ja raportoimme edistymisestä sidosryhmillemme. Ilmastostrategian on hyväksynyt Aktian johtoryhmä ja sen välitavoitteet vuodelle 2025 ovat osa Aktian vastuullisuusohjelmaa. Aktian ilmastostrategian välitavoitteet ja tavoitteet on käsitelty tarkemmin osiossa E1-4 Kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet.

Merkittävin osa luotonannon päästöistä tulee yritysrahoituksen kautta. Rahoittaessaan yritystä Aktia sitoutuu myös sovituksi määräajaksi yrityksen toiminnasta aiheutuviin mahdollisiin päästöihin. Lainasalkku uusiutuu uusien lainojen sekä erääntyneiden lainojen johdosta jatkuvasti, eikä ole tunnistettu esteitä saavuttaa Aktian ilmasto- ja päästövähennystavoitteita liittyen luotonantoon.

Tulemme tarkastamaan Aktian ilmastostrategiaa seuraavien vuosien aikana ja sitouduimme vuoden 2024 aikana asettamaan lyhyen ja pitkän aikavälin ilmastotavoitteemme Science Based Targets -aloitteen (SBTi) tieteeseen perustuvien vaatimusten mukaisiksi. Tämä edellyttää sitä, että arvioimme ja kehitämme nykyisiä ilmastotavoitteitamme aloitteen mukaisiksi seuraavan kahden vuoden aikana.

Tällä hetkellä emme ole tunnistaneet (OpEx, CapEx) ilmastotoimiimme liittyviä merkittäviä kuluja, jotka ovat tarpeen ilmastostrategian toteuttamiseksi.

Siltä osin kun Aktian tarjoamat rahoituspalvelut kuuluvat luokitusasetuksen soveltamisalaa Aktia pyrkii tarjoamaan vihreitä lainatuotteita, joiden kriteereinä voidaan käyttää taksonomia-asetuksen kriteeristöä.

Aktia ei kuulu EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen (Paris Aligned Benchmarks, PAB) piiriin.

## Ilmastonmuutokseen liittyvät toimintaperiaatteet

Aktialla on sisäisiä ohjaavia politiikkoja ja sääntöjä sekä koulutuksia, jotka tukevat toimintaamme ensisijaisesti ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi mutta myös ilmastonmuutokseen sopeutumiseen, energia tehokkuuteen sekä uusiutuvan energian käyttöönottoon.

### Aktia konserni:

Aktian ilmastostrategia yhdessä konsernin ympäristöpolitiikan kanssa ohjaa kaikkea toimintaa ilmastonmuutokseen liittyen. Syyskuussa 2021 Aktia lanseerasi ilmastostrategiansa ja julkaisi välitavoitteet vuonna 2022. Ilmastotavoitteemme ulottuvat vuoteen 2050 asti. Aktian ilmastostrategian on hyväksynyt Aktian johtoryhmä. Näiden toimintaperiaatteiden avulla pienennämme altistumista fyysisille ilmastoriskeille sekä parannamme siirtymäriskien hallintaa.

### Varainhoito:

Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet on laadittu vastuullisen sijoittamisen suuntaviivoiksi Aktia Pankki Oyj:lle ("Pankki") ja sen tytäryhtiöille Aktia Rahastoyhtiö Oyj:lle ("Rahastoyhtiö") ja Aktia Henkivakuutus Oy:lle ("Henkivakuutus"). Pankki ja Varainhoito noudattavat näitä periaatteita hoitaessaan asiakkaiden sijoitusomaisuutta omaisuudenhoitosopimusten perusteella, Rahastoyhtiö noudattaa näitä periaatteita hallinnoimissaan rahastoissa. Lisäksi Aktia Pankki Oyj sekä Aktia Henkivakuutus Oy noudattavat näitä periaatteita omassa sijoitustoiminnassaan. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet hyväksyvät Pankin Operations Committee sekä Rahastoyhtiön ja Henkivakuutuksen hallitukset. Periaatteet päivittyvät tarpeen mukaan, mutta vähintään kolmen vuoden välein.

## Luotonanto:

Aktian luotonantoa ohjaavat vastuullisen luotonannon periaatteet. Aktian vastuullisen luotonannon periaatteet luovat perustan sille, että Aktian luotonanto toimii vahvistavana tekijänä vastuullisuuden kehittämisessä yhteiskunnassa, eikä Aktia tue vastuullisen luotonannon periaatteiden vastaista toimintaa. Näitä periaatteita noudatetaan Aktia Pankin luotonantoprosesseissa. Vastuullisen luotonannon periaatteissa kuvataan ne toimialat ja toiminnot, jotka Aktia Pankki rajaa vastuullisen luotonannon ulkopuolelle tai joille Aktia Pankki asettaa vaateita luotonannon toteutumiseksi. Vastuullisen luotonannon periaatteet vahvistaa Aktian ESG:stä vastaava johtoryhmän jäsen. Periaatteet päivittyvät tarpeen mukaan, mutta vähintään joka toinen vuosi.

### Aktian oma toiminta:

Aktia-konsernin Vihreä hankintaohje edistää kestävä hankintaa, Green Office -järjestelmän noudattamista ja toimitusketjuun liittyvää riskienhallintaa Aktiassa. Hankintaohjeen tarkoituksena on vaihteittain lisätä ympäristöystävällisiä hankintoja pitkällä aikavälillä. Se ohjaa Aktian työntekijöitä tekemään ympäristövastuullisempia valintoja. Vihreä hankintaohjetta tulee soveltaa kaikkiin Aktian hankintoihin Aktia-konsernissa. Aktian hankintaohjeen hyväksyy Aktian talousjohtaja yhdessä Operations Committeeen kanssa.

## Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit

Aktia hillitsee ilmastomuutosta lukuisin eri toimin sijoitustoiminnassa, luotonannossa sekä omassa toiminnassaan.

### Varainhoito:

Aktialla on rahastovalikoimassaan viisi EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) artikla 9:n mukaista rahastoa, jotka ovat UI-Aktia Sustainable Corporate Bond, Aktia Sustainable Government Bond, Aktia Impakti, Aktia Aurinkotuuli III ja Aktia Bioteollisuus I. Vuoden 2024 päättyessä rahastoihimme sijoitusta pääomasta noin 98 prosenttia on SFDR:n artikla 8:n ja artikla 9:n mukaisissa rahastoissa. Osuus on kasvanut edellisestä vuodesta 2,7 prosenttiyksikköä.

Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinot Aktiassa ovat monipuoliset. Näihin lukeutuvat: vaikuttamis-keskustelut suoraan yhtiöiden kanssa joko itsenäisesti tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa (pooled engagement), sijoittaja-aloitteisiin osallistuminen yhdessä toisten sijoittajien kanssa, osallistuminen yhtiökokouksiin ja äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting) sekä yhtiöiden nimitystoimikuntiin osallistuminen.

Aktia tekee yhteistyötä vastuullisen omistajuuden parissa ulkopuolisen kumppanin kanssa. Yhteistyö perustuu normiperusteiseen seuloantaan: kumppani monitoroi rahastojemme omistuksia YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteereiden mukaan ja tunnistaa yhtiöitä, jotka eivät ole pystyneet toimimaan Global Compact -periaatteiden mukaisella tavalla. Valtaosa yhtiöistä, joihin olemme sijoittaneet, toimii näiden periaatteiden mukaisella tavalla, mutta niiden yhtiöiden kanssa, jotka eivät toimi mainittujen kriteereiden mukaisesti, Kumppani käy Aktian puolesta vaikuttamiskeskusteluja. Keskusteluissa pyritään tyypillisesti saamaan yhtiöt raportoimaan ongelmistaan ja



korjaamaan ne tai toteuttamaan toimenpiteitä sen varmistamiseksi, ettei vastaavia ongelmia enää esiintyisi.

Osallistumme sijoittaja-aloitteisiin yhdessä alan muiden toimijoiden kanssa. Aktia on sitoutunut kansainväliseen Climate Action 100+ -aloitteeseen, joka pyrkii vaikuttamaan maailman suurimpiin ilmastopäästöjä aiheuttaviin yrityksiin. Jäsenyys Net Zero Asset Managers (NZAM) -aloitteessa tukee Aktian tavoitetta hiilineutraalista sijoitussalkusta vuoteen 2050 mennessä. Olemme myös mukana ASCOR-projektin (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks) neuvonantokomiteassa. ASCOR-työkalu arvioi kattavasti ilmatoriskejä ja -mahdollisuuksia mukaan lukien sekä siirtymäriskin että fyysisen riskin. Projektin tarkoituksena on luoda toimialalle työkaluja valtioiden ilmatoriskien ja mahdollisuuksien tarkasteluun.

### Luotonanto:

Aktia tarjoaa henkilöasiakkailleen vihreää asuntolainaa. Vihreä asuntolaina on tarkoitettu sellaisiin kohteisiin, jotka täyttävät energiatehokkuuteen asetetut vaatimukset. Vaatimusten perusteena on käytetty EU:n taksonomian ilmastonmuutoksen hillinnän merkittävää edistämistä arvioivia kriteereitä rakennusten omistamisen ja hankinnan osalta.

Aktia on valmistellut vihreiden lainatuotteiden tarjonnan laajentamista niin henkilö- kuin yritysasiakkaille suunnatuilla tuotteilla. Tämän mahdollistaa vuonna 2023 luotu Aktian vihreiden- ja vastuullisuuslinkattujen lainojen viitekehys ja toteutusta vauhdittaa mm. Euroopan Investointirahaston Aktialle myöntämä Sustainability Guarantee sekä NIB:n (Nordic Investment Bank) kanssa huhtikuussa 2024 solmittu seitsenvuotinen 75 miljoonan euron lainasopimus, joka on osittain korvamerkitty ympäristöhankkeiden tukemiseen. Lisäksi Aktian on mahdollista tarjota vihreitä ja vastuullisuuslinkattuja yrityslainoja, joiden kriteerit voivat olla sidottuja ilmastonmuutoksen hillintään. Kriteerit määritellään kussakin tapauksessa tapauskohtaisesti.

Vihreää siirtymää tukevat toimet luovat enemmistä määrin uusia liiketoimintamahdollisuuksia ja tukevat samalla Aktian ilmastostrategian tavoitteita.

### Aktia konserni ja oma toiminta:

Ilmastonmuutoksen hillitsemiseen liittyvän kunnianhimon kasvattamiseksi Aktia jätti vuoden 2024 toisella neljänneksellä sitoumuskirjeen Science Based Targets -aloitteelle ja on sitoutunut mukauttamaan päästövähennystavoitteensa SBT:n ja Pariisin sopimuksen tavoitteiden mukaiseksi. Aktia täsmentää kahden seuraavan vuoden aikana polkuaan hiilineutraaliuteen sijoitusten, luotonannon ja oman toiminnan osalta sekä päivittää ilmastostrategiaansa.

Nykyisessä Aktian palkitsemisjärjestelmässä ei ole ilmastonmuutokseen liittyviä kriteerejä, mutta järjestelmää ollaan uudistamassa, minkä yhteydessä ilmastonmuutokseen liittyvät kriteerit tuodaan osaksi palkitsemisjärjestelmää.

Tällä hetkellä emme vielä kykene raportoimaan yksityiskohtaisesti nykyisiin toimenpiteisiin kohdennettuja taloudellisia resursseja tai niiden tuottamia kasvihuonekaasupäästöjen vähennyksiä, emmekä pysty ennustamaan tulevia resursseja tai päästövähennyksiä näiden toimenpiteiden osalta.

### Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet

Aktian ilmastostrategia ohjaa pyrkimyksiämme integroida ilmastonäkökulmat liiketoimintaamme ja edistää Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamista. Olemme laatineet sijoituksillemme, luotonannollemme ja omalle toiminnallemme ilmastotavoitteet. Näiden tavoitteiden kautta haluamme edistää vähähiiliseen talouteen siirtymistä eri liiketoimintojemme sekä oman toimintamme kautta. Ilmastostrategian välitavoitteet vuosille 2025 ja 2030 asetettiin vuonna 2022 ja ne ovat osa Aktian vastuullisuusohjelman tavoitteita, jotka ovat

hyväksytytty Aktian johtoryhmässä ja hallituksessa. Tavoitteita asetettaessa ei ole kuultu sidosryhmiä.

Aktia täsmentää kahden seuraavan vuoden aikana polkuaan hiilineutraaliuteen sijoitusten, luotonannon ja oman toiminnan osalta sekä päivittää ilmastostrategiaansa. Päästövähennystavoitteet on määritelty kullekin scope 1:lle, scope 2:lle ja scope 3:lle erikseen lyhyelle, keskipitkälle ja pitkälle aikavälille ja niitä seurataan osana ilmastostrategian edistymistä. Lisätietoa ilmastostrategian päivityksestä löytyy osiossa E1-3.

### Varainhoito:

Tavoitteenamme on hiilineutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä toimintaympäristön salliessa. Ilmastostrategian varainhoitoa koskevat välitavoitteet vuoteen 2025 mennessä:

- osake- ja yritysainasalkkujen hiilijalanjälki -30 %
- vihreiden joukkovelkakirjojen osuus yritysainarahoista 35 %
- vuoteen 2030 mennessä osake- ja yritysainasalkkujen hiilijalanjälki -50 %
- hiilineutraalius kiinteistösijoituksissa

Vertailukohtana käytetään vuotta 2019 perustuen saatavilla olevaan dataan ja huomioiden mahdollisimman hyvän vertailukelpoisuuden tavanomaiseen toimintaympäristöön eli aikaan ennen pandemiaa rajoituksiin.

### Luotonanto:

Luotonannossa tavoitteena on hiilipäästöjen ja -altistumisen pienentäminen. Lainasalkun 2025 välitavoitetta ei ole määritelty, mutta tavoitteemme vuoteen 2030 mennessä on yritys- ja asuntolainojen hiilijalanjälki -30 %. Vertailukohtana käytetään vuotta 2020 perustuen dataan valmistumiseen, minkä johdosta vertailuajankohta eroaa vuodelle varainhoitoon ja omiin sijoituksiin nähden.

### Aktian oma toiminta:

Aktia-konsernin tavoitteena on oman toiminnan hiilineutraalius 2050 mennessä. Välitavoitteena on muun muassa hiilineutraalius vuokrattujen toimitilojen energiankulutuksen osalta vuoteen 2030 mennessä. Aktia käyttää uusiutuvalla energialla tuotettua niin sanottua vihreää sähköä pääkonttorissa ja kaikissa toimipisteissä, joissa Aktialla on oma sähkösopimus. Olemme vuodesta 2023 alkaen kompensoineet lentomatkoistamme aiheutuvat päästöt.

Lisätietoa Aktian kasvihuonekaasupäästöistä löytyy osiosta E1-6 Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt.

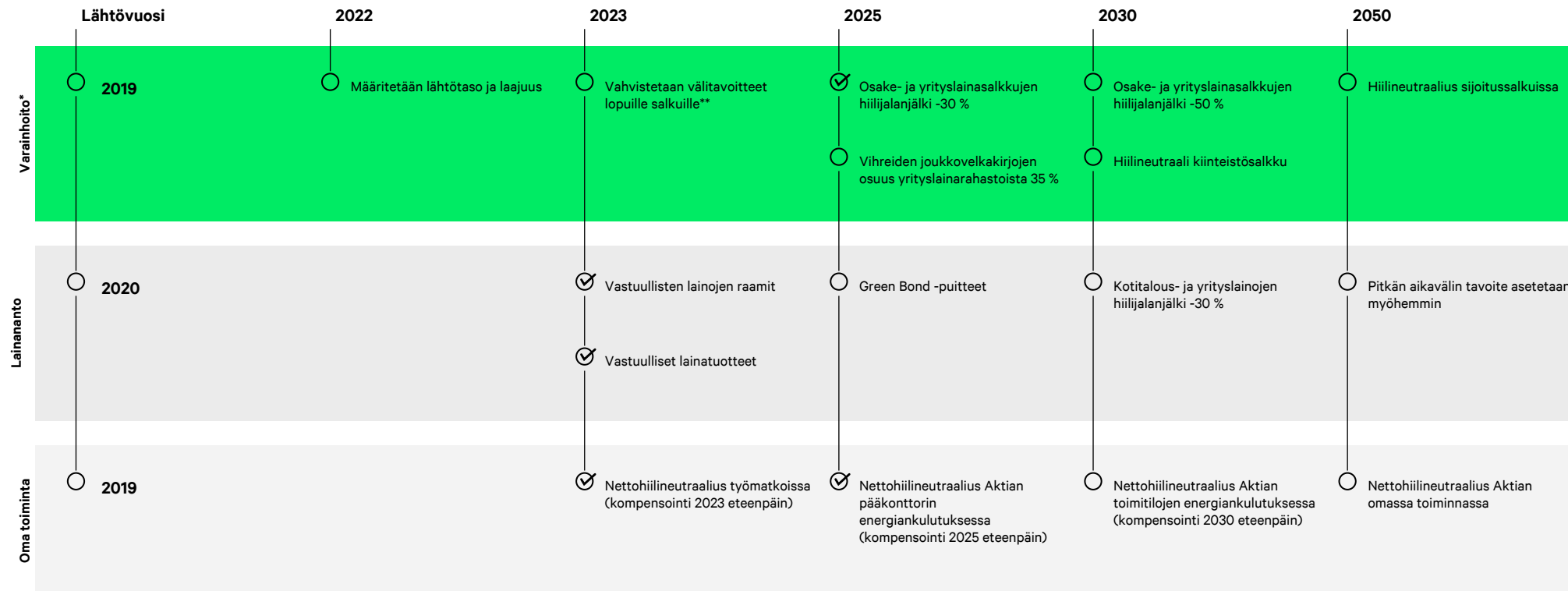
### Energiankulutus

Aktia on tunnistanut energian olennaiseksi varainhoidon kautta sijoittaessaan yhtiöihin korkean ilmastovaikutuksen toimialoilla. Epäsuoran altistumisen johdosta näiden yritysten energiankulutus ei vaikuta Aktian omaan toimintaan, eikä Aktialla ole operatiivista määräysvaltaa näissä yhtiöissä. Tämän johdosta Aktia on määrittänyt energiankulutuksen epäolennaiseksi raportoinnissaan.



# Aktian ilmastostrategia

## Aikataulu ja välitavoitteet



\*Välitavoitteet sisältävät scope 1:n ja scope 2:n, 2050 hiilineutraalius tavoite sisältää kaikki scopet

\*\*PCAF otti käyttöön valtion päästöjen laskenta- ja raportointimenetelmän joulukuussa 2022 lanseeratussa päivitetystä finanssialan globaalissa GHG-laskenta- ja raportointistandardissaan. Aktian alkuperäinen tavoite oli sisällyttää valtion joukkovelkakirjasalkut ilmastostrategian ja päästövähennystavoitteiden piiriin vuonna 2023. Päästölaskelmissa Aktia luottaa kolmanteen osapuoleen, joka ei ole voinut ottaa päivitettyä menetelmää käyttöön ilmasto vaikutusten arviointipalvelussaan. Odotamme saavamme valtion joukkolainojen päästötiedot käyttöön vuonna 2025

## Aktian kasvihuonekaasupäästöt

Aktia on seulonut toimintansa ja suunnitelmansa GHG-protokollan ja PCAF-standardien mukaisesti tunnistaakseen tosiasialliset ja mahdolliset päästöjen lähteet. Aktialla ei ole tunnistettu scope 1 -päästöjä. Scope 2 -päästöjen osalta, Aktia kerää tarvittavat kulutustiedot toimittajiltaan ja suorittaa itse päästölaskennan saatujen tietojen perusteella hyödyntäen kansallisesti hyväksytyjä päästökertoimia. Scope 3 -päästöissä on huomioitu päästöt perustuen toimittajien raportointiin sekä ulkoisen arvioitsijan analyysiin sisältäen kategoriat 1, 3, 5-7, 9 ja 15.

## Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt

	Perusvuosi 2019/ 2020		Muutos kasvihuonekaasupääs- töissä 2024/ perusvuosi (tCO <sub>2</sub> e)	Muutos kasvihuonekaasupääs- töissä 2024/ perusvuosi (%)	Tavoitteet- ja osatavoitteet		
	2024	2025			2030	2050	
<b>Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt</b>							
Kasvihuonekaasupäästöjen scope 1 -bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	0	0	0	0			
Säänneltyjen päästökauppajärjestelmien piiriin kuuluvien scope 1 -kasvihuonekaasupäästöjen prosenttiosuus (%)	0	0	0	0			
<b>Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt</b>							
Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	881	281	-600	-68 %	Hiilineutraalius energiantulutus sessa Aktian pääkonttorissa	Hiilineutraalius energiantulutus sessa kaikissa Aktian toimitiloissa	
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	*	171	*	*			
<b>Merkittävimmät scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt</b>							
Kasvihuonekaasujen epäsuorat (scope 3) -bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	1 012	152 641	****	****			Hiilineutraalius Aktian omassa toiminnassa ja kaikissa sijoitussalkuissa
1 Ostetut tavarat ja palvelut	482	20	-462	-96 %			
3 Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot (jotka eivät sisälly scope 1- tai scope 2 -päästöihin)	31	2	-29	-94 %			
5 Toiminnassa muodostuva jäte	**	2	n/a	n/a			
6 Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen	164	168	4	2 %			
7 Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne	283	279	-4	-1 %			
9 Kuljetukset tuotantoketjujen loppupäässä	52	40	-12	-23 %			
15 Investoinnit	****	152 130****	****	n/a			
<b>Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt</b>							
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (sijaintiperusteiset) (tCO <sub>2</sub> e)	1 893	434	****	****			
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (markkinaperusteiset) (tCO <sub>2</sub> e)	n/a	324	n/a	n/a			

\*Sijoitustoiminnan perusvuosi 2019 ja luotonannon perusvuosi 2020

\*\*Kategoriaa ei ole raportoitu vuonna 2019

\*\*\*Luku ei ole vertailukelpoinen aikaisempien vuosien kanssa johtuen eri laajuuksista raportoinnissa 2024

\*\*\*\*Vertailulukua ei raportoida kahdesta eri perusvuodesta johtuen (2019 ja 2020)

\*\*\*\*\*Scope 3 kategoria 15 sisältää scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt Aktian sijoitustoiminnasta (niille rahastoille ja salkuille, joista tietoa on saatavilla) sekä scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt luotonannosta (lainatyypit: asuntolainat, leasing ja lyhennykset)

## Sijoitustoiminnan ja luotonannon rahoitetut kokonaispäästöt

	Perusvuosi 2019 / 2020	2024	Muutos kasvihuonekaasupääs- töissä 2024/ perusvuosi (tCO <sub>2</sub> e)	Muutos kasvihuonekaasupääs- töissä 2024/ perusvuosi (%)	Osuus scope 3 - kasvihuonekaasupäästöistä laskettuna ensisijaisten tietojen perusteella
<b>Sijoitustoiminta</b>					
Kasvihuonekaasujen scope 1 ja scope 2 epäsuorat bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	194 417	90 328	-104 089	-54,0 %	n/a
Kasvihuonekaasujen scope 3 epäsuorat bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	n/a	2 240 247			n/a
Sijoitustoiminnan kokonaiskasvihuonekaasupäästöt	194 417	2 330 575	-104 089	-54,0 %	
<b>Lainananto</b>					
Kasvihuonekaasujen scope 1 ja scope 2 epäsuorat bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	n/a	61 802			0
Kasvihuonekaasujen scope 3 epäsuorat bruttopäästöt (tCO <sub>2</sub> e)	*	*			
Lainanannon kokonaiskasvihuonekaasupäästöt		596 655**			
<b>Yhteensä</b>		2 927 230			

\*Datan puutteellisuuden vuoksi Aktia raportoi erikseen ainoastaan scope 1 ja scope 2 -bruttopäästöt

\*\*Lainanannon kokonaiskasvihuonekaasupäästöt sisältävät myös ne myönnettyjen lainojen päästöt, joita ei voida jakaa scope 1-, scope 2- ja 3 -kategorioihin

Aktian pääkonttori käyttää 100 % uusiutuvaa energiaa. Aktian muissa toimitiloissa 68 % kulutetusta energiasta on uusiutuvaa.

Kasvihuonekaasupäästöjen intensiteetti suhteessa liikevaihtoon	2024
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (sijaintiperusteiset) suhteessa liikevaihtoon (tCO <sub>2</sub> e/m eur)	495
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (markkinaperusteiset) suhteessa liikevaihtoon (tCO <sub>2</sub> e/m eur)	495

Olemme laskeneet kasvihuonekaasuintensiteetin käyttämällä yhtiön tilinpäätöksessä raportoitua liikevaihtolukua, jotka on laadittu soveltaen IFRS-tilinpäätösstandardeja.

## Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet

Aktia ei ole raportointikautena osallistunut kasvihuonekaasupäästöjen poistamiseen tai varastointiin liittyviin toimiin. Vähentäksemme oman toimintamme päästöjen haitallisia vaikutuksia Aktia on osallistunut kotimaisen metsän istuttamiseen entiselle turvetuotantoalueelle.

Aktia on kompensoinut vuonna 2024 Aktian henkilökunnan tehdyistä lennoista (166 250 kgCO<sub>2</sub>). Lisäksi Aktian maksukorttien palveluntarjoaja on kompensoinut korttien tuotannosta aiheutuneet päästöt.

## Raportointiperiaatteet:

### Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt

Scope 1-, scope 2- ja 3 -kasvihuonekaasupäästöjen laskelmat perustuvat GHG-protokollaan.

Scope 2 -päästöjen laskennassa on käytetty sähkönkulutustietoja.

Sijaintiperusteiset päästöt on laskettu käyttämällä Motivan Suomen sähköntuotannon keskimääräistä CO<sub>2</sub>-päästökeroa, joka on laskettu kolmen viimeisen tilastovuoden (2020–2022) keskiarvona, ja jossa yhteistuotanto on jaettu energiamenetelmällä.

Markkinaperusteiset päästöt on laskettu päästökertoimella nolla kaiken kulutetun uusiutuvalla energialla tuotetun sähkön osalta, jolle Aktia on saanut alkuperätakuut. Uusiutumattomalla energialla tuotetun kulutetun sähkön päästöt on laskettu Fortumin Suomen vuoden 2022 kertomilla.

Kaukolämmön päästöt on laskettu vuokranantajien kulutustiedoilla (50 % Aktian tiloista). Niiden tilojen osalta, joista Aktia ei ole pystynyt saamaan todellista lämmityksen kulutusta, laskenta perustuu tilojen pinta-alaan perustuvaan arvioon (50 %). Kulutuskertoimena käytetään sääkorytun ominaiskulutuksen keskiarvoa kWh/m<sup>2</sup>, joka on saatu Helsingin kaupungin tutkimuksesta (2018). Päästölaskelmassa on käytetty Motivan keskimääräistä hiilidioksidipäästökeroa Suomen keskimääräiselle kaukolämmön tuotannolle (kolmen viimeisen tilastovuoden 2020–2022 keskiarvo).

Aktian Scope 2 -energiankulutuksesta 35 % ostetusta energiasta liittyy sopimusinstrumentteihin, kuten GoO tai REC.

Scope 3: päästöjen laskelmissa käytetään toimittajiemme suoria kulutustietoja sekä kolmansien osapuolien päästötietoja, mitattuja ja arvioita. Aktia on arvioinut scope 3 -kasvihuonekaasupäästöjen merkityksen Aktian liiketoiminnalle vuonna 2024. Arvioinnin perusteella raportoitimme seuraavat scope 3 kategoriat:

- **kategoria 1:** Ostetut tavarat ja palvelut on sisällytetty tiedot paperinkulutuksesta, matkapuhelimesta, kannettavista tietokoneista, monitoimitulostimista sekä muusta toimistotekniikasta. Olemme laskeneet hyödykkeiden päästöt WWF Green Office 2024 kertomien mukaan.
- **kategoria 3:** Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot (jotka eivät sisälly scope 1- tai scope 2 päästöihin) siirto ja jakeluhäviöt laskettiin käyttämällä Scope 2 -sähkönkulutustietoja ja IEA:n Suomen tilastoja (OECD/IEA 2018).
- **kategoria 5:** Toiminnassa syntyneet jätteet
- **kategoria 6:** Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen Lentojen ja junamatkojen päästötiedot saatiin suoraan matkatoimistoltamme CWT, jotka raportoidaan Thrust Carbonin metodologialla, joka ottaa huomioon säteilyvoimaindeksi (1,9 x).
- **kategoria 7:** Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne käytettiin arvioita ja oletusta etätöyön osuudesta. Käytimme vuoden 2024 henkilöstömäärää ja laskennallisia työpäiviä sekä keskimääräistä työmatkaa Traficomista. Laskelmat tehtiin oletuksella, että 50 % työstä tehtiin etänä ja toimistoissa työskennellessään 50 % työntekijöistä käytti omaa autoaan ja loput 50 % joukkoliikennettä. Laskelmissa käytettiin leasingautoille keskimääräisen päästökertoimen ja loppuosalle WWF:n Green Officen vuoden 2024 keskimääräistä päästökeroa automatkalle ja joukkoliikenteelle.
- **kategoria 9** Kuljetukset tuotantoketjujen loppupäässä on sisällytetty tiedot lähetettyjen kirjeiden määrästä ja laskettu päästöt Postin päästökertoimella.

- **kategoria 15** Investoinnit: sijoitussalkkumme päästötiedot on laskettu standardin Global GHG Accounting & Reporting for the Financial Industry (PCAF 2022) mukaisesti. Aktian rahastojen tiedot ovat peräisin ISS ESG:n ilmastotyökälystä. Sijoitustoiminnan raportoidut päästöt muodostavat 25 % Aktian hallinnoimista varoista. Raportoidut lainasalkun päästöt muodostavat 65 % Aktian koko lainakannasta. PCAF-menettelyn mukaisesti rahoitetut päästöt muodostuvat 27 % omaisuusluokista yrityslainat ja noteeraamattomista osakkeista sekä 100 % asuntolainoista. Lainasalkun päästöt on laskenut yhteistyökumppani Green Carbon. Aktian lainasalkun päästöt on laskettu standardin Global GHG Accounting & Reporting for the Financial Industry (PCAF 2022) mukaisesti käyttämällä kustannusperusteista menetelmää. Välitavoitteiden ja tavoitevuosien perusvuosi oli varainhoidossa 2019 ja lainanannossa 2020.

Scope 3 ja merkitykselliseksi tunnistettujen kategorioiden tiedot perustuvat sekä kulutustietoihin että arvioihin, ja tietojen puutteiden vuoksi jakoa ei voida raportoida. Mikäli arvioita on käytetty, tiedot löytyvät edellä mainituista raportointiperiaatteista.

# EU-taksonomian alainen raportointi

## Laadulliset tiedot

EU:n taksonomiasääntely asettaa kehyksen, joka määrittää ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen luokitteluperusteet. Luokittelu sisältää tekniset arviointikriteerit (TSC-kriteerit), joiden perusteella taloudellisen toiminnan voidaan sanoa tuovan merkittävää hyötyä EU:n taksonomiassa esitetyille ympäristötavoitteille. Taksonomiaan kuuluu myös vaatimus siitä, että merkittävää hyötyä yhdelle tai useammalle ympäristötavoitteelle tuottava taloudellinen toiminta ei saa tuottaa merkittävää haittaa muille ympäristötavoitteille (DNSH-kriteerit). Lisäksi taksonomiasääntely sisältää vaatimuksen vähimmäistason suojatoimista.

Aktian taksonomiaraportoinnissa käytetään yritysten raportoimia lukuja lähtökohtaisesti vuodelta 2023. Aktian rahoitustoiminnan taksonomiaraportointi perustuu Aktian keräämiin tietoihin henkilöasiakkaiden asuinkiinteistövakuudellisista asunto- ja peruskorjauslainoista, ajoneuvorahoituksesta sekä raportointivelvollisuuden alaisten yritysten raportoiimiin taksonomiatietoihin. Yritysraportoinnissa huomioidaan yrityksen konsernitasolla raportoima taksonomiatieto, jos yritys rakenne on sellainen, että raportointi tehdään konsernitasolla. Yksityiskohtaisten DNSH-vaatimusten mukaisen datan kerääminen on haasteellista erityisesti vähittäisvastuiden ja leasing-rahoituksen taksonomian mukaisuuden raportoinnissa. Kun vakuudettomien kulutusluottojen käyttötarkoitusta ei pystytä varmuudella varmistamaan, niiden taksonomian mukaisuutta ei tällä hetkellä raportoida.

Aktia tarjoaa henkilöasiakkailleen vihreitä lainatuotteita, jotka jatkossa voivat vaikuttaa rahoitustoimintaan liittyvään taksonomiakelpoisuuteen. Aktia tarjoaa

vihreiden lainatuotteiden lisäksi myös räätälöityjä vihreitä lainoja yritysasiakkailleen. Sellaisen vihreiden lainatuotteiden, joiden taksonomian merkittävä hyötykriteeristö voi olla vihreän lainatuotteen edellytys, on mahdollista vaikuttaa myös raportointivelvollisuuden ulkopuolisten yritysasiakkaiden tietoisuuteen taksonomian raportointivaateista.

Aktian sijoitustoiminnan taksonomiaraportointi perustuu kolmannen osapuolen, Upright Oy:n, tekemään analyysiin taksonomiakelpoisuudesta ja taksonomian mukaisuudesta osake- ja korkosijoituksissa perustuen yritysten ilmoittamiin lukuihin. Upright Oy:n tuottamaa dataa hyödynnetään myös Aktian konsernin taksonomiaraportoinnissa kokonaisuudessaan.

Aktia raportoi taksonomiasta konsernitasolla. Näin ollen taksonomiaraportointi sisältää Aktia Pankki Oyj:n, Aktia Henkivakuutus Oy:n ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n tietoja. Aktialla ei ole kaupankäyntisalkkua. Aktialla ei myöskään ole liiketoimintamallia, joka perustuu pitkälti julkisen asuntotuotannon rahoittamiseen, joten Aktia ei ilmoita erillistä tulosindikaattoria näiden osalta. Hoidettavana olevien varojen tulosindikaattori sisältää raportointivelvollisten yritysten hoidettavina olevat varat.

Taksonomian näkökulmat liittyvät läheisesti sekä lainatuotteiden kehittämisen että varainhoidon osalta huomioitaviin asioihin. Varainhoidossa otetaan huomioon arvio siitä, kuuluvatko sijoituskohteet taksonomian piiriin osana laadullista analyysia. Taksonomia kytkeytyy vahvasti myös sellaisten rahastojen kehittämiseen, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen EU:n kestäväen rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) mukaisesti (SFDR artikla 9:n mukaiset rahastot).

Taksonomiaraportoinnin piirissä on toistaiseksi vain rajallinen osa kaikesta taloudellisesta toiminnasta. Suurin osa Aktian yritysasiakkaista on pieniä ja keskiuuria yhtiöitä, jotka eivät kuulu raportointivelvollisuuden piiriin. Taksonomiaan liittyvät raportointiluvut jäävät tämän vuoksi Aktian raportoinnissa vielä alhaisiksi. Tähän vaikuttaa sekä vähäinen saatavilla oleva data että

sääntelyn ja taksonomiaraportoinnin toteutustapojen tulkinnanvaraisuus. Aktia lähestyy taksonomiaraportointia varovaisuusperiaatetta noudattaen.

Taksonomiaraportointi vaatii vielä tulevaisuudessa tarkennuksia ja kehitystä tiedon keräämisen osalta. Lisäksi taksonomiaraportointiin ollaan suunnittelemassa muutoksia EU-tasolla.

## E2 Pilaantuminen

Aktia on tunnistanut pilaantuminen -aiheen olennaiseksi välillisesti sijoitustoiminnan kautta.

Aktia ei ole asettanut tavoitteita pilaantumiseen liittyen.

Tavoitteita arvioidaan vastuullisuusohjelman päivityksen yhteydessä vuonna 2025.

### Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
Ilman pilaantuminen	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Sijoitusten kohdentaminen sellaisille sektoreille, kuten fossiilisten polttoaineiden tuotantoon, kaivosteollisuuteen ja paperiteollisuuteen, vaikuttaa negatiivisesti ilman, veden ja maaperän pilaantumiseen.</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Sijoitusten kohdentaminen esimerkiksi uusiutuvan energian ja kiertotalouden aloille vähentää ilman, veden ja maaperän pilaantumista.</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Vähentynyt asiakasvarallisuus ja pienentyneet palkkiotuotot johtuen pilaantumista aiheuttavien sijoitusten vaikutuksesta sekä mainehaitasta.</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Kielteisiä seurauksia vähentämällä Aktia voi houkuttaa uusia asiakkaita ja kasvattaa asiakasvarallisuutta ja sitä kautta palkkiotuottoja.</li></ul>	Arvoketjun loppupää	<ul style="list-style-type: none"><li>Ympäristöpolitiikka</li><li>Vastuullisen sijoittamisen periaatteet</li></ul>
Veden pilaantuminen						
Maaperän pilaantuminen						

### Pilaantumiseen liittyvät toimintaperiaatteet

Pilaantuminen on sisällytetty periaatteellisella tasolla laajempaan ympäristöteemaan. Koko konsernin kattavassa ympäristöpolitiikassa määritellään DMA:han perustuen olennaiset ympäristöteemat, mukaan lukien ympäristön pilaantuminen. Poliitikassa kuvataan myös pääasialliset toimet ja työkalut, joiden avulla ympäristön pilaantumiseen liittyviä riskejä tunnistetaan ja hallitaan. Aktian sijoitustoimintaa ohjaavat Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Pilaantuminen huomioidaan mm. kestävyystekijöiden huomioimisen kautta (ESG-integrointi), normiperusteisessa seulonassa, aktiivisen omistajuuden menetelmissä ja yhtiövaikuttamisessa sekä vaikuttavuussijoittamisessa. Aktian sijoitustoiminta on luonteeltaan globaalia ja kattaa useita omaisuusluokkia.

Asiakkaiden tekemät sijoituspäätökset vaikuttavat mm. eri toimialojen painotuksiin kokonaisvarallisuudesta. Pilaantumiseen liittyviä haitallisia vaikutuksia huomioidaan salkunhoidossa mm. PAI-indikaattoreiden avulla. Normiperusteisen seulonnan avulla tunnistamme sijoitusuniversumissamme sattuneita ympäristörikkomuksia ja pyrimme valvomaan ja minimoimaan niistä mahdollisesti syntyvät haitalliset vaikutukset ihmisille ja ympäristölle.

Pilaantuminen on tunnistettu myös olennaiseksi ympäristöteemaksi Aktian vastuullisen luotonannon periaatteissa, jotka ohjaavat Aktian luotonantoa ja joissa rajataan pois tietyt toiminnot, joita Aktia ei halua rahoittaa. Esimerkiksi kaivostoiminnan rahoittamiselle on asetettu erityisehdot johtuen toiminnan aiheuttamista negatiivisista ympäristövaikutuksista, kuten ympäristön

saastuminen, kemikaali- ja myrkkyyvuodot, monimuotoisuuden ja ekosysteemien negatiiviset muutokset johtuen muuttuneesta elinympäristöstä sekä kasvihuone- ja muut päästöt.

### Pilaantumiseen liittyvät toimet ja resurssit

Aktia raportoi vuosittain sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin (PAI-indikaattorit) Aktian verkkosivuilla. Tässä raportoinnissa hyödynnämme ulkopuolisen toimittajan tuottamaa dataa mm. kasvihuonekaasupäästöistä, päästöistä veteen sekä sijoitusten aiheuttamasta vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrästä. Hyödynnämme lisäksi ulkopuolista analyysiä sijoituskohteiden sekä rahastojen vaikutuksista ympäristöön. Alakategorioina on rajallisiin

luonnonvaroihin, kuten puhtaaseen veteen sekä jätteisiin liittyviä vaikutuksia. Tarkastelemme myös muita tapoja integroida veteen liittyviä riskejä ja vaikutuksia sijoitusprosesseihimme. Aihe on katettuna myös aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmissä. Mikäli sijoituskohteissamme sattuu ympäristöön liittyviä normirikkomuksia, Ulkopuolinen kumppani käy Aktian puolesta vaikuttamiskeskusteluja osana Pooled Engagement -palvelua, jotta varmistettaisiin, ettei vastaavia rikkomuksia voi syntyä uudelleen.

## E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit

Aktia on tunnistanut biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit -aiheen olennaiseksi välillisesti sijoitustoiminnan kautta.

Aktia ei ole asettanut tavoitteita biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyen. Tavoitteita arvioidaan vastuullisuusohjelman päivityksen yhteydessä vuonna 2025.

### Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
<b>Suorat vaikutukset jotka heikentävät biologista monimuotoisuutta</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Ilmastonmuutos</li><li>Pilaantuminen</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Sijoitukset toimialoille, joilla on kielteinen vaikutus biologiseen monimuotoisuuteen ja ilmastonmuutokseen.</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Sijoituksilla uusiutuvaan energiaan tai biologista monimuotoisuutta edistäviin toimialoihin on luonnon monimuotoisuutta ja kestävää kehitystä tukeva vaikutus.</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Asiakasvarallisuuden vähentyminen luontoon kohdistuvien negatiivisten vaikutusten johdosta</li></ul>	Varainhoito: <ul style="list-style-type: none"><li>Arvonnousu Aktian sijoitustoiminnassa</li><li>Kestävyysriskien parempi hallinta</li><li>Parempi riskisopeutettu tuotto sijoitustoiminnassa</li><li>Lisäämällä sijoituksia luonnon monimuotoisuutta edistäviin yhtiöihin voi houkuttaa uusia asiakkaita ja lisätä asiakasvarallisuutta</li></ul>	Arvoketjun alku- ja loppupäässä	<ul style="list-style-type: none"><li>Ympäristöpolitiikka</li><li>Vastuullisen sijoittamisen periaatteet</li><li>Omistajaohjauksen periaatteet</li><li>Vastuullisuusriskien ja kestävä kehityksen tekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja neuvonannossa</li></ul>

Aktia ei ole suoraan sisällyttänyt biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien kokonaisuutta strategiaansa ja liiketoimintamallinsa, eikä arvioinut resilienssiä suhteessa biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin.

Aktian omalla toiminnalla ei ole suoria olennaisia kielteisiä vaikutuksia, jotka liittyvät maaympäristön tilan heikkenemiseen, aavikoitumiseen tai maaperän sulkemiseen tai toimintaa, joka vaikuttaa uhanalaisiin lajeihin. Aktialla ei myöskään ole toimipisteitä, jotka sijaitsevat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden läheisyydessä, eikä näihin toimipaikkoihin liittyvä toiminta vaikuta kielteisesti näihin alueisiin siten, että se johtaa luontotyypin ja lajien elinympäristöjen heikentymiseen ja häiritsee sellaisia

lajeja, joita varten on osoitettu suojelualue. Lisäksi ei ole todettu, että on tarpeen toteuttaa biologiseen monimuotoisuuteen liittyviä lieventäviä toimenpiteitä.

### Siirtymäsuunnitelma sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien huomioiminen strategiassa ja liiketoimintamallissa

Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit -aihe on tunnistettu olennaiseksi välillisesti sijoitustoiminnan kautta, joten Aktian liiketoimintamalli ja strategia eivät ole suoraan kytköksissä luontovaikutuksiin. Aktia ei ole laatinut siirtymäsuunnitelmaa sijoitustoiminnan osalta koskien biologista monimuotoisuutta ja ekosysteemejä. Tässä vaiheessa ei voida luotettavasti arvioida, miten

nykyinen liiketoimintamalli ja strategia kestävät biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä fyysisiä tai siirtymä- ja järjestelmäriskkejä, eikä resilienssianalyysin kattavuutta suhteessa yrityksen omaan toimintaan tai sen arvoketjun alku- ja loppupäähän. Täten ei myöskään voida määrittää keskeisiä oletuksia, aikahorisontteja tai analyysin tuloksia.

Lisätietoa sidosryhmien osallistamisesta olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosessiin löytyy osiosta ESRS IRO-1 Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista.

### Biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyvät toimintaperiaatteet

Aktia on pitkäjänteisesti ottanut huomioon ilmastonmuutokseen liittyvät tekijät osana sijoitusprosessejaan, raportointiaan ja kestävyysstrategiaansa. Ilmastonmuutos on yksi luontokadon pääajureista, ja luontokato puolestaan kiihdyttää ilmastonmuutosta. Ottamalla sijoitustoiminnassa huomioon sekä ilmastonmuutokseen että biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä tekijöitä edistämme vihreää siirtymää, ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä luonnon monimuotoisuutta. Luontokadon ajureiksi voidaan yleisesti ottaen luokitella: luonnonvarojen



hyödyntäminen, ilmastonmuutos, saastuminen, vieraslajit sekä maan ja merenkäytön muutokset (UNEP 2023). Jokainen ajureista on enemmän tai vähemmän johdannainen ihmisen toiminnasta.

Aktian ympäristöpolitiikka on laadittu suuntaviivoiksi ja toimintaperiaatteiksi Aktia-konsernille koskien kaikkia olennaisia ympäristönäkökuilma. Poliitiikan tavoitteena on asettaa yleiset periaatteet ympäristötietoisuudelle toiminnassa. Poliitiikan tarkoituksena on tukea Aktiaa ja sen henkilöstöä työn tekemisessä ja päätöksenteossa lisäämällä tietoisuutta Aktialle olennaisista ympäristöteemoista. Olemme lisäksi sitoutuneet huomioimaan ympäristönäkökulmat, kun kehitämme uusia tuotteita ja palveluita asiakkaillemme. Olemme myös sitoutuneet raporttoimaan toimintamme ympäristönäkökuilma, kuten positiivisista ja negatiivisista vaikutuksista, osana kestävyysraportointiamme. Ympäristöpolitiikan toimeenpanosta ja toteutuksesta vastaa konsernin vastuullisuusjohtaja.

Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet ohjaavat sijoitustoimintamme. Soveltamissamme vastuullisen sijoittamisen menetelmissä huomioidaan välillisesti myös biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Sovellamme mm. toimialojen poissulkemista, kestävyystekijöiden huomioimista sekä normiperusteista seuloontaa UN Global Compact -periaatteiden mukaisesti. Vastuullisen sijoittamisen monipuolisilla menetelmillä tunnistetaan biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä olennaisia vaikutuksia, riskejä, riippuvuuksia ja mahdollisuuksia. Heikentynyt biodiversiteetti eli luontokato sekä ilmastomuutos aiheuttavat riskejä sijoittajille järjestelmätasolla. Tämän perusteella Aktia on analysoinut rahastojensa riippuvuuksia luontopääomasta ja ekosysteempalveluista sekä raportoinut toimintansa vaikutuksista luonnon monimuotoisuuteen vuoden 2024 aikana. Tätä työtä jatketaan määrätietoisesti myös tulevaisuudessa erilaisten työkalujen avulla. Tarkastelemme aktiivisesti työkalujen saatavuutta aiheeseen liittyen, mutta markkinoille vakiintunutta ja tätä

kautta toimijoiden välistä vertailtavuutta mahdollistavaa työkalua ei vielä ole.

Aktia on aloittanut tunnistamaan ja arvioimaan todellisia ja mahdollisia biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin kohdistuvia vaikutuksia, riippuvuuksia biologisesta monimuotoisuudesta, ekosysteemeistä ja ekosysteempalveluista sekä analysoimaan ekosysteempalveluita, jotka ovat häiriintyneet tai voivat todennäköisesti häiriintyä Aktian oman arvoketjun eri vaiheissa. Lisäksi Aktia on tunnistanut ja arvioinut biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä siirtymäriskejä ja fyysisiä riskejä sekä mahdollisuuksia ja pyrkinyt tarkastelemaan järjestelmäriskkejä. Aktian omien toimipaikkojen sijaintien suhteen aihe ei ole olennainen, joten näiden osalta Aktia ei tunnista, arvioi tai raportoi todellisia tai mahdollisia biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin kohdistuvia vaikutuksia. Lisäksi tunnistamme, että aiheeseen liittyvät järjestelmäriskit ovat vielä vaikeasti määriteltävissä ja sitä kautta tunnistettavissa.

## Biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyvät toimet ja resurssit

Osana biodiversiteettiin liittyvää työtä olemme vuoden 2024 aikana tehneet analyysia rahastojemme luontopääomariippuvuuksista sekä vaikutuksista luonnon monimuotoisuuteen kattaen osake- ja yritysainarahastomme. Näitä analyyseja on kuvattu seuraavissa kappaleissa. Osana työtä tulemme laajentamaan sekä luonnon monimuotoisuuteen että ilmastoon liittyvää analyysiä myös kehittyvien talouksien korkosijoituksiin, kiinteistöisijoituksiin, sekä muihin vaihtoehdoihin sijoituksiin. Strategioiden laajentaminen on osin riippuvainen työkalujen ja datan kehityksestä omaisuusluokkiin liittyen. Tulemme selvittämään myös keinoja raportoida osana vastuullisen sijoittamisen raportointiamme enemmän luonnon monimuotoisuuteen liittyviä indikaattoreita.

Aktia hyödyntää ulkopuolista työkalua luontoriippuvuuksien tarkasteluun. Työkalu mallintaa yritysten nettovaikutuksia, jotka perustuvat kvantifikaatiomalliin. Malli käyttää koneoppimistekniikoita ja laajaa tieteellisten artikkelien tietokantaa mittaamaan yritysten kokonaisvaltaisia vaikutuksia muun muassa ympäristöön sekä biodiversiteettiin. Lisäksi työkalun avulla Aktia analysoi sijoitusten vaikutuksia YK:n kestäväin kehityksen tavoitteisiin. Analyysi ottaa huomioon mm. seuraavia biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä tekijöitä: elinympäristön menetys, uhanalaiset lajit, vieraslajit, eläinten kärsimys, maankäyttö, maan heikentyminen, aavikoituminen, maaperän tiivistyminen ja ekosysteempalvelut. Analyysissa selvitimme osake- ja yritysainarahastojemme negatiivisia ja positiivisia vaikutuksia biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin sekä niukkoihin luonnonvaroihin. Vuonna 2024 toteutetun analyysin perusteella kaikki analyysissa mukana olleet rahastot saivat negatiivisia nettovaikutusarvoja, kun tarkasteltiin biodiversiteettiä ja niukkoja luonnonvaroja omina osioina. Negatiiviset arvot eivät kuitenkaan ole merkittäviä. Tulokset kuvaavat sitä, että luonnon monimuotoisuuteen positiivisesti vaikuttavat sijoituskohteet ovat harvassa. Lisäksi tulokset kertovat siitä, että käytettäessä niukkoja resursseja on lähtökohteisesti sen vaikuttavuus negatiivista.

Analyysiä rahastojen luontoriippuvuuksista on tehty ENCORE-työkalun avulla vuoden 2024 aikana. Sen tuottaman datan avulla voidaan tarkastella, kuinka paljon esimerkiksi rahaston sisältämät toimialat ovat riippuvaisia luontopääomasta sekä luonnon tarjoamista ekosysteempalveluista ja millaisia vaikutuksia kyseisten toimialojen toiminnalla on luontokatoon. Työkalun kehityksestä ja ylläpidosta vastaavat Global Canopy, UNEP FI ja UNEP-WCMC, jotka yhdessä muodostavat ENCORE-kumppanuuden. Yleisesti ottaen korkeimman riippuvuuden toimialoiksi voidaan käsitellä metsäteollisuus; kalastus; tekstiilit, vaatteet ja ylellisyystuotteet; ruoka, juoma ja tupakka; sähköntuotanto (IPBES 2019). Aktian osake- tai yritysainarahastot ovat toimialallisesti hajautettuja,

jolloin yksittäisiä omistuksia lukuunottamatta, Aktialla ei ole korostettua altistumista mainituille toimialoille. Lisäksi Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti sovellamme sijoituskohteiden poissulkemista esimerkiksi tupakkateollisuuteen ja sähköntuotantoon liittyen.

Analyyssissa rahastojen omistukset jaettiin toimialojen perusteella erilaisiin tuotantoprosesseihin, jonka jälkeen tarkasteltiin niiden suoria mahdollisia riippuvuuksia ja vaikutuksia ekosysteempalveluihin ja luonnon pääomaresursseihin. Päällekkäisyyksien välttämiseksi ENCORE-työkalu ottaa huomioon vain suorat riippuvuudet ja vaikutukset, eikä näin ollen toimitusketjun kautta tapahtuvia riippuvuuksia ja vaikutuksia oteta huomioon. Analyysissä riippuvuus ekosysteempalvelusta tai luontopääomasta arvioidaan seuraavasti: erittäin korkea, korkea, keskimääräinen, matala, erittäin matala. Esimerkiksi analyysin perusteella merkittävimmät riippuvuudet luonnon ekosysteempalveluista Aktia-osakerahastojen osalta ovat pohjavesi, pintavesi sekä suojele tulvilta ja myrskyllä. Tällä hetkellä emme pysty tarkastelemaan luotettavalla tasolla, sisältyykö sijoitustoiminnan välillisiin vaikutuksiin missä määrin ekosysteempalveluja, jotka ovat häiriintyneet tai voivat todennäköisesti häiriintyä, koska tämän tarkasteluun ei ole saatavilla vielä luotettavaa dataa. ENCORE:n tarjoamista tuloksista voi kuitenkin päätellä esimerkiksi sen, että pohjaveden ollessa yksi merkittävä ekosysteempalveluriippuvuus rahastossamme, on pohjavesi suoraan ja välillisesti merkittävä tekijä monen toimialan arvoketjuissa.

Analyysoimme lisäksi biologista monimuotoisuutta ja ekosysteemejä SFDR-tiedonantoasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation) PAI-datan eli pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutuksien kautta. Tähän hyödynnämme Morningstar/Sustainalyticsin dataa sekä rahasto- että kohdesijoitustasolla, esimerkiksi biodiversiteettiin kohdistuvan negatiivisen vaikutuksen tunnistamiseksi. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (PAI:t) määritellään Euroopan unionin kestävään sijoittamiseen liittyvän tiedonantovelvoitteen (SFDR) tiedonantoasetuksen mukaan ja niitä käytetään

mittaamaan sijoitusten kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin. Luonnon monimuotoisuuteen liittyvät PAI-indikaattorit ovat: toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä sekä ilmastoon liittyvät mittarit, jotka välillisesti vaikuttavat myös luonnon monimuotoisuuteen (kts. E1 - Ilmastonmuutos). Aktian SFDR Artikla 8:n ja Artikla 9:n mukaisia tiedonantovelvollisuuksia noudattavissa rahoitustuotteissa huomioidaan pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kiinteänä osana sijoitusprosessia. Pääsääntöisesti myös Aktian tarjonnassa olevien Artikla 6 -luokiteltujen rahoitustuotteiden osalta huomioidaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tarkempi tieto löytyy Kestävyysriskien ja -tekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja -neuvonnassa -dokumentista ja vuosittain julkaistavasta Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin -raportista, joka julkaistaan Aktian verkkosivuilla. Lisäksi raportoimme sijoitustoimintamme vastuullisuudesta puolivuositain Vastuullisen sijoittamisen katsauksessa.

Huomioimalla olennaisia kestävyteen liittyviä tekijöitä, kuten biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä kestävyysaiheita, osana sijoitusanalyysiä Aktia edistää sijoitussalkkujen näkyviä tuotto- ja riskimielessä. Huomioimme tältä osin sekä positiivisia että negatiivisia tekijöitä sekä riskejä ja mahdollisuuksia. Otamme kestävyysteemoja huomioon uusia rahoitustuotteita suunnitellessa sekä sisäisten sijoitusprosessien kehittämisessä. Aktialla on useita ainoastaan kestäviä sijoituksia tekeviä rahastoja, joissa sijoitusprosessissa noudatetaan Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden lisäksi menetelmiä kestävien sijoitusten varmentamiseen ja toteuttamiseen. Menetelmiä skaalataan myös muihin rahastoihimme ja sijoitusprosesseihin ja myös muut rahastot voivat sisältää kestäviä sijoituksia, vaikka ne eivät olisi sitoutuneet tekemään niitä. Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit on kohdesijoitusten suhteen

mielenkiintoinen, mutta melko tuore aihe, eikä kohdesijoituksia löydy vielä kattavasti. Korkosijoituksissa vihreillä joukkovelkakirjalainoilla, eli green bondeilla, rahoitetaan ympäristöön liittyviä hankkeita, jotka voivat liittyä myös biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviin kestävyysaiheisiin. Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit on siis edustettuna erityisesti korkosijoitusten puolella tällä hetkellä, mutta etsimme mahdollisuuksia lisätä kohdesijoituksia aiheessa myös muissa omaisuusluokissa.

Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit on vahvasti sisällytetty osaksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamistamme. Aktia on mukana YK:n tukemien vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (PRI) käynnistämässä Spring-sijoittaja-aloitteessa, jonka tavoitteena on pysäyttää luontokato vuoteen 2030 mennessä. Spring on maailmanlaajuinen aloite, jota tukee yli 200 sijoittajaa. Aktialla tulee olemaan aktiivinen rooli tiettyjen yritysten välisessä vuoropuhelussa. Lisäksi Aktia on mukana Nature Action 100 -aloitteessa. Kyseessä on ensimmäinen kansainvälinen sijoittaja-aloite, jossa etsitään ratkaisua akuuttiin, luonnon ja biologisen monimuotoisuuden häviämistä koskevaan kriisiin.

Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien osalta on hyvä huomioida, että analyysi kattaa vain osan sijoitustoiminnastamme eli lähinnä Aktian hallinnoimat yrityskorko- sekä osakerahastot. Analyysin ulkopuolella ovat esimerkiksi yhdistelmärahastot, täyden valtakirjan rahastoratkaisut, valtionlainoihin sijoituksia tekevät rahastot, kehittyvien talouksien valuuttoihin ja valtionlainoihin sijoituksia tekevät rahastot, Aktian tarjoamat kolmannen osapuolen rahastot, Aktian tarjoamat pääomarahastot sekä ulkoistetut varainhoidon ratkaisut, kuten kiinteistörahastot. Lisäksi Aktia on ulkoistanut asuntorahastojen salkunhoitonsa sekä yksittäisten muiden rahastojen salkunhoitonsa. Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit on sijoitustoiminnan kannalta olennainen aihe, jonka merkitys jo tällä hetkellä on tärkeä. Pyrimme vuosien kuluessa laajentamaan analyysia ja arviointimenetelmiämme kattamaan myös muita

omaisuusluokkia osake- ja yrityskorkorahastojen oheen. Kattavuuden kasvattaminen on riippuvainen saatavilla olevasta datasta. Tästä syystä Aktia ei myöskään ole asettanut tällä hetkellä biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyvien kvalitatiivisia tai kvantitatiivisia tavoitteita. Oletamme, että datan kattavuus ja arviointimenetelmät tulevat jatkossa kehittymään.

Aktian vaikutusten kohteena olevien yhteisöjen kuuleminen yhteisiä biologisia resursseja ja ekosysteemejä koskevien kestävyysarviointien puitteissa ja standardissa mainitut alakohdat eivät ole olennaisia Aktialle, sillä ESRs E4 ”Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit” on tunnistettu oleelliseksi välillisesti Aktian sijoitustoiminnan kautta.

Aktia ei ole käyttänyt toimintasuunnitelmassaan biologista monimuotoisuutta koskevia hyvityksiä.

# E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous

Aktia on tunnistanut resurssien käyttö ja kiertotalous -aiheen olennaiseksi välillisesti varainhoidon kautta.

Aktia ei ole asettanut tavoitteita resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyen.

Tavoitteita arvioidaan vastuullisuusohjelman päivityksen yhteydessä vuonna 2025.

## Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
<b>Kiertotalous</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Resurssien sisäänvirtaukset, mukaan lukien resurssien käyttö</li> <li>Resurssien ulosvirtaukset ja jäte</li> </ul>	Sijoitusten kohdentaminen resurssivaltaisiin toimialoihin ja yhtiöihin, kuten fossiilisten polttoaineiden ja biopolttoaineiden tuotantoon, kaivostoimintaan tai sellaisiin kohteisiin, jotka eivät huomioi kiertotaloutta toiminnassaan, vaikuttavat kielteisesti ympäristöön ja hidastavat kestävää kehitystä.	Varainhoito, kuten sijoitukset, jotka edistävät uusiutuvaa energiaa ja kiertotaloutta, vaikuttavat myönteisesti ympäristöön ja edistävät kestävää kehitystä.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aktian sijoitustoiminnan omaisuuden arvonalasku</li> <li>Lisääntyneet kestävyysriskit sijoitustoiminnassa</li> <li>Mahdollinen maineriski</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Arvonnousu sijoitustoiminnassa</li> <li>Kestävyysriskien parempi hallinta</li> <li>Parempi riskisopeutettu tuotto sijoitustoiminnassa</li> <li>Brändihyöty ja hallinnoitavien varojen kasvu: Lisäämällä sijoituksia luonnon monimuotoisuutta edistäviin yhtiöihin voi houkutellessa uusia asiakkaita ja lisätä asiakasvarallisuutta</li> </ul>	Arvoketjun loppupää	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ympäristöpolitiikka</li> <li>Vastuullisen sijoittamisen periaatteet</li> <li>Omistajaohjauksen periaatteet</li> <li>Vastuullisuusriskien ja kestävä kehityksen tekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja neuvonannossa</li> </ul>

## Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet

Aktian sijoitustoimintaa ohjaavat Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Lisäksi Aktian ympäristötyötä ohjaa konserninlaajuinen Ympäristöpolitiikka, joka kuvaa Aktian menetelmiä resurssien käytön ja kiertotalouden suhteen. Resurssien käyttö ja kiertotalous huomioidaan vastuullisen sijoittamisen menetelmissä mm. vastuullisuustekijöiden huomioimisen kautta (ESG-integrointi), normiperusteisessa seulonnassa, aktiivisen omistajuuden menetelmissä ja yhtiövaikuttamisessa sekä vaikuttavuussijoittamisessa. Aktian sijoitustoiminta on globaalia ja kattaa useita omaisuusluokkia.

## Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit

Aktia on alustavasti tarkastellut sijoitustoimintaansa tunnistaakseen tosiasialliset ja mahdolliset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet omassa toiminnassaan. Aihetta ei ole tarkasteltu laajemmin resurssien sisään- tai ulosvirtausten tai jätteiden osalta, koska aihe on tunnistettu olennaiseksi vain välillisesti varainhoidon kautta. Aktialla ei tällä hetkellä ole toimintasuunnitelmaa aiheelle. Uudelleenarviointi tehdään vastuullisuusohjelman ja kaksinkertaisen olennaisuusarvioinnin päivityksen yhteydessä 2025. Päivityksen jälkeen tarvittaessa luodaan

toimintasuunnitelma, joka huomioi myös toimenpiteiden taloudellisen resurssoinnin.

Tapoja sisällyttää resurssien käyttö ja kiertotalous sijoitustoimintaamme on useita. Soveltamissamme vastuullisen sijoittamisen menetelmissä huomioidaan välillisesti myös resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Normiperusteisen seulonnan avulla tunnistamme UN Global Compact -periaatteiden mukaisesti sijoitusuniversumissamme sattuneita ympäristöriskikomuksia ja pyrimme valvomaan ja minimoimaan niistä mahdollisesti syntyvät haitalliset vaikutukset ihmisille ja ympäristölle. Lisäksi hyödynnämme ulkoista

nettovaikuttavuusmallia sijoitustoimintamme vaikutusten arvioinnissa. Malli mittaa sijoitusten kokonaisvaltaisia vaikutuksia ympäristöön sekä ottaa huomioon muun muassa seuraavia resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä tekijöitä: elinympäristön menetys, maankäyttö, maan heikkeneminen, aavikoituminen, maaperän tiivistyminen ja ekosysteemipalvelut. Lisäksi Aktia tarkastelee työkalun avulla sijoitusten vaikutuksia suhteessa YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin.

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä haitallisia vaikutuksia huomioidaan salkunhoidossa esimerkiksi SFDR-tiedonantoasetuksen määrittelemien

pääasiallisten haitallisten vaikutusten kestävyystekijöiden eli PAI-indikaattoreiden avulla. PAI-indikaattorit voivat liittyä välillisesti myös resurssien käyttöön ja kiertotalouteen sisältäen jätteet. Esimerkiksi indikaattorit: päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä. Aktian rahoitustuotteista SFDR-tiedonantoasetuksen mukaisesti kestävyysluokitellut tuotteet, eli Artikla 8 sekä Artikla 9 -mukaiset, huomioidaan pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kiinteänä osana sijoitusprosessia. Pääsääntöisesti myös Aktian tarjonnassa olevien Artikla 6 -luokiteltujen rahoitustuotteiden osalta huomioidaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tarkempi tieto löytyy Kestävyysriskien ja -tekijöiden tunnistaminen ja huomiointi Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja -neuvonnassa -dokumentista ja vuosittain julkaistavasta Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin -raportilta, joka julkaistaan Aktian verkkosivuilla.

# Yhteiskunnalliset tiedot

## ESRS Tiedonantovaatimus

S1	S1-1	Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet	58
	S1-2	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajiensa kanssa	59
	S1-3	Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	59
	S1-4	Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien vähentämiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus	59
	S1-5	Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan	60
	S1-6	Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	61
	S1-9	Monimuotoisuuden mittarit	61
	S1-13	Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit	61
	S1-14	Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit	61
	S1-15	Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	61
	S1-16	Ansiotuloa koskevat mittarit	62
	S1-17	Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	62
S2	S2-1	Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet	63
	S2-2	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista arvoketjun työntekijöiden kanssa	63
S4	S4-1	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet	66
	S4-2	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa	67
	S4-3	Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	67
	S4-4	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus	67
	S4-5	Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet	68



# S1 Oma työvoima

Aktia on tunnistanut oma työvoima -aiheen olennaiseksi oman toimintansa osalta.

Aktialaisiin liittyvät tavoitteet Aktian Vastuullisuusohjelmassa vuodelle 2025:

**Siqni Liekki-indeksi\***

**2024:**

**75**

Tavoite 2025: 80  
\* Skaala 0–100

**eNPS**

**2024:**

**19**

Tavoite 2025: 20

**SHE-indeksi**

**2024:**

**82**

Tavoite 2025: 85

## Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
<b>Työolot</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>työaika</li> <li>työ- ja yksityiselämän tasapaino</li> <li>terveys ja turvallisuus</li> <li>toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi</li> <li>yksityisyys</li> </ul>	Riittämättömät työolosuhteet, kuten liiallinen työaika tai vaarallinen työpaikka, heikentäisivät työntekijöiden hyvinvointia ja voisivat lisäät poissaoloja sekä ei-toivottua vaihtuvuutta.	Työntekijöiden hyvinvointia ja työoloja edistäväillä toimilla voi olla myönteisiä vaikutuksia työntekijöiden rekrytointiin ja pysyvyyteen.	Negatiiviset vaikutukset työntekijöiden hyvinvointiin ja sitoutumiseen saattavat johtaa epätoivotun lähtövaihtuvuuden ja poissaolojen kasvuun.	Pidetään houkuttelevana työnantajana, joka mahdollistaa sen, että omat työntekijät pysyvät pitkään talossa sekä houkuttelemme uusia työntekijöitä.	Oma toiminta	<ul style="list-style-type: none"> <li>Työehtosopimukset</li> <li>Työajanseurantajärjestelmä</li> <li>Käytännäsäännöt (Code of Conduct)</li> <li>Työpaikalla tapahtuvaa häirintää ja väkivaltaa koskeva politiikka sekä asianmukaiset ilmoituskanavat ja vakiintunut prosessi tapausten selvittämiseen</li> <li>Palkitsemispolitiikka</li> <li>Aktian rekrytointiperiaatteet</li> <li>Aktian monimuotoisuuspolitiikka</li> </ul>
<b>Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka samanarvoisesta työstä</li> <li>monimuotoisuus</li> <li>koulutus ja osaamisen kehittäminen</li> <li>toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Eriarvoisuus ja monimuotoisuuden puute heikentäisivät työntekijöiden hyvinvointia, sitoutumista ja motivaatiota.</li> <li>Monimuotoisuuden puute voi heikentää Aktian suorituskykyä</li> <li>Koulutuksen ja kehittymismahdollisuuksien puute voi heikentää työntekijöiden kykyä suorittaa tehtäviään ja vaikuttaa negatiivisesti työntekijöiden tyytyväisyyteen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tasa-arvoinen kohtelu voi lisätä henkilöstön tyytyväisyyttä ja hyvinvointia, vaikuttaa positiivisesti Aktian työnantajabrändiin sekä tukea työntekijöiden rekrytointia ja pysyvyyttä.</li> <li>Jatkuva oppiminen ja urakehitys voi parantaa Aktian suorituskykyä ja vaikuttaa myönteisesti henkilöstön tyytyväisyyteen ja motivaatioon</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ei-toivottu lähtövaihtuvuus voi kasvaa</li> <li>Työntekijöiden hyvinvoinnin heikkeneminen (esim. inklusiivisuuden puute)</li> <li>Monimuotoisuuden puute voi vaikuttaa negatiivisesti liiketoiminnan tuloksiin, suorituskykyyn ja työn laatuun, joka voi myös heijastua kielteisesti motivaatiossa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Parhaat työntekijät valitaan sopiviin tehtäviin.</li> <li>Työntekijöiden tyytyväisyys ja motivaatio voivat parantua.</li> <li>Parhaiden työntekijöiden rekrytointi ja pito voivat helpottaa</li> <li>Aktian työnantajakuvaa voidaan parantaa</li> <li>Nostaa henkilöstötyytyväisyyttä.</li> </ul>		



## Oma työvoima

Oamalla työvoimalla tarkoitetaan tässä kestävyysraportissa Aktian työntekijöitä, joilla on voimassaoleva työsopimus raportointikauden lopussa. Ulkopuoliset palveluntarjoajat eivät kuulu Aktian omaan työvoimaan.

Oman työvoiman vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia on tunnistettu henkilöstötutkimuksilla ja muilla tutkimuksilla sekä kehityskeskusteluilla ja yhteistyössä AktiaWellbeing-kumppanin kanssa.

## Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet

Aktian omaan toimintaan liittyvät määräykset ja ohjeet koskevat kaikkia työntekijöitä. Hallitus on ylin määräyksistä vastaava toimielin, joka vahvistaa ne ja seuraa niiden toteutumista vuosittain. Toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet ja eri toiminnoista vastaavat voivat antaa sisäisiä ohjeita koskien henkilöstöä ja oman toimintansa järjestämistä. HR johtaa ja koordinoi työntekijöihin liittyviä toimenpiteitä ja raportoi niistä hallitukselle, toimitusjohtajalle ja konsernitoimintojen johtajalle johtoryhmässä.

## Työolot ja ehdot

Aktia noudattaa yleissitovia pankki- ja vakuutusalan työehtosopimuksia sekä Suomen työlainsäädäntöä, jotka asettavat esimerkiksi työaika, työoloja ja työnehtoja koskevat vaateet. Noudatamme työlainsäädäntöä organisaatiomuutosten toteuttamisesta ja niistä annetusta ennakoilmoitusajasta sekä kansallista lainsäädäntöä, joka takaa työntekijöiden yhdistymisvapauden ja oikeuden järjestäytyä. Vuonna 2024 Aktian työntekijöistä 95 % oli työehtosopimuksen piirissä. Vain johtajasopimuksella olevat työntekijät eivät kuulu neet työehtosopimuksen piiriin. Aktialla ei ole erillistä ihmisoikeuspolitiikkaa, koska Aktian koko oma henkilöstö työskentelee Suomessa, jossa lainsäädäntö varmistaa ihmisoikeuksien toteutumisen. Suomen valtio

on sitoutunut noudattamaan YK:n ohjaavia periaatteita yritysten ihmisoikeusvaatimuksista, joten Aktia ei erikseen ole analysoinut ihmisoikeusvaatimusten noudattamista oman työvoiman kannalta.

Kaikkialla aktialaisilla on mahdollisuus joustavaan työaikaan, joka tukee työn ja yksityiselämän tasapainoa sekä työntekijöiden hyvinvointia. Työn ja yksityiselämän yhteen sovittamista tuetaan myös niin, että hybridityö on mahdollista suurimmassa osassa Aktian tehtäviä. Hybridityötä on rajoitettu vain sellaisissa tehtävissä, joiden suorittaminen edellyttää läsnäoloa Aktian toimipisteissä. Tällaisia tehtäviä ovat esimerkiksi asiakaspalvelupisteissä tapahtuvat työtehtävät. Joustavalla työajalla ja hybridityöllä pyritään edistämään työhyvinvointia sekä vähentämään negatiivisia vaikutuksia, kuten sairaspöissaoloja ja ei-toivottua vaihtuvuutta.

Aktialla on nollatoleranssi kaikenlaiseen häirintään ja väkivaltaan työpaikalla. Aktian politiikka häirinnästä ja epäasiallisesta käytöksestä työpaikalla on julkaistu Aktian intranetissä. Käytäntö sisältää ohjeet epäillyn häirinnän tai epäasiallisen käytöksen havaitsemisesta ja ilmoittamisesta sekä siitä, miten tällaisiin tapauksiin Aktialla puututaan. Sen lisäksi, että poikkeamista voi ilmoittaa suoraan omalle esihenkilölle tai HR-toiminnolle, kaikkien työntekijöiden käytettävissä on whistleblowing-kanava. HR-toiminnolla on keskeinen rooli poikkeamiin puuttumisessa.

Oman henkilöstön terveyteen liittyviä riskejä hallitaan myös yhteistyössä työterveyden kanssa. Aktian oma henkilöstö on lakisääteistä laajemman työterveyden piirissä. Työterveyshuollon kanssa on luotu AktiaWellbeing-ohjelma, joka pitää sisällään terveydenhuollon lisäksi työkykyä ja hyvinvointia tukevia palveluita. AktiaWellbeing-ohjelma mahdollistaa esimerkiksi mahdollisuuden keskusteluihin oman nimetyn työterveyshoitajan kanssa, digitaalisia valmennuksia sekä tarpeen mukaan kohdennettuja henkistä hyvinvointia tukevia toimenpiteitä. Konseptiin kuuluvaa työkykymittaria seurataan säännöllisesti ja sen avulla

pyritään ennakoivasti tunnistamaan mahdolliset riskit työkyvylle ja puuttumaan niihin ennakoivasti.

Aktian käytäntönsäännöt (Code of Conduct) sisältävät tietoturvallisuutta ja yksityisyyden suojaa koskevat periaatteet. Käytäntönsäntöjen noudattaminen on edellytys turvalliselle työskentelylle, tietoturvallisuuden varmistamiselle ja tietosuojan toteutumiselle. Aktian intranetissä julkaistut ohjeet toimitiloissa toimimiselle määrittävät säännöt, joita noudattamalla varmistetaan siistit, turvalliset ja viihtyisät työympäristöt henkilöstölle. Yksityisyys ja työrauha toimitiloissa varmistetaan käyttämällä erilaisia tiloja niille varattuihin tarkoituksiin, esimerkiksi palaverit ja pidemmät puhelut pidetään näille varatuissa tiloissa.

Fyysisen turvallisuuden määräys julkaistaan intranetissä. Määräyksen tarkoituksena on varmistaa asianmukaiset työolosuhteet sekä turvallinen työskentely. Määräyksessä on kuvattu asiakas- ja toimistotilojen fyysiset turvajärjestelyt sekä henkilöstön turvallisuuteen liittyvät toimintaperiaatteet. Määräyksen valmistelussa on huomioitu Finanssialan antamat ohjeet sekä voimassa oleva lainsäädäntö, kuten työturvallisuuslaki, pelastuslaki, laki yksityisyyden suojasta työelämässä, EU:n tietosuojasetus sekä tietosuojalaki.

Kansallinen lainsäädäntö takaa henkilöstölle oikeuden perhevapaisiin sukupuolesta riippumatta. Lisätietoa perhevapaiden käytöstä Aktia-konsernissa löytyy osiosta S1-15.

## Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille

Suomen kansallinen lainsäädäntö edellyttää oman työvoiman yhdenvertaista kohtelua ja Aktia noudattaa aina velvoittavaa lainsäädäntöä. Yhdenvertaista kohtelua ja yhtäläisiä mahdollisuuksia pyritään varmistamaan myös listattujen määräysten ja ohjeiden avulla sekä seuraamalla niiden noudattamista.

Aktian käytäntönsäännöt julkaistaan konsernin verkkosivuilla. Käytäntönsäännöt luovat pohjan yhdenvertaiselle kohtelulle ja tasa-arvolle konsernissa. Käytäntönsäännöistä vastaa Aktian Compliance-toiminto ja niitä päivitetään tarvittaessa. Henkilöstö sitoutuu noudattamaan käytäntönsäntöjä jo rekrytoinnin yhteydessä.

Aktia-konsernin yhdenvertaisuussuunnitelma on päivitetty vuonna 2024 ja se on Suomen yhdenvertaisuuslain mukainen. Suunnitelmassa määritellään yhdenvertaisuuden edistämisen tavoitteet sekä toimenpiteet tavoitteiden seurantaan. Yhdenvertaisuussuunnitelmaa toteuttamalla ja seuraamalla pyritään vähentämään riskejä epätasa-arvoisesta kohtelusta.

Aktian palkitsemispolitiikka määrittää palkitsemisen periaatteet ja käytännöt konsernissa. Palkitsemispolitiikka on sukupuolineutraali ja yksi sen tavoitteista on varmistaa, että samanarvoisista tehtävistä palkitaan konsernissa samalla tavalla. Sukupuolten välistä palkkaeroa seurataan säännöllisesti ja käydään läpi vuosittain henkilöstön edustajien kanssa. Palkkaerot on kuvattu tarkemmin osiossa S1-16.

Aktian monimuotoisuuspolitiikka julkaistaan intranetissä ja se määrittää periaatteet monimuotoisuuden toteutumiseksi ja edistämiseksi konsernissa. Monimuotoisuuspolitiikka perustuu Aktian arvoihin, käytäntönsäntöihin ja syrjinnänvastaiseen työhön. Monimuotoisuuspolitiikan mukaisesti konserni on sitoutunut takaamaan kaikille työntekijöille yhtäläiset mahdollisuudet ja huolehtimaan tasa-arvoisesta kohtelusta koko työyhteisössä. Monimuotoisuuspolitiikan avulla pyritään hallitsemaan eriarvoisuuteen ja monimuotoisuuteen liittyviä negatiivisia vaikutuksia ja välttämään mahdollisia riskejä. Henkilöstön sukupuoli ja ikäjakama on kuvattu tarkemmin osiossa S1-9 Monimuotoisuuden mittarit.

Osaamisen varmistamisen ja kehittämisen perustan muodostavat kaikille aktialaisille pakolliset Aktia Way -



opinnot, jotka suoritetaan verkkokoulutusympäristössä. Aktia Way -opinnot perustuvat Aktian käytänneseännöissä määriteltyihin periaatteisiin ja koulutusten tarkoitus on varmistaa, että henkilöstö osaa toimia käytänneseäntöjen mukaisesti.

Aktian intranetissä julkaistava määräys henkilöstön kompetenssivaatimuksista kuvaa sen tietämyksen ja kokemuksen, joka henkilöstöllä eri tehtävissä toimissaan tulee olla. Kompetenssimääräys kuvaa osaamistarpeet erikseen luttojen myöntämiseen sekä sijoituspalveluiden ja vakuutus tuotteiden tarjoamiseen ja tuotehallintaan liittyville rooleille. Kompetenssimääräys kuvaa myös tavat, joilla osaamista kehitetään ja riittävä osaaminen varmistetaan. Osaamista voidaan kehittää sisäisten ja ulkoisten koulutusten avulla sekä työssä oppimalla. Kompetenssimääräyksen avulla pyritään edistämään positiivisia vaikutuksia liittyen henkilöstön jatkuvaan oppimiseen ja urakehitykseen.

Henkilöstölle luodaan kehityssuunnitelmat, joiden toteutumista seurataan säännöllisesti. Kehityssuunnitelmat luodaan ja niiden etenemistä seurataan kehityskeskusteluiden yhteydessä ja jokainen työntekijä vahvistaa kehityssuunnitelman tehdyksi Aktian verkkokoulutusympäristössä.

## Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajansa kanssa

Käymme yhteistoimintalain mukaista jatkuvaa vuoropuhelua henkilöstön kanssa säännöllisesti. Vuoropuhelu tapahtuu neljä kertaa vuodessa kokoontuvassa YT-toimikunnassa (SAD), johon kuuluvat luottamushenkilöt ja työsuojeluvaltuutetut sekä vaihtuvat työantajan edustajat. YT-toimikunnan kokousten lisäksi eri liiketoiminnot käyvät keskustelua ajankohtaisista aiheista luottamushenkilöiden kanssa säännöllisesti. YT-toimikunta käsittelee henkilöstöön liittyviä asioita Aktian intranetistä löytyvän vuosikellon mukaisesti.

Toteutamme kaksi kertaa vuodessa Siqni-henkilöstökyselyn, jonka tarkoituksena on selvittää henkilöstöllemme merkityksellisimpiä asioita sekä saada palautetta ja kehityskohteita henkilöstöltämme. Kyselyn tuloksia käydään läpi henkilöstön edustajien kanssa koko konsernin osalta ja jokainen esihenkilö käy tulokset läpi omassa tiimissään. Tulosten perusteella työyhteisöissä sovitaan kehitystoimenpiteet, joiden toteutumista seurataan.

Jokainen aktialainen käy jatkuvaa vuoropuhelua oman esihenkilönsä kanssa. Keskustelua käydään kaksi kertaa vuodessa pidettävissä A-talk-keskusteluissa, jotka ovat tärkeä osa Aktian suorituksen johtamisen mallia. Vuoden vaihteessa käytävissä keskusteluissa painottuvat tavoitteiden asenta, edellisen vuoden tavoitteiden toteutuminen ja henkilön suoriutuminen työssään. Kesällä käytävissä keskusteluissa painottuvat työhyvinvointi ja osaamisen kehittäminen. Säännöllisten A-talk-keskusteluiden lisäksi, jokainen aktialainen käy vähintään kerran kuukaudessa esihenkilönsä kanssa 1-on-1-keskustelun, jossa voidaan keskustella ajankohtaisista esimerkiksi työhön tai hyvinvointiin liittyvistä asioista. Säännölliset 1-on-1-keskustelut ovat tärkeä osa Aktian johtamisen mallia ja ovat avainasemassa varmistamassa avoimen ja jatkuvan keskustelun henkilöstön kanssa.

## Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiintuomiseksi

Työntekijöillä on useita kanavia huolenaiheiden ilmoittamiseksi. Huolenaiheista voi viipymättä ilmoittaa omalle esihenkilölle, HR:lle, luottamushenkilöille tai työsuojeluvaltuutetuille. Kaikki työntekijät käyvät esimerkiksi säännöllisesti 1-on-1-keskusteluja omien esihenkilöidensä kanssa, joiden yhteydessä huolenaiheita voi nostaa oman esihenkilön tietoon. Mikäli työntekijä kokee, että ei halua huolenaihetta kertoa omalle esihenkilölle, voi hän olla yhteydessä suoraan HR:n, luottamushenkilöön tai työsuojeluvaltuutettuun, joiden yhteystiedot löytyvät intranetistä. HR:n vastuulla on

selvittää ja puuttua mahdollisiin esiin nousseisiin huolenaiheisiin. Mikäli kyse on toisen työntekijän toiminnasta tai käytöksestä johtuvasta huolenaiheesta (esim. häirintä tai epäasiallinen käytös) käsitellään asia Aktian intranetistä löytyvän seuraamusmenettelyohjeen mukaisesti.

Työsuojelun, työoloihin ja työhyvinvointiin liittyviä asioita käydään myös läpi neljännesvuosittain yhteistoimintaneuvottelukunnassa, joissa luottamushenkilöt ja alueelliset työsuojeluvaltuutetut voivat tuoda ilmi ajankohtaisia huolenaiheita omilta vastuualueiltaan työnantajan edustajille.

Aktialla toteutetaan säännöllisesti työpaikkaselvityksiä, joissa selvitetään työn terveellisyttä ja turvallisuutta ja tunnistetaan työpaikan tarpeet työterveysvoiminnalle. Työpaikkaselvitys tehdään yhteistyössä työpaikan osapuolten sekä työterveyshuollon ammattilaisten kanssa. Työpaikkaselvityksessä kartoitetaan yhteistyössä työpaikan tarpeet, joiden perusteella tehdään johtopäätökset ja toimenpide-ehdotukset.

Aktialla on käytössä ilmoituskanava sisäisille ja ulkoisille sidosryhmille. Lisätietoa Aktian ilmoituskanavasta löytyy osiosta G1 Liiketoiminnan harjoittaminen.

## Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien vähentämiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus

### Työolot ja ehdot

Vuonna 2024 otettiin käyttöön uusi työajanhallintajärjestelmä, joka helpottaa työajan seurantaa ja parantaa läpinäkyvyyttä. Uuden järjestelmän ansiosta henkilökohtaisten työaikaisten seuranta ja raportointi on aikaisempaa helpompaa aktialaisille ja heidän esihenkilöilleen. Joustavien työaikaisten lisäksi

Aktialla on konserninlaajuiset hybridityön periaatteet, jotka tukevat työn joustavuutta. Siqni-henkilöstötutkimuksemme perusteella vapaus työskennellä ajasta tai paikasta riippumatta on yksi merkityksellisimmistä asioista henkilöstölle, ja sen toteutumista annettu arvosana on kaikista mitatuista tekijöistä korkein (88 / 100). Korkea tulos kertoo siitä, että konsernissa käytössä olevat hybridityön käytännöt tukevat joustavuutta sekä lisäävät työhyvinvointia.

Jatkoimme yhteistyötä työterveydenhuollon kumppanimme kanssa. Mehiläisen kanssa muodostettu AktiaWellbeing-ohjelma tukee työterveyshuollon lisäksi henkilöstön hyvinvointia ennakoivasti. Ohjelman tavoitteena on lisätä tietoisuutta terveys- ja turvallisuusasioista, edistää hyvinvointia sekä vähentää negatiivisia vaikutuksia. Kuten sairasoissaoloja ja eitoivottua vaihtuvuutta. AktiaWellbeing-ohjelmaan sisältyy useita työhyvinvointia tukevia työkaluja, esimerkiksi työkykymittari, joka helpottaa varhaista puuttumista terveysriskeihin. Näiden avulla olemme tunnistanee työntekijöidemme tarpeet henkiseen valmennukseen ja henkisen hyvinvoinnin tukemiseen. Vuonna 2023 aloitettua mielenterveyttä tukevaa pilottiohjelmaa on jatkettu yhdessä Mehiläisen kanssa ja olemme järjestäneet kohdennettua psykoterapiaa sekä työnohjausta valituille henkilöstöryhmille. Ohjelmista saatu palaute ja tulokset ovat olleet positiivisia sekä vähentäneet työhyvinvointiin liittyviä negatiivisia vaikutuksia.

### Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille

Aktian tasa-arvosuunnitelman tavoitteena on vähentää eroja eri sukupuolten sijoittumisessa eri tehtäviin ja edistää tasa-arvoa palkkauksessa. Aktiassa on tavoitteena, että esihenkilöt pystyvät ottamaan tasa-arvon huomioon kaikessa esihenkilötyössä, aina rekrytoinnista alkaen ja koko työsuhteen elinkaaren ajan. Tasa-arvosuunnitelman tavoitteiden toteutumisen tueksi Aktia on vuonna 2024 lisännyt kaikille pakolliseksi DEI-koulutuksen, jonka tavoitteena on lisätä henkilöstön

tietoa monimuotoisuuteen liittyvistä teemoista ja monimuotoisuuden huomioimisesta työyhteisössä. Tietoisuuden lisäämisen avulla hallitaan tunnistettuja riskejä ja tuetaan mahdollisuuksia valitsemalla parhaat työntekijät tehtäviin sekä lisäämällä työntekijöiden tyytyväisyyttä ja motivaatiota.

Aktiassa avoimet tehtävät julkaistaan tarpeen ja rekrytointihjeistuksen mukaisesti haettavaksi. Tehtäviä täytettäessä osaaminen, kokemus ja halu kehittyä ovat ratkaisevia. Sisäiset hakijat ovat etuoikeutettuja, mikäli heillä on yllä mainitut ominaisuudet. Myös ulkoisissa rekrytoinneissa painotamme ensisijaisesti yllä mainittuja ominaisuuksia. Työhaastatteluissa ja vastaavissa tilanteissa ei sallita syrjiviä kysymyksiä tai väittämiä. Rekrytoinnissa ratkaisevaa tulee siis olla osaaminen, kokemus ja halu kehittyä, ei sukupuoli. Kahden yhtä vahvan ehdokkaan ollessa kyseessä tulee valita vähemmistön edustaja ottaen huomioon tasa-arvolain määräykset. Rekrytointiperiaatteiden mukaisesti viimeisen kolmen kandidaatin joukossa tulisi olla edustettuna molemmat sukupuolet. Näillä toimenpiteillä edistetään tasa-arvoista kohtelua sekä parhaiden työntekijöiden valintaa ja rekrytointia.

Aktialla on nollatoleranssi kaikenlaiseen häirintään ja väkivaltaan työpaikalla. Mikäli häirintää tai epäasiallista kohtelua havaitaan tai sellaista epäillään, voi henkilöstö nostaa huolen esiin omalle esihenkilölleen, omalle HR-partnerilleen tai esimerkiksi henkilöstön edustajille. Mahdolliseen häirintään ja epäasialliseen kohteluun puututaan sisäisen ohjeen mukaisesti. Esiin tulleita tapauksia seurataan myös konsernin riskiraporteilla, jotta konsernin johdolla on selkeä kuva tilanteesta ja mahdollisuus tehdä korjaavia toimenpiteitä, mikäli ongelmia ilmenee.

Osaamisen kehittämisen tärkeimmät painopisteet ovat digitaalisesti toteutettavat AktiaWay -opinnot, roolikohtaiset koulutukset sekä johtamisen kehittäminen. Jatkuvassa osaamisen kehittämisessä esihenkilöillä on keskeinen rooli. Säännöllisesti käytävissä A-talk- ja 1-on-1-keskusteluissa yksi tärkeistä teemoista on henkilön osaaminen ja

keskusteluiden yhteydessä tehdään henkilökohtainen kehityssuunnitelma, jossa sovitaan tärkeimmät osaamisen kehittämisen toimenpiteet. Suunnitelmien avulla edistetään jatkuvaa oppimista sekä urakehitystä.

Henkilöstön osaamisen kehittämiselle perustan luo laadukas esihenkilötyö ja Aktian johtamisen periaatteiden mukainen toiminta. Aktian johtamisen periaatteiden mukaisesti esihenkilöiden tehtävänä on luoda henkilöstölle kehityssuunnitelmat, tukea yksilöllistä kehittymistä ja tukea henkilöstön urakehitystä. Aktian johtamisen periaatteet julkaistaan intranetissä.

Konsernissa panostetaan aktiivisesti sisäisiin rekrytointeihin ja tehtäväkiertoihin, joilla pyritään tarjoamaan mahdollisuuksia oman osaamisen kehittämiseen ja etenemiseen uralla. Kaikki konsernissa aukeavat tehtävät avataan ensin sisäisesti vain omien työntekijöiden haettavaksi. Vuonna 2023 lanseerattu Job shadowing -konsepti antaa mahdollisuuden tutustua muihin konsernin tehtäviin matalalla kynnyksellä. Job shadowing -konseptin tarkoituksena on antaa työntekijälle mahdollisuus mennä tutustumaan lyhyeksi ajaksi itselle mielenkiintoisiin tehtäviin. Se tukee yhteistyötä yli organisaatioarajojen.

## Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan

Vaikuttava työntekijäkokemus on nostettu yhdeksi strategian painopisteistä, koska henkilöstön hyvinvointi on edellytys koko varainhoitajapankin menestykselle ja myös erinomaiselle asiakaskokemukselle.

Kehitämme jatkuvasti vaikuttavaa työntekijäkokemustamme, koska henkilöstö on tärkein voimavaramme. Työntekijäkokemuksen kehittämistä ja johtamista Aktialla ohjaa Aktian HR-strategia, jonka tavoitteena on tukea Aktian strategian toteuttamista.

Aktian HR-strategian painopisteet ovat:

- Vaikuttava työntekijäkokemus: voin kasvaa Aktian kanssa
- Vahva arvoihin ja strategiaan perustuva johtaminen: johdamme ihmisiä, tavoitteita ja hyvinvointia
- Yhteinen kulttuurimme ja tapamme toimia: elämme Aktiassa arvojamme joka päivä

Aktian strategia ja liiketoimintamalli eivät luo riskejä oman työvoiman näkökulmasta. Aktia toimii Suomessa ja koko omaan työvoimaan sovelletaan kansallista työlaainsäädäntöä.

Aktian hallitus ja johto ovat asettaneet seuraavat tavoitteet ja toimenpiteet työntekijäkokemukselle, johtamiselle ja monimuotoisuudelle. Mittaamme eNPS- ja Siqni Liekki -indekseillä työntekijäkokemusta ja työntekijöiden hyvinvointia. SHE-indeksillä ja naispuolisilla henkilöillä esihenkilöasemassa mittaamme monimuotoisuutta, yhdenvertaisuutta ja yhtenäisiä mahdollisuuksia kaikille. Näiden lisäksi mittaamme johtamisen tasoa oikeudenmukainen johtaja -indikaattorilla.

	2024	Tavoite 2025 (mikäli tavoite on osa vastuullisuusohjelmaa 2022–2025)
<b>AktiaWay leadership (hyvä johtajuus)</b>		
Oikeudenmukainen johtaja	83	—
<b>Työntekijäkokemus</b>		
eNPS	19	20
Siqni Liekki-indeksi	75	80
<b>Monimuotoisuus</b>		
SHE-indeksi	82	85
Naisten osuus esihenkilöistä	51 %	50 %

## Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet

Sukupuoli	Työsuhteisten työntekijöiden määrä 2024
Miehet	411
Naiset	509
Muut	0
Ei ilmoitettu	1
Työsuhteiset työntekijät yhteensä	921

Työntekijöiden vaihtuvuus	2024
Työntekijöiden vaihtuvuus yhteensä %	10 %
Naiset	47
Miehet	45
Ei ilmoitettu	0
Rekrytoitujen ihmisten määrä	194
Naiset	97
Miehet	96
Ei ilmoitettu	1

Työntekijät sopimustyyppin mukaan	Naiset	Miehet	Muut	Ei ilmoitettu	Yhteensä
Työntekijöiden lukumäärä	509	411	0	1	921
Vakituisten työntekijöiden lukumäärä	461	370	0	0	831
Määräaikaisten työntekijöiden lukumäärä	48	41	0	1	90
Nollatuntisopimuksella työskentelevien työntekijöiden lukumäärä	41	40	0	1	82
Kokoaikaisten työntekijöiden lukumäärä	433	366	0	0	799
Osa-aikaisten työntekijöiden lukumäärä	35	5	0	0	40

## Monimuotoisuuden mittarit

Monimuotoisuuden mittarit	Lukumäärä	Prosenttiosuus	2024
<b>Johdon sukupuoli</b>			
Naiset	3	37,5 %	
Miehet	5	62,5 %	
<b>Työsuhteisten työntekijöiden ikäjakautuma</b>			
Alle 30-vuotiaat	196	21 %	
30-50-vuotiaat	457	50 %	
Yli 50-vuotiaat	268	29 %	

## Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit

Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit	2024
Säännöllisiin tulos- ja urakehityskeskusteluihin osallistuneet työsuhteiset työntekijät, %	98,0 %
Naiset	98,2 %
Miehet	97,8 %
Työsuhteisten työntekijöiden koulutustuntien keskimääräinen lukumäärä	9 h
Naiset	10 h
Miehet	7 h

## Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit

Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit	2024
Työterveyden ja työturvallisuuden hallintajärjestelmän piiriin kuuluvien työntekijöiden prosenttiosuus	100 %
Työperäisistä vammoista ja työperäisistä terveysongelmista johtuvien kuolemantapausten lukumäärä	0
Työperäisistä vammoista ja työperäisistä terveysongelmista johtuvien kuolemantapausten lukumäärä muiden yrityksen toimitiloissa työskentelevien työntekijöiden osalta	0
Kirjattavien työtapaturmien lukumäärä	2
Kirjattavien työtapaturmien esiintymistiheys	0,2 %
Työperäisten sairastapausten lukumäärä	0
Työperäisten vammojen ja työtapaturmista johtuvien kuolemantapausten sekä työperäisten terveysongelmien ja niistä johtuvien kuolemantapausten vuosiksi menetettyjen päivien lukumäärä	12

## Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit

Kaikkilla Aktian työntekijöillä on oikeus työehtosopimusten ja Suomen lainsäädännön mukaisesti perhevapaaseen.

Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	2024
Perhevapaaseen oikeutettujen työntekijöiden prosenttiosuus	100 %
Perhevapaata käyttäneiden työntekijöiden prosenttiosuus	2 %
Jaottelu sukupuolen mukaan	Naiset 58 % Miehet 42 %

## Ansiotuloa koskevat mittarit (palkkaero ja kokonaisansiot)

Ansiotuloa koskevat mittarit (palkkaero ja kokonaisansiot)	2024
Naisten ja miesten kokonaispalkkojen suhde (%) <sup>1</sup>	19,5 %
Korkeimmin palkatun työntekijän suhde kaikkien työntekijöiden mediaanipalkkaan	8

<sup>1</sup>) Naisten ja miesten kokonaispalkkojen välinen palkkaero on tasoittamaton, eikä siinä oteta huomioon naisten ja miesten eri asemaa.

## Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset

Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	2024
Ilmoitetut syrjintä- ja häirintätapaukset	2
Omaan työvoimaan kuuluvien henkilöiden käytössä olevien kanavien kautta tehtyjen syrjintä- ja häirintävalitusten lukumäärä	0
OECD:n monikansallisille yrityksille tarkoitetuille kansallisille yhteyspisteille tehdyt ilmoitukset	0
Ilmoitettujen syrjintä- ja häirintätapausten perusteella maksettujen sakkojen, seuraamusten ja vahingonkorvausten kokonaismäärä	0
Vakavat ihmisoikeustapaukset	0

## Raportointiperiaatteet

### Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet

Työntekijöiden määrään luetaan mukaan henkilöt, joilla oli raportointikauden viimeisenä päivänä voimassaoleva työsopimus Aktian kanssa. Siihen sisältyy aktiiviset ja ei-aktiiviset työntekijät. Työntekijät on jaettu sukupuolen ja iän mukaan. Sukupuoli on työntekijöiden itsensä ilmoittama.

Henkilöstön vaihtuvuus perustuu vuoden aikana lähteneiden työntekijöiden kokonaismäärään jaettuna henkilöstömäärällä raportointikauden lopussa.

Työsopimukset on jaettu vakituisiin ja määräaikaisiin työsuhteisiin. Työsuhteen muoto jakautuu kokoaikaisiin, osa-aikaisiin ja tarveperusteisiin työntekijöihin, joilla tarkoitetaan ihmisiä, joiden työmäärä vaihtelee tarpeen mukaan.

### Monimuotoisuuden mittarit

Monimuotoisuutta koskevat mittarit esittävät johtoryhmän sukupuolijakauman sekä kaikkien työntekijöiden ikäjakauman.

### Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit

Tiedot suoritusarvioinneista ja kehityskeskusteluista koskevat kaikkia Aktian konsernin työntekijöitä lukuun ottamatta johtoryhmään kuuluvia henkilöitä.

### Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit

Kaikki työntekijät ovat Aktian työterveyshuolto- ja työturvallisuusjärjestelmän piirissä. Työtapatuuriin, sairauksiin ja kuolemaan liittyvien tapausten määrä on työntekijöiden tai esimiesten työterveyshuoltoon tai suoraan henkilöstöhallinnolle ilmoittamia tapauksia.

### Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit

Kaikki työntekijät ovat oikeutettuja vanhempainvapaaseen. Prosenttiosuus perustuu vuoden aikana vanhempainvapaalla olleiden työntekijöiden kokonaismäärään jaettuna työntekijöiden lukumäärällä raportointikauden lopussa. Työntekijät on jaettu sukupuolen mukaan.

## Ansiotuloa koskevat mittarit (palkkaero ja kokonaisansiot)

Miesten ja naisten kokonaispalkkojen suhde on laskettu vuonna 2024 maksettujen kokonaispalkkojen perusteella.

Parhaiten palkatun työntekijän palkan ja yhtiön muiden työntekijöiden mediaanipalkan välinen suhde on laskettu kokonaispalkkion perusteella. Parhaiten palkatun työntekijän kokonaispalkkio on jaettu muiden työntekijöiden kokonaispalkkojen mediaanilla.

## Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset

Tapausten määrällä tarkoitetaan kaikkia työpaikalla mahdollisesti tapahtuvia syrjinnän, kiusaamisen, seksuaalisen häirinnän ja muun tyyppisen häirinnän tapauksia. Tapauksista tulee tieto HR:lle työntekijöiden, esihenkilöiden, työntekijöiden edustajien tai Whistleblowing-kanavan ilmoituksien kautta.

Tapausten perusteella mahdollisesti maksettujen sakkojen, seuraamusten ja vahingonkorvausten määrät perustuvat tilinpäätökseen.

## S2 Arvoketjun työntekijät

Aktia on tunnistanut arvoketjun työntekijät -aiheen olennaiseksi välillisesti varainhoidon kautta.

Aktia ei ole asettanut tavoitteita arvoketjun työntekijöihin liittyen.

### Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
Työolot - terveys ja turvallisuus	Seuraukset sijoituskohteiden työntekijöille yrityksissä, jotka toimivat korkean tapaturmarisikin aloilla.		Ei tunnistettu olennaisia taloudellisia riskejä.	Ei tunnistettu olennaisia taloudellisia mahdollisuuksia.	Arvoketjun loppupää	<ul style="list-style-type: none"><li>Vastuullisen sijoittamisen periaatteet</li><li>Omistajaohjauksen periaatteet</li></ul>

### Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet

Aktiassa noudatetaan Aktia-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Periaatteiden taustalla on näkemys, että vastuullisesti ja kestävien normien mukaisesti toimivat sijoituskohteet ovat pitkällä aikavälillä kannattavampia ja niillä on parempi riskiprofiili kuin sijoituskohteet, jotka eivät toimi vastuullisesti. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitamme kaikkia toimenpiteitä, joilla ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä (ns. ESG-tekijät) huomioidaan.

Toimintaa ohjaavat lisäksi hallituksen ohjesääntö vastuulliselle sijoittamiselle Aktiassa sekä omistajaohjauksen periaatteet, joita noudatetaan kaikessa sijoitustoiminnassa. Aktian vastuullisuustyötä määrittävät myös Aktian vastuullisuusohjelma sekä ilmastostrategia.

Aktian toimintaperiaatteet ovat linjassa kansainvälisten ihmisoikeussitoumusten kanssa ja Aktia on julkisesti sitoutunut keskeisiin kansainvälisiin sopimuksiin ja normeihin, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävä kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), ILO:n sopimukset, ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, jotka kaikki luovat vastuullisen sijoittamisen arvopohjan Aktian sijoitustoiminnassa.

### Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista arvoketjun työntekijöiden kanssa

Tapa, jolla vastuullisuutta sovelletaan käytännössä, vaihtelee omaisuusluokkien välillä, mutta lähtökohdat ovat omaisuusluokasta riippumatta samat. Menetelmämme vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamiseen ovat: poisulkeminen, vastuullisuustekijöiden huomiointi (ESG-integraatio), normiperusteinen seulonta, aktiivinen omistajuus ja

vaikuttaminen ja vaikuttavuussijoittaminen. Pyrimme myös muodostamaan mahdollisimman hyvän käsityksen sijoituskohteiden yhteiskunnallisista vaikutuksista. Vaikuttaminen ja menetelmien soveltaminen tapahtuu Aktian vastuullisen sijoittamisen prosessien kautta kohdistuen yhtiöön, ei yksittäiseen työntekijään, ja se tapahtuu yhteydenpidolla suoraan yhtiöön, sijoittaja-aloitteen kautta tai ESG-palveluntarjoajan/analyysitalon kautta.

Vastuullisuustyöstä, vaikuttamisesta ja toimenpiteistä Aktiassa vastaavat ESG-komitea sekä vastuullisuusjohtaja, jotka myös seuraavat tapauskohtaisesti asioiden kehittymistä sekä toiminnan tehokkuutta. Vaikuttamisen tehokkuutta yksittäisiä arvoketjun työntekijöitä kohtaan ei arvioida koska vaikuttaminen tapahtuu kohdeyhtiöön, ei yksilöön. Vaikuttaminen ja yhteydenpito voi tapahtua välittömästi asian tultua tietoon tai kohdeyhtiön säännöllisesti järjestettävissä kokouksissa. Aktialla ei ole erillistä yhteydenottokanavaa ihmisoikeusrikkomusten

arvoketjun työntekijöiden huolenaiheiden esiintuomiseksi, vaan hyödynämme sijoitustoiminnassa normiperusteista seulontaa.

### Vastuullisuustekijöiden huomiointi

ESG eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden huomiointi osana sijoituspäätöksiä (ts. ESG-integrointi). Aktia huomioi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien tekijöiden sijoituskohteisiin kohdistuvia taloudellisesti olennaisia vaikutuksia integroidusti osana sijoitusprosessia. Huomioimalla olennaisia vastuullisuuteen ja kestävytyteen liittyviä tekijöitä osana sijoitusanalyysiä Aktia edistää sijoitussalkkujen näkymiä tuotto- ja riskimelessä. Huomioimme tältä osin sekä positiivisia että negatiivisia tekijöitä sekä riskejä ja mahdollisuuksia.

## Poissulkeminen

Poissulkeminen määrittelee kriteerit, joilla sijoituksia poissuljetaan sijoitustoiminnastamme. Poissuljettuihin toimialoihin/toimintoihin liittyen tunnustetaan olennaisia kestävyysriskejä ja niiden katsotaan aiheuttavan haitallisia kestävyysvaikutuksia. Sijoitustoiminnassa noudatetaan voimassa olevia pakotelakeja. Aktian tulee korkean liikemoraalin ja sisäisen valvonnan avulla estää se, että konserni tarkoituksella tai vahingossa osallistuu suoraan tai epäsuorasti laittomaan toimintaan, kuten rahanpesuun, terrorismin rahoittamiseen tai talouspakotteiden rikkomiseen.

## Normiperusteinen seulonta

Normiperusteinen seulonta tarkoittaa sijoituskohteiden analysointia kansainvälisten normien ja periaatteiden mukaisesti. Seulonta toteutetaan YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteereiden mukaan ja sen avulla tunnustetaan yhtiöt, jotka eivät ole pystyneet toimimaan Global Compact -periaatteiden mukaisella tavalla.

Mikäli havaitaan kohdeyhtiössä mahdollinen tai verifioitu normirikkomus tai muita vastuullisuuden näkökulmista kriittisiä huomioita voidaan aloittaa vaikuttamiskeskustelut kohdeyhtiön kanssa, jossa pyritään saamaan kohdesijoitus reagoimaan havaintoon ja korjaamaan toimintaansa. Vaikuttamiskeskustelun aikana kartoitetaan kohdesijoituksen vastaus huomioon liittyen sekä mahdolliset korjaavat toimenpiteet ja muutokset liiketoiminnassa. Toteutustapa voi olla vaikuttamiskeskustelu hyödyntäen aktiiviseen omistajuuteen ja vaikuttamisen menetelmiin käyttämämme palveluntarjoajaa tai Aktian suorittama oma vaikuttaminen ja vuoropuhelu kohdesijoituksen kanssa. Salkunhoidon havaintoja käsitellään myös kuukausittain järjestettävässä Aktian ESG-komiteassa, jonka jäsenet koostuvat sekä eri salkunhoidon tiimien edustajista että ESG-tiimin ja muun Aktia-konsernin edustajista. Mikäli vaikuttamiskeskustelun jälkeen lopputulos ja kohdesijoituksen toimenpiteet eivät ole

toivotunlaisia, toteutamme toimenpiteitä omistuksille eskaloitimenetelmämme mukaisesti markkinatilanteen niin salliessa. Aktian ESG-komitea tekee päätöksen siitä, mitä eskaloititoimenpidettä käytetään. Toimenpiteet voivat olla omistusten myynti, lisäsijoituksista pidättäytyminen tai vaikuttamiskeskusteluiden jatkaminen ja mahdollisesti jollain aikavälillä lisäsijoituksien salliminen, mikäli kohdesijoitus nähdään muulta osin houkuttelevana ja vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisena. Merkittävässä normiperusteisessa rikkeessä tai vastuullisuuteen liittyvässä huomiossa kohdesijoitus voidaan myös asettaa pois sulkulistalle Aktian ESG-komitean toimesta. Tällöin poissuljettuja yrityksiä ja liikkeeseen laskijoita seurataan osana muuta normaalia sijoitusrajotusten ja limiittien seurantaa.

Vuoden 2024 aikana ei ole osallistuttu toimenpiteisiin perustuen normipohjaiseen seulontaan koskien Aktian sijoituskohdetta.

## Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinot Aktiassa ovat monipuoliset:

- vaikuttamiskeskustelut suoraan yhtiöiden kanssa,
- vaikuttamiskeskustelut palveluntarjoajan kautta (pooled engagement),
- vaikuttamiskampanjoihin ja sijoittaja-aloitteisiin osallistuminen yhdessä toisten sijoittajien kanssa,
- osallistuminen yhtiökokouksiin ja äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa joko itse tai valtakirjaneuvonantajan kautta (proxy voting) sekä
- yhtiöiden nimitystoimikuntiin osallistuminen.

Aktiivisella omistajuudella ja vaikuttamisella Aktia edistää sijoituskohteina olevien yhtiöiden hyvää hallintoa sekä edellytyksiä sijoituskohteiden tai sijoitussalkkujen hyvään pitkän aikavälin tuottokehitykseen.

## Vaikuttavuussijoittaminen

Vaikuttavuussijoittaminen on sijoittamisen muoto, jossa taloudellisen tuoton lisäksi tavoitellaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää hyötyä.

## S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät

Aktia on tunnistanut kuluttajat ja loppukäyttäjät -aiheen olennaiseksi varainhoidon ja lainanannon kautta.

Kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvät tavoitteet Aktian Vastuullisuusohjelmassa vuodelle 2025:

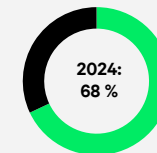
**T-Median  
Luottamus&Maine-  
tutkimuksen tulos**

2024:  
**3,52**

Tavoite 2025: vähintään 3,50

**Vaurastumissuunnitelma  
asuntolaina-asiakkaila**

Tavoite 2025: 90 %



### Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
<b>Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttajiin kohdistuvat vaikutukset</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Yksityisyys ja tietosuoja</li> <li>Tietojen saatavuus</li> </ul>	Varainhoito ja lainananto: <ul style="list-style-type: none"> <li>Aktia käsittelee arkaluontoisia asiakastietoja ja mahdollisilla tietoturva- tai tietosuojahäiriöillä voi olla kielteisiä seurauksia</li> <li>Harhaanjohtavalla asiakasmateriaalilla voi olla kielteisiä seurauksia</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Puutteilla tietoturvassa tai tietosuojassa voi olla taloudellisia seurauksia tai mainetta vahingoittava vaikutus</li> <li>Kustannusten nousu johtuen tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvän sääntelyn lisääntymisestä</li> </ul>		Arvoketjun loppupää	<ul style="list-style-type: none"> <li>Työntekijöiden tietoturvaohje</li> <li>Aktian tietoturvamääräys</li> <li>Markkinointimääräys</li> <li>Ohjeet toimintahäiriöiden ilmoittamiseen, käsittelyyn ja viranomaisraportointiin</li> <li>Määräys asiakasvalitusten käsittelystä</li> <li>Sisäiset e-learning koulutukset</li> <li>Määräys asiakasvarojen säilyttämisestä ja käsittelystä</li> <li>Soveltuvuusarviointi ja muu selvitysvelvollisuus sijoituspalveluita ja sijoitusvakuutusta tarjottaessa</li> <li>Ohjeet sijoitusneuvonnasta sekä sijoituspalvelu- ja vakuutustarjonnasta</li> </ul>
<b>Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien henkilökohtainen turvallisuus</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Henkilönsuoja</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Jos Aktian palveluita ja tuotteita ei suunnitella henkilön taloudellisen turvan perusteella, ne voivat heikentää henkilön taloudellista tasapainoa ja suojaa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lisääntynyt taloudellinen turva ja henkilönsuoja</li> </ul>				
<b>Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Syrjimättömyys</li> <li>Tuotteiden ja palvelujen saanti</li> <li>Vastuulliset markkinointikäytännöt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Selkeiden menettelytapojen puute asiakkaiden tunnistamisessa ja myynnissä voivat johtaa epäselvyyteen ja tyytymättömyyteen asiakkaiden keskuudessa</li> <li>Aktian toiminnan ja tuotteiden harhaanjohtavalla ja epäselvällä markkinoinnilla voi olla negatiivisia seurauksia asiakkaille</li> </ul>					



## Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet

Asiakassuhteet ovat arvokkainta Aktian liiketoiminnassa ja siksi Aktian käytännössä sisältävät myös keskeisimmät säännöt tietoturvasta, henkilötietojen käsittelystä, asiakasvalitusten käsittelystä sekä Aktian vastuullisen asiakastyön eettisistä periaatteista. Kaikkien Aktian työntekijöiden tulee noudattaa toimintaohjeita. Tämän lisäksi toimintaamme säätelevät useat rahoitusalaan koskevat velvoitteet. Alla on muita sisäisiä ohjeita ja menettelyjä, jotka koskevat tunnistettuja olennaisia aiheita kuluttajille ja loppukäyttäjille. Aktiassa korkein operatiivinen vastuu asiakasviestinnästä ja -yhteydenpidosta on konsernitoimintojen johtajalla.

### Tietoturva ja tietosuoja

Aktian tietoturvallisuuden tavoitteena on varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus ja huolehtia, että Aktian ja Aktian asiakkaiden tiedot ovat suojatut ja palvelut toimivat luotettavasti sekä normaali- että poikkeusoloissa. Tietoturvaan liittyvät tavoitteet, roolit ja vastuut sekä keskeiset tietoturvallisuuden hallintamenetelmät on määritelty Aktian tietoturvallisuusmääräyksessä, jota tarkennetaan tietoturvallisuusohjeilla ja toimintaohjeilla. Tietoturvamääräyksen omistaa riskienhallinta (tarkemmin Aktian operatiivisten riskien valvonnan päällikkö) ja se päivitetään vuosittain yhdessä keskeisten sidosryhmien kanssa. Tietosuoja ei voi toteutua ilman hyviä tietoturvallisuuden menettelyjä ja näiden avulla Aktia käsittelee rekisterinpitäjänä päivittäisessä toiminnassaan henkilötietoja. Aktiassa henkilötietojen käsittelyä ohjaa tietosuojamääräys, jossa on myös määritelty tietosuojaan liittyvät roolit ja vastuut. Tietosuojamääräystä tarkennetaan tietosuojaohjeilla ja henkilötietojen käsittelyn toimintaohjeilla. Tietosuojamääräyksen omistaa Compliance (tarkemmin Aktian tietosuojavastaava) ja se päivitetään vuosittain yhdessä keskeisten sidosryhmien kanssa. Tietoturva- ja tietosuojamääräys perustuvat Hallituksen ohjesääntöön operatiivisten riskien hallinnasta ja raportoinnista. Kaikki aktialaiset ja Aktian

lukuun työskentelevät (myös kolmannet osapuolet) ovat velvollisia noudattamaan Aktian tietoturva- ja tietosuojamääräystä.

### Tietojen saatavuus

Rahoitusalan toimijoita, kuten pankkeja, luottolaitoksia, sijoituspalveluyrityksiä ja vakuutusyhtiöitä velvoittaa tällä hetkellä EU:n saavutettavuusdirektiivi ja siirtymäajan jälkeen vuonna 2025 uusi EU:n esteettömyysdirektiivi. Nämä direktiivit on implementoitu kansalliseen lainsäädäntöön mm. digipalvelulaissa sekä uudessa laissa eräiden tuotteiden esteettömyysvaatimuksista.

Maksupalvelulaissa on säädetty erikseen henkilöasiakkaille annettavista ennakkotiedoista maksutileistä ja verkkopalveluista. Tiettyjen sijoitustuotteiden, kuten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen, lakisääteisistä ylläpidettävistä tuotetiedoista on säädetty erikseen omassa laissaan. Aktia ylläpitää näitä tietoja sääntelyn edellyttämällä tavalla.

Rahoitustuotteita koskevassa tiedonantoasetuksessa SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) on säädetty täsmällisesti, mitä kestävyyteen liittyviä tietoja on ylläpidettävä sijoitustuotteista esimerkiksi verkkosivuilla ja mitkä tiedot on annettava asiakkaalle ennen sopimuksen tekoa sekä määräaikaikaisauksissa. Näillä tiedonannoilla on täsmälliset muotovaatimukset perustuen mallipohjiin. Aktia ylläpitää näitä tietoja sääntelyn edellyttämällä tavalla.

Aktialla on sisäiset ohjeet uuden tai merkittävästi muuttuneen tuotteen/palvelun/prosessin/järjestelmän hyväksymismenettelystä. Prosessi varmistaa, että esimerkiksi henkilöstön koulutustarve on huomioitu uuden tuotteen suunnittelussa.

### Taloudellinen suoja

Mifid II -direktiivi asettaa pankeille ja sijoituspalveluyrityksille lukuisia velvoitteita, jotka

liittyvät mm. sijoituspalveluiden tarjoamiseen. Aktialla on voimassa oleva sisäinen Määräys asiakasvarojen säilyttämisestä ja muusta käsittelystä. Lisäksi Aktialla on voimassa Määräys soveltuvuusarviointista ja muusta selonottovelvollisuudesta sijoituspalveluita ja sijoitusvakuutuksia tarjottaessa sekä Ohje sijoitusneuvontaan sekä sijoituspalveluiden ja -vakuutusten tarjoamiseen.

### Toimeksiantojen toteuttamisperiaatteet

Varmistaakseen, että asiakas saa aina parhaan mahdollisen lopputuloksen, on Aktia vahvistanut määräyksen asiakkaiden toimeksiantojen toteuttamisperiaatteista. Asiakkaiden toimeksiantoja välittäessään ja toteuttaessaan Aktian on toteutettava kaikki kohtuullisiksi katsomansa toimenpiteet, jotta asiakkaalle saavutetaan olosuhteisiin nähden paras mahdollinen lopputulos (best execution). Asiakkaalle saavutettava lopputulosta arvioidaan lähtökohtaisesti kokonaistaloudellisesti, johon vaikuttavat asiakkaan rahoitusvälineelle saaman hinnan lisäksi toimeksiantoon liittyvät suorat ja välilliset asiakkaalle aiheutuvat kustannukset.

### Eturistiriitatilanteet

Eturistiriitojen tunnistaminen, ehkäiseminen ja käsitteleminen on perusedellytys sijoittajansuojan ja markkinoiden luottamuksen ylläpitämiselle. Finanssialan toimijana Aktialla on velvollisuus ryhtyä kaikkiin tarvittaviin toimiin mahdollisten eturistiriitojen tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi ja käsittelemiseksi niin, ettei Aktia toimi tavalla, joka on asiakkaan kannalta sopimaton tai hyvien tapojen vastainen. Aktia on implementoinut hallituksen ohjesäännön eturistiriitojen käsittelyn periaatteista sekä määräyksen eturistiriitojen käsittelyn menettelytavoista. Sisäisen sääntelyn tarkoituksena on mm. turvata asiakkaan etu, varmistaa, että relevantit henkilöt suorittavat tehtävänsä niin riippumattomasti kuin toiminta edellyttää sekä varmistaa, että asiakkaat saavat mahdollisimman hyvää ja

oikeudenmukaista palvelua Aktian oikeutettu liiketaloudellinen etu huomioiden.

### Oikeudettomat maksutapahtumat

Aktialla on voimassa sisäinen Määräys oikeudettomien maksutapahtumien käsittelystä. Määräyksessä kuvataan maksupalvelulain keseistä sääntelyä, joka ohjaa Aktian maksutilien ja -välineiden oikeudettoman käytön korvauskäsittelyä. Määräyksen tarkoituksena on luoda sääntelykehikko korvauskäsittelyn yhtenäisen ja oikeudenmukaisen käsittelyn saavuttamiseksi sekä selkeää linjaa Aktian ja asiakkaan väliseen vastuunjakoon oikeudettomissa käytöissä.

### Asiakasluokittelu

Aktia on hyväksynyt sisäiset ohjeet asiakasluokittelusta sijoitus- ja oheispalveluja tarjottaessa. Ohjeistuksen mukaan asiakas luokitellaan joko ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksytyksi vastapuoleksi. Asiakasluokittelu käytännön merkitys Aktian toiminnassa määräytyy sen mukaan, minkälaista sijoituspalvelua tai oheispalvelua kyseinen yksikkö tarjoaa asiakkailleen sekä minkälaisia tuotteita Aktia tarjoaa asiakkailleen. Jos yksikön palveluprosessi on tarkoitettu ei-ammattimaisille asiakkaille, se voi kuitenkin tarjota palveluja samalla palveluprosessilla myös ammattimaisille asiakkaille. Jos taas yksikön palveluprosessi tai kyseinen tuote on tarkoitettu vain ammattimaisille asiakkaille, nämä palvelut tulee kohdistaa vain ammattimaisille asiakkaille.

### Syrjimättömyys sekä tuotteiden ja palveluiden saatavuus

Kuluttaja-asiakkaille on lakisääteinen oikeus talletuspankkien tarjoamiin peruspankkipalveluihin. Peruspankkipalveluiksi luettaviin palveluihin sisältyvät maksutili, tilinkäyttöväline (kuten debit-kortti), verkkopankkipalvelu ja vahva sähköinen tunnistusväline. Aktialla on voimassa konserninjohtajan vahvistama sisäinen määräys velvollisuudesta tarjota

henkilöasiakkaille peruspankkipalvelua sekä tilinsiirtopalvelua.

Pankeilla on lakisääteinen velvollisuus tuntea asiakkaansa ja huolehtia siitä, että asiakkaalla on oikea ymmärrys hakemastaan rahoituksesta ja valmiudet huolehtia sen mukanaan tuomista velvollisuuksista. Aktia noudattaa lainsäädännön mukaisia vaatimuksia ja hyvää luotonantotapaa. Kaiken luotonannon tulee perustua asiakkaan riittävään maksukykyyn, eikä luottoa voida myöntää, ellei perustellusti voida osoittaa, että asiakas pystyy täyttämään velvollisuutensa. Aktia ei myötävaikuta järjestelyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi tai järjestelyihin, jotka voivat aiheuttaa maineriskiä. Aktian sisäiset säännöt ja niistä tukevat prosessit varmistavat, että asiakkaiden oikeudet toteutuvat Aktian luotonantoprosessissa. Aktia varmistaa sekä asiakkaaksi tuloprosessin yhteydessä että jatkuvassa monitoroinnissa, että rahoitustoimet eivät riko YK:n, EU:n, Ison-Britannian ja Yhdysvaltojen tai paikallisten sääntelyviranomaisten asettamia pakotteita.

Asiakasluokittelu, soveltuvuusarviointi sekä tarjottavan tuotteen tai palvelun kohdemarkkina vaikuttaa siihen, mitkä tuotteet ovat tietyille asiakkaalle tarjolla.

### Vastuullinen markkinointi

Markkinointimääräys kattaa Aktia Pankki Oyj:n ja sen konserniyhtiöiden markkinointiin, markkinoinnissa käytettäviin markkinointimateriaaleihin ja muuhun markkinointi-informaatioon sovellettavat yleiset menettelytavat ja periaatteet. Yksittäisen tuotteen tai palvelun markkinoinnissa huomioidaan kyseistä tuotetta tai palvelua koskevat Aktian mahdolliset tarkemmat määräykset ja ohjeet. Markkinoinnilla tarkoitetaan tässä määräyksessä kaikkea finanssituotteiden tai -palvelujen myynninedistämiseen liittyvää ja käytettävää markkinointimateriaalia ja -informaatiota. Markkinointia ei ole sääntelyn mukaisen tiedonantovelvollisuuden täyttämiseksi laaditut esitteet ja tiedonannot eikä sijoitustutkimus. Markkinointimääräyksen päivitys tehdään vuosittain markkinointijohtajan toimesta ja sitä

sovelletaan koko konserniin. Konsernin toimitusjohtaja vahvistaa määräyksen. Markkinointimääräyksen lisäksi markkinoinnissa ja viestinnässä noudatamme tiedonantopolitiikkaamme, Aktian käytännösääntöjä, sosiaalisen median käyttö ohjeita sekä viestintäohjettamme.

Aktia on eettisissä periaatteissaan sitoutunut noudattamaan keskeisiä kansainvälisiä sopimuksia ja normeja kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävän kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), ILO:n sopimukset ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille.

### Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa

Aktia on aktiivisesti yhteydessä asiakkaisiin tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvissä asioissa. Asiakkaille ilmoitetaan välittömästi, mikäli Aktian palveluissa on häiriöitä, Aktian nimissä toteutetaan kalastelukampanjoita tai havaitaan muita uhkatoimijoiden aktiviteetteja. Mikäli Aktiassa tapahtuisi esimerkiksi tietovuoto, tietomurto tai muu poikkeamatilanne, jossa asiakkaiden varat tai henkilötiedot olisivat vaarassa, informoitaisiin asiakkaita välittömästi ja annettaisiin toimintaohjeet tilanteeseen. Aktian viestintä on vastuussa asiakkaiden tiedottamisesta laajoissa häiriö- tai poikkeustilanteissa muun kriisiryhmän avustuksella. Yksittäisten asiakkaiden tapauksessa asiakaspalvelu on yhteydessä asiakkaisiin suoraan. Lisäksi Aktian asiakkaille viestitään säännöllisesti tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvistä aiheista ja koulutetaan turvalliseen digiasiointiin.

Aktia kommunikoi tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvistä aiheista monikanavaisesti hyödyntäen Aktian viestintäkanavia, kuten verkkosivuja ja Aktian sosiaalisen median kanavia. Tämän lisäksi Aktian asiakaspalvelua koulutetaan auttamaan asiakkaita tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvissä kysymyksissä ja asiakkaat ohjataan ensisijaisesti olemaan yhteydessä asiakaspalveluun näissä kysymyksissä. Asiakkailta kerätään palautetta koulutustilaisuuksien jälkeen, minkä

lisäksi palautetta voi myös antaa suoraan Aktialle esimerkiksi asiakaspalvelun kautta liittyen Aktian tietoturvallisuuteen. Palautteiden avulla toimintaa kehitetään vastaamaan Aktian asiakkaiden toiveita.

### Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaisten esiintuomiseksi

Määräyksessä asiakasvalitusten käsittelystä Aktian työntekijöitä ohjeistetaan ratkaisemaan asia kerralla oikeudenmukaisesti sekä viranomaisvaatimusten mukaisesti. Määräyksestä vastaa Aktian Chief Compliance Officer ja se tarkastetaan vuosittain.

Eturistiriitojen välttämisen varmistamiseksi valituksen kohdistuessa yksittäiseen henkilöön, ei henkilö saa osallistua valituksen käsittelyyn, vaan se käsitellään riippumattoman kollegan tai esihenkilön toimesta.

Kuluttajat ja loppukäyttäjät voivat tehdä valituksen Aktian verkkosivujen [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi) kautta tai suoraan Aktian työntekijälle, jonka vastuulla on rekisteröidä asia asiakaspalauttejärjestelmään. Verkkosivuilla on oltava helposti saatavissa, selkeästi ja ymmärrettävästi tietoa vähintään yhdestä tuomioistuimen ulkopuolisesta riidanratkaisulimestä (FINE) mukaan lukien sen verkkosivuston osoite. FINE tarvittaessa käsittelee ja ratkaisee riidan prosessiensa mukaisesti. Vastaavat tiedot on lisäksi mainittava Aktian laatimissa ja kuluttajille annettavissa vakioehdoissa.

Aktian asiakkaat voivat myös ilmoittaa väärinkäytöksistä tai epäeettisestä toiminnasta digitaalisen WhistleB-ilmoituskanavan kautta. Ohjeet ilmoituksen tekemiseen kuvataan Aktian verkkosivuilla [www.aktia.fi/turvallisuus](http://www.aktia.fi/turvallisuus). Ilmoituskanava ja rikkomusten raportointiprosessia koskevat sisäiset sääntömme on tarkemmin kuvattu osioissa G1 Liiketoiminnan harjoittaminen.

### Tietoturva ja tietosuoja

Aktian verkkosivuilla [www.aktia.fi/turvallisuus](http://www.aktia.fi/turvallisuus) on selkeät ohjeet, miten toimia tilanteessa, jossa verkkopankkitunnukset tai pankkikortti on joutunut väärin käsiin. Asiakkaita ohjataan olemaan yhteydessä Aktian asiakaspalveluun, mikäli he epäilevät luovuttaneensa verkkopankkitunnukset kolmannelle osapuolelle. Mikäli asiakaspalvelu ei ole auki tai jonotusaika on pitkä, ohjataan asiakas soittamaan verkkopankin sulkupalveluun (24h) tai kortteihin liittyvään sulkupalveluun (24h). Lisäksi Aktian asiakkaat voivat ilmoittaa Aktian nimissä tulevia kalasteluviestejä osoitteeseen [phishing@aktia.fi](mailto:phishing@aktia.fi). Myös Aktian verkkosivuilla oleva Chatbot osaa auttaa toimimaan vastaavissa tilanteissa.

### Kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus

#### Vastuullinen markkinointi

Markkinointiprosesseja kehitetään jatkuvasti vastaamaan sääntelyä ja mahdollisia muutoksia sisäisissä prosesseissa tai rooleissa. Legal- ja ESG-yksiköiden kanssa tehtävää yhteistyötä markkinointimateriaalien valmistelussa on entisestään tiivistetty vuoden 2024 aikana ja tämä on myös huomioitu prosessikuvausten ja markkinointimääräyksen vuoden 2024 päivityksessä. Kun markkinointitiimin toimintaa ohjaavaan markkinointimääräykseen tulee päivityksiä, on myös markkinointitiimillä aktiivinen rooli sen kommentoinnissa compliancella. Päivitetty markkinointimääräys käydään läpi markkinointi- ja legal-tiimien kanssa sisäisenä koulutuksena ja näin on toimittu myös vuoden 2024 aikana. Markkinoinnista vastaava Aktian bränditiimi

ylläpitää ja päivittää ammattitaitoaan sisäisillä koulutuksilla esimerkiksi yhdessä legal-yksikön kanssa. Vuoden 2024 aikana näitä koulutuksia on pidetty 2 kappaletta.

## Tietoturva ja tietosuoja

Aktia toimii kriittisellä toimialalla ja käsittelee päivittäisessä toiminnassaan kahta verkkorikollisten haluaamaa valuuttaa: rahaa ja henkilötietoja. Tämän takia tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvien riskien hallinta on keskeinen osa Aktian liiketoimintaa. Aktian riskinottohalukkuus kuvataan Hallituksen ohjesäännössä operatiivisten riskien hallinnasta ja raportoinnista ja tarkemmat tietoturva- ja tietosuojariskien hallintamenetelmät kuvataan tietoturva- ja tietosuojamääräyksessä.

Aktian riskienhallintamenetelmät toteuttavat tietoturvaa ja ne sisältävät tietoturvallisuuden hallinnan ISO27001-standardin vaatimuksia mukaillen: tietoturvariskien, -häiriöiden- ja jatkuvuudenhallinnan; henkilöstöturvallisuuden ja fyysiset turvajärjestelyt; palveluiden ja tietojärjestelmien turvaamisen esimerkiksi pääsynhallinnan ja salauksen avulla; toimittajien hallinnan ja uusien toimittajien tietoturvallisuuden arvioinnin; henkilöstön ja asiakkaiden säännöllisen kouluttamisen. Lisäksi henkilötietoja käsitellään lainsäädännön mukaisesti ja luotaessa uusia henkilötietojen sisältäviä prosesseja tai muutettaessa henkilötietojen käsittelyä tehdään aina tarpeen vaatiessa tietosuoja koskeva vaikutuksenarviointi eli DPIA (Data Protection Impact Assessment) sekä muut tietosuoja-arvioinnit kuten oikeutetun edun tasapainotesti ja kansainvälisten tiedonsiirtojen riskiarviointi.

Aktia kouluttaa tietoturva- ja tietosuoja-asioissa niin henkilöstöään kuin asiakkaitaan säännöllisesti. Jokaisen aktialaisen on suoritettava vuosittain pakolliset tietoturvan ja tietosuojaan verkkokoulutukset, jonka lisäksi Aktiassa järjestetään paljon ajankohtaisiin teemoihin keskittyviä tilaisuuksia ja koulutuksia. Tietoturva- ja tietosuoja-aiheista viestitään lähes viikoittain eri

kanavissa. Vuonna 2019 Aktiassa perustettiin myös tietoturvatietoisuushjelma, jonka avulla tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvää koulutusta on kehitetty ja tehty merkittäväksi osaksi Aktian organisaatiokulttuuria.

Sisäisen tietoturvatietoisuuden kehittämisen lisäksi Aktia kouluttaa asiakkaitaan ja viestii ajankohtaisista tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvistä aiheista. Aktia järjestää vuosittain webinaareja ja live-tilaisuuksia liittyen turvalliseen digitaaliseen pankkiasiointiin. Tilaisuuksien lisäksi Aktia tekee säännöllistä viestintää esimerkiksi ajankohtaisista tietoturvahuhista ja kalastelukampanjoista ja osallistuu erilaisiin tietoturvallisuuteen liittyviin kampanjoihin. Asiakkaille on myös [www.aktia.fi/turvallisuus](http://www.aktia.fi/turvallisuus) -sivustolla selkeät ohjeet turvalliseen asiointiin ja toimimiseen poikkeustilanteissa.

Laadukkaiden tietojen saatavuuden, taloudellisen henkilönsuojan, tuotteiden ja palveluiden saatavuuden sekä syrjimättömyyden kohdalla tärkein toimenpide on sisäinen koulutus, jolla varmistetaan, että henkilöstö kaikissa tilanteissa tietää, miten toimia. Taloudelliseen henkilönsuojaan, tuotteiden ja palveluiden saatavuuteen sekä syrjimättömyyteen liittyvät velvoitteet tulevat myös merkittävässä määrin suoraan laista. Näin ollen lakien noudattaminen on myös itsessään tärkeä toimenpide kyseisten teemojen kohdalla.

Asiakkaisiin liittyviä vakavia ihmisoikeusongelmia tai ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyviä tapauksia ei ole ilmoitettu raportointikaudella.

## Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet

Aktia on osana vastuullisuusohjelmaamme (2022–2025) asettanut tavoitteet Aktian luottamuksen ja maineen mittaamiselle sekä tietoturvalle.

Luottamusta ja mainetta mitataan T-median Luottamus&Maine -tutkimuksen kautta, jossa organisaatiota mitataan sidosryhmien kesken kahdeksasta eri näkökohdasta: Hallinto, Talous, Johto, Innovaatiot, Vuorovaikutus, Tuotteet & Palvelut, Työpaikka sekä Vastuullisuus. Tutkimukseen osallistuneet sidosryhmät ovat Aktian asiakkaat, henkilöstö sekä yksityisijoittajat. Tutkimuksessa maine muodostuu suorista asiakaskohtaamisista sekä yhtiön omasta ja kolmansien osapuolten viestinnästä.

Oman henkilöstön tietoturvaosaamista mitataan Inreach-ohjelmalla, joka perustuu henkilöstön tietoturvakyselyyn ja arvioon työntekijöiden tietoturvaosaamisen sekä -tietoisuuden tasosta. Lisäksi mitataan tietoturva-aiheisiin liittyviä toimittaja-arvioiteja ja sidosryhmätapaamisia Outreach-ohjelmalla, jonka tavoite on asetettu perustuen laadulliseen arvioon sekä tarveharkintaan huomioiden resursoinnin sekä merkittävien toimittajien ja sidosryhmien lukumäärän.

Uutta raportointivuodelle 2024 ovat tavoitteet kriittisille tietoturvainsidentteille, jotka on raportoitu EIT (Enterprise Information Tool) -työkalun kautta. Tietoturvainsidentti määritellään kriittiseksi Aktian riskienvalvonnan ohjeen operatiivisten insidenttien ilmoittamisesta, käsittelystä ja viranomaisraportoinnista mukaisesti: tietoturvainsidentti on tapahtuma, joka vaarantaa Aktian tieto-omaisuuden luottamuksellisuuden, eheyden tai saavutettavuuden, esimerkiksi ulkopuolinen taho yrittää saada tai on saanut haltuunsa Aktian työntekijän käyttöoikeuksia, Aktiaa vastaan on tehty palvelunestohyökkäys tai Aktian tietoihin on päästy luvattomasti käsiksi. Toisena uutena mittarina on Tietosuojavaluutetun toimistolle tehtyjen ilmoitusten määrä, jossa tavoite on asetettu perustuen edellisinä vuosina tehtyjen ilmoitusten lukumäärään.

# Hallintotapatieidot

## ESRS Tiedonantovaatimus

G1	G1-1	Yrityskulttuuri ja liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet	71
	G1-3	Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen	71
	G1-4	Vahvistetut korruptio- tai lahjontatapaukset	72



# G1 Liiketoiminnan harjoittaminen

Aktia on tunnistanut liiketoiminnan harjoittaminen -aiheen olennaiseksi oman toiminnan osalta.

Liiketoiminnan harjoittamiseen liittyvät tavoitteet Aktian Vastuullisuusohjelmassa vuodelle 2025:

## ESG-luokitukset

Tavoite 2025: saavuttaa vähintään toimialan keskiarvo

2024:

MSCI: AA

Sustainalytics:  
Medium risk

ISS: D+

## Positiivinen nettovaikutus

Tavoite 2025: Aktian nettovaikutus positiivinen Uprightin mallin mukaan

2024:

**21 %**

## Tietoturva

Tavoite 2025: työntekijöiden yleistietoisuus yli 3 pistettä (max 4)

Inreach-ohjelma:

**3,43**

Tavoite 2025: toimittajien arvioinnit ja sidosryhmätapaamiset vähintään 25 tehty

Outreach-ohjelma:

**28**

## Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Aihe	↓ Negatiivinen vaikutus:	↑ Positiivinen vaikutus	↓ Riski	↑ Mahdollisuus	Arvoketju	Ohjeistus
<b>Yrityskulttuuri ja liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet</b>	Riittämättömät toimenpiteet voivat johtaa mahdollisiin negatiivisiin vaikutuksiin koskien henkilöstön sitoutumista sekä eettisten menettelytapojen ja Aktian toimintaohjeiden sekä sisäisten sääntöjen puutteelliseen noudattamiseen.	Aktian toimet eettisen yrityskulttuurin edistämiseksi tarjoavat työntekijöille turvallisen työympäristön ja antavat sidosryhmille mahdollisuuden yhteistyöhön eettisen toimijan kanssa.	Sääntelyriski, joka voi vaikuttaa Aktian maineeseen, mikä voi johtaa myös taloudellisiin seurauksiin, jolloin Aktian maine vastuullisena toimijana heikentyisi. Heikko yrityskulttuuri voi heikentää myös työntekijäkokemusta.	Henkilöstön ja muiden sidosryhmien kokemus Aktiasta sekä Aktian maine eettisenä ja luotettavana toimijana voivat vahvistua.	Oma toiminta	<ul style="list-style-type: none"> <li>Asiaan liittyvät sisäiset säännökset, joihin sisältyy myös Aktian käytänsäännöistä velvoitteita</li> <li>Henkilöstön ja operatiivisen johdon koulutus Aktian käytänsäännöistä</li> <li>Mahdollisuus ilmoittaa rikkomuksista eri kanavien kautta</li> <li>Prosessi rikkomusten raportoimiseksi ja käsittelemiseksi</li> <li>Ilmiantokanavaa koskeva koulutus sekä sisäinen ja ulkoinen viestintä ilmiantajien suojelusta</li> <li>Sisäinen valvonta ja riskienhallinta korruption ja lahjonnan tai korruption ja lahjonnan yritysten tunnistamiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi</li> <li>Vankka asiakastuntemisprosessi Aktian nykyisten ja uusien asiakassuhteiden arviointiin</li> </ul>
<b>Väärinkäytösten paljastajien suojele</b>	Ilmiantajan anonymiteetin suojaamatta jättäminen voi johtaa ilmiantajalle kohdistuviin seurauksiin. Vuonna 2024 ei raportoitu tällaisia rikkomuksia.		Sääntelyriski, jos Aktialla ei ole toimenpiteitä ilmiantajan suojelemiseksi. Riski siitä, että rikkomuksista ei ilmoiteta ja Aktian arvojen ja eettisten ohjeiden vastaista toimintaa ei havaita, jos ilmiantajien suojeluun ei luoteta. Työntekijäkokemus voi heikentyä. Taloudellinen riski Aktialle epäeettisen toiminnan yhteydessä. Se voi myös aiheuttaa Aktialle maineriskin, jos rikkomuksista ei voida ilmoittaa turvallisesti ja luottamuksellisesti.			
<b>Korruptio ja lahjonta</b>	Riittämättömät toimenpiteet korruption ja lahjonnan estämiseksi voivat johtaa Aktian toimintaohjeiden ja sääntöjen puutteelliseen noudattamiseen sekä korruption ja lahjonnan riskien lisääntymiseen rahoitusosalalla.	Aktian toimenpiteet korruption ja lahjonnan torjumiseksi antavat sidosryhmille mahdollisuuden yhteistyöhön eettisen toimijan kanssa.	Korruptio ja lahjonta voivat johtaa merkittäviin taloudellisiin seurauksiin sekä heikentää Aktian mainetta.	Sidosryhmien kokemus Aktiasta ja Aktian maine eettisenä ja luotettavana toimijana vahvistaa ja parantaa kilpailukykyä.		



## Vastuullista liiketoimintaa

Finanssimarkkinoiden toimijana eettisesti toimiminen ja sitovan sääntelyn noudattaminen ovat Aktialle ensiarvoisen tärkeitä. Aktia ylläpitää ja kehittää jatkuvasti työtä ohjaavia ja tukevia sisäisiä sääntöjä, menettelytapoja ja prosesseja. On äärimmäisen tärkeää, että niin Aktian operatiivinen johto, konserninjohtaja mukaan lukien, kuin muutkin aktialaiset tuntevat heitä koskevat säännöt ja noudattavat niitä, jotta asiakkaiden, markkinoiden ja viranomaisten luottamus Aktiaan säilyisi.

Kaksinkertaisen olennaisuusarvion avulla Aktia on tunnistanut, arvioinut ja arvottanut kestävyyskysymyksiä niiden vaikutusten ja olennaisuuden perusteella. Vastuullista liiketoimintaa koskin Aktia on tunnistanut olennaisiksi tekijöiksi lahjontaan ja korruption liittyvät toimet sekä niihin liittyen rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen ehkäisytöimet.

## Yrityskulttuuri ja liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet

Aktian yrityskulttuuri perustuu arvoihimme: Rohkeasti, Osaavasti. Yhdessä. Arvot luovat operatiiviselle johdolle ja muille työntekijöille pohjan Aktian yhteiselle kulttuurille sekä yhtenäiselle työskentelytavalle, jonka tavoitteena on, että niin asiakkaan kuin työntekijänkin kokemus Aktiasta on myönteinen.

Tukeakseen ja ohjatakseen johtoa ja työntekijöitä Aktia on koonnut käytäntöihin keskeisimmät säännöt ja eettiset periaatteet, joita operatiivisen johdon ja muiden aktialaisten tulee noudattaa työtehtävissään. Aktia-konsernin käytäntösäännöissä käsitellään muun muassa johdon ja työntekijöiden roolia Aktian edustajina, työntekijän omien ja hänen lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden asioiden hoitoa Aktiassa, korruption torjuntaa, sivutoimia ja luottamustehtäviä sekä Aktian yritysvaltuuksien suojaamista. Käytäntösäännöt sisältävät myös sisäpiirisääntelyä, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä sekä

talouspakotteiden noudattamista koskevia sääntöjä. Asiakassuhteet ovat Aktian toiminnassa kaikkein tärkeintä ja siksi käytäntösäännöt sisältävät myös keskeisimmät salassapitoa ja mahdollisten asiakasvalitusten käsittelyä koskevat säännöt.

Aktian käytäntösääntöjä käsittelevä koulutus on pakollinen kaikille työntekijöille ja operatiiviselle johdolle. Koulutus järjestetään vuosittain sisäisellä digitaalisella koulutuslustralalla, ja vuoden 2024 aikana koulutuksen suoritti 99,7 % niistä aktialaisista, joille koulutus on tarkoitettu. Työtehtävien mukaan työntekijöitä vaaditaan suorittamaan myös muita digitaalisella alustalla järjestettäviä sisäisiä koulutuksia.

Käytäntösääntöjen rikkominen voi johtaa työnantajan langettamiin seuraamuksiin Aktian seuraamusmenettelyn mukaisesti.

## Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen Whistleblowing

Aktia pyrkii proaktiivisesti havaitsemaan ja ehkäisemään Aktian käytäntösääntöjen sekä sisäisten ja ulkoisten säännösten rikkomuksia. Siksi Aktia-konsernin työntekijöitä kannustetaan keskustelemaan mieltään askarruttavista, säännösten noudattamiseen liittyvistä kysymyksistä esihenkilönsä, tämän esihenkilön tai muun esihenkilön kanssa. Työntekijöitä kannustetaan myös ilmoittamaan epäilemistään käytäntösääntöjen rikkomuksista ja mahdollisista epäeettisistä käytännöistä tai niitä koskevista epäilyistä (nk. whistleblowing).

Aktialla on epäiltyjen rikkomusten ilmoittamista koskeva vakiintunut prosessi. Työntekijä tai muu osapuoli, jota Aktian toiminta koskee, voi ilmoittaa epäilemistään tai havaitsemastaan rikkomuksesta digitaalisen whistleblowing-kanavan WhistleB:n kautta. Myös asiakkaat voivat ilmoittaa epäilemänsä tai havaitsemansa rikkomukset WhistleB:n kautta. Lopullinen vastuu

prosessista on Compliance-toiminnolla ja Sisäisellä tarkastuksella.

Aktialla on ilmoitusten käsittelyä varten määritelty organisaatorakenne ja nimetyt vastaanottajat epäiltyjä tai havaittuja rikkomuksia koskeville ilmoituksille. Chief Compliance Officer ja Chief Audit Executive tai heidän määräämänsä nimetyt henkilöt Compliance-toiminnossa ja Sisäisessä tarkastuksessa käsittelevät ilmoitukset. He vastaavat myös ilmoitettujen rikkomusten käsittelystä ja niiden aiheellisuuden arvioinnista. Rikkomusilmoitusten vastaanottajat osallistuvat säännöllisesti aiheita käsitteleviin koulutuksiin.

Ilmoituksista raportoidaan otsikkotasolla aiheittain operatiiviselle johdolle ja hallitukselle Compliance-toiminnon raportoinnin yhteydessä. Vuoden aikana ei vastaanotettu ainoatakaan ilmoitusta, joka koski aiheita korruptio ja lahjonta.

Sisäisellä koulutuslustralalla vuosittain järjestettävän Aktian käytäntösääntökoulutuksen lisäksi Compliance-toiminto voi järjestää tarvittaessa myös lähikoulutusta. Operatiivisen johdon ja työntekijöiden tulee osallistua koulutukseen. Vuosittain järjestettävässä koulutuksessa kerrotaan, kuinka tärkeää epäiltyjen tai havaittujen rikkomusten ilmoittaminen on ja miten ilmoitusprosessi toimii.

Tarkemmat tiedot Aktian rikkomusten ilmoitusprosessista annetaan konserninjohtajan vahvistamissa sisäisissä säännöksissä, ja kuvaus whistleblowing-prosessista on Aktian käytäntösäännöissä. Lisätietoja ja linkki WhistleB-sivustolle on Aktian intranetissä sekä verkkosivulla.

## Korruption torjunta

Aktialla on nollatoleranssi korruptiota, lahjontaa ja muuta asiatonta vaikuttamista vastaan. Aktian ohjaavat periaatteet ovat avoimuus ja kohtuullisuus. Aktialaisten ja operatiivisen johdon, konserninjohtaja mukaan lukien, on myös aina vältettävä tilanteita, joissa etu voi vaikuttaa

vastaanottajaan asiattomalla tavalla. Konserninjohtajan vahvistamat Aktian sisäiset säännökset korruption torjunnasta koskevat koko henkilöstöä ja operatiivista johtoa sekä Aktia-konsernille työskenteleviä konsultteja. Korruption torjuntaa ohjaavia periaatteita sisältävy myös Aktian käytäntösääntöihin, joissa kerrotaan eturistiriitojen ehkäisyä sekä lahjojen antamista ja vastaanottamista sekä edustamista koskevista periaatteista.

Aktian on varmistettava, että asiamiehillä ja muilla yhteistyökumppaneilla on tehokkaat menettelytavat ja käytännöt korruption ja lahjonnan estämiseksi sekä vältettävä yhteistyötä sellaisten kolmansien osapuolien kanssa, joihin liittyy suurempi lahjonnan ja korruption riski.

Aktian käytäntösääntöjen mukaisesti Aktia ei tue suoraan eikä epäsuorasti poliittisia puolueita, yksittäisiä poliitikkoja tai poliittisten vaalien ehdokkaita.

Kaikkien aktialaisten on työsuhteen solmimisen yhteydessä suoritettava aihetta koskeva koulutus. Tämän lisäksi kaikkien on suoritettava vuosittain järjestettävä koulutus sisäisellä digitaalisella koulutuslustralalla, jotta operatiivinen johto ja työntekijät varmasti tuntevat aihepiiriin liittyvät menettelytavat. Vuosittain järjestettävässä koulutuksessa annetaan toimintaohjeita, joita työntekijöiden ja operatiivisen johdon tulee noudattaa vastaanottaessaan ja antaessaan erilaisia etuja sekä ohjeita korruption torjuntaan.

Työntekijän tulee ilmoittaa Aktian sisäisen tapausten hallintajärjestelmän kautta kaikista saamistaan eduista, joiden arvo ylittää tietyn rajan. Ilmoitukset näkyvät ilmoittajan esihenkilölle, Riskienvalvonta-toiminnolle ja Compliance-toiminnolle. Aktian whistleblowing-kanavan kautta voi ilmoittaa myös epäilyistä lahjonta- ja korruptiotapauksista. Tapaukseen osallisista riippumattomasti Chief Compliance Officer ja Chief Audit Executive käsittelevät lahjonta- ja korruptioilmoitukset. Compliance-toiminto vastaa mahdollisten lahjonta- ja

korruptioilmoitusten raportoinnista osavuosisiraportissaan operatiiviselle johdolle ja hallitukselle.

### Rahanpesua ja terrorismin rahoitusta ehkäisevä toiminta

Useat viimeaikaiset maailmanlaajuiset konfliktit ovat entisestään lisänneet finanssipalveluille ominaista riskiä tulla käytetyksi rahanpesuun, terrorismin rahoittamiseen tai talouspakotteiden kiertämiseen (jäljempänä "talousrikollisuus"). Aktia ymmärtää näiden riskien vakavuuden finanssialan kannalta ja on sitoutunut riskien ehkäisemiseen tähtäävään työhön. Aktiassa työ talousrikollisuuteen liittyvien riskien torjumiseksi ja hallitsemiseksi perustuu kolmen puolustuslinjan periaatteeseen. Aktia on edelleen investoinut rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen ehkäisyyn ja allokoitunut resursseja vahvistaakseen toimintatapojaan täällä osa-alueella. Tämän lisäksi Aktia ei edelleenkään välitä Venäjälle ja Valko-Venäjälle meneviä tai näistä maista tulevia maksuja.

Finanssimarkkinoiden toimijoina Aktia ja sen tytäryhtiöt noudattavat rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen liittyvää lainsäädäntöä, kansallisia jäädytyspäätöksiä ja muuta asiaankuuluvaa sääntelyä, esimerkiksi EU:n pakoteasetuksia. Aktia asettaa korkeat vaatimukset yritysetiikalle ja Aktialla on tehokas sisäinen valvonta sen estämiseksi, että Aktia tarkoituksellisesti tai tahattomasti, suoraan tai epäsuorasti osallistuu talousrikoksiin, kuten rahanpesuun, terrorismin rahoittamiseen, talouspakotteiden kiertämiseen tai kansainväliseen veronkiertoon. Tähän kuuluu myös asiaan liittyvien negatiivisten trendien, kuten myös Suomessa ripeään tahtiin lisääntyneiden verkkopetosten, seuraaminen. Aktia seuraa tilannetta tarkasti ja pyrkii lisäämään tietoisuutta asiakkaidensa keskuudessa ja varmistamaan Aktian palveluiden turvallisen käytön.

Aktian soveltaa rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen ehkäisemiseen riskiperusteista lähestymistapaa. Riskiperusteinen lähestymistapa tarkoittaa Aktian eri toiminnoissa esiintyvien riskien jatkuvaa arviointia ja ymmärtämistä. Riskiperusteiseen lähestymistapaan

sisältyy Aktian ja sen tytäryhtiöiden riskiarvioiden säännöllinen päivittäminen. Riskiarviot käsittävät asiak-kaisiin, toimialaan, tuotteisiin, palveluihin, liike-toimiin, jakelukanaviin, maihin, maantieteellisiin alueisiin ja teknologioihin liittyviä luontaiset riskit sekä oikea-suhtaisten ja vankkojen asiakkaantuntemisprosessien käyttöönoton.

Riskiarvio on avainasemassa, kun pyritään tunnistamaan keskeiset alueet, joita kehittämällä voidaan torjua jännönsriskejä, jotka liittyvät Aktian tai sen tuotteiden ja palvelujen käyttöön rikollisiin tarkoituksiin. Tuntemalla asiakkaansa, ymmärtämällä heidän toimintansa luonteen ja monitoroimalla asiakassuhdetta ja liiketoimia Aktia torjuu ja kontrolloi riskiä, että Aktian tarjoamia palveluita käytetään rikollisiin tarkoituksiin. Epätavalliset liiketoimet ja toiminta tutkitaan ja epäilyttävät liiketoimet ja toiminta ilmoitetaan Rahanpesun selvittelykeskukselle.

Aktian sisäiset säännökset, menettelytavat, prosessit, järjestelmätuki ja säännöllinen koulutus, kuten Aktian digitaalisella koulutuslustralta vuosittain järjestettävä pakollinen konserninlaajuinen koulutus täydennettynä Aktian FCP-toiminnon (talousrikollisuuden torjunnasta vastaava) järjestämällä räätälöidyillä koulutuksilla, tukevat aktialaisia heidän työssään ja auttavat ehkäisemään Aktian ja sen palveluiden hyödyntämistä rikollisiin tarkoituksiin. Aktia tekee yhteistyötä ja vaihtaa tietoja valvontaviranomaisten, toimivaltaisten viranomaisten ja muiden yksityisen sektorin toimijoiden kanssa vahvis- taakseen yhteisiä talousrikollisuutta ehkäiseviä yhteisiä yhteiskunnallisia toimia.

### Vahvistetut korruptio- tai lahjontatapaukset

Korruptio- ja lahjontatapaukset	2024
Tuomiot ja sakot korruption ja lahjonnan vastaisten lakien rikkomisesta	0
Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien lakien rikkomisista annettujen tuomioiden lukumäärä ja sakkojen suuruus	0

### Raportointiperiaatteet

Aktian pakollisen käytännesääntökoulutuksen suorittaminen	2024
Koulutukseen osallistuneiden määrä	887
Osallistumisprosentti	99,7 %

Aktia-konsernissa kaikkien, niin operatiivisen johdon kuin työntekijöidenkin, tulee suorittaa Aktian digitaalisella koulutuslustralta järjestettävä käytännesääntökoulutus. Koulutus koostuu kahdeksasta (8) moduulista. Koulutukseen kuuluu seuraavat aihealueet: asiakasvalitukset, salassapitovelvollisuus, eturistiriitojen käsittely, ilmoittaminen epäilyttävistä toimeksiannoista ja liiketoimista rahoitusvälineillä, lahjat ja edustaminen, rikkomusten raportointi, sisäpiiri- ja kaupankäyntisääntö sekä sivutoimet ja luottamustehtävät. Riskienvalvontatoiminto seuraa suoritusprosenttia ja raportoi koulutusten suorittamisesta operatiiviselle johdolle ja hallitukselle Riskienvalvontatoiminnon raportissa. Suoritusprosentti saadaan laskemalla 31.12. mennessä koulutuksen suorittaneiden suhde koulutukseen kutsuttujen määrään verrattuna.

### Whistleblowing-tapaukset

Aktia käyttää kolmannen osapuolen tarjoamaa järjestelmää nimeltä WhistleB, mikä varmistaa, että kuka tahansa voi ilmoittaa epäilemistään tai havaitsemistaan rikkomuksista turvallisesti ja tarvittaessa myös nimettömästi. Kaikki ilmoitukset käsitellään luottamuksellisesti ja turvallisesti. Whistleblowing-kanavaa voi käyttää epäiltyjen ja havaittujen rikkomusten ilmoittamiseen niin yrityksen sisäisesti kuin sen ulkopuoleltakin.

Chief Compliance Officer ja Chief Audit Executive tai heidän määräämänsä nimetyt henkilöt Compliance-toiminnossa ja Sisäisessä tarkastuksessa käsittelevät ilmoitukset. Ilmoitetut rikkomukset käsitellään epäiltyjen rikkomusten ilmoittamista koskevan Aktian prosessin mukaisesti. Prosessi kuvataan konserninjohtajan

vahvistamassa Aktian sisäisessä ohjeistuksessa. Lopullinen vastuu prosessista on Compliance-toiminnolla ja Sisäisellä tarkastuksella.

### Korruptio- ja lahjontatapaukset

Korruptio- ja lahjontatapauksista voi Aktiassa ilmoittaa eri kanavien kautta. Näistä voi ilmoittaa Aktian sisäisen tapaustenhallintajärjestelmän kautta. Järjestelmää hallinnoi konsernin muusta toiminnasta riippumaton Riskienvalvontatoiminto. Riskienvalvontatoiminto ilmoittaa tapaustenhallintajärjestelmän kautta tehdyistä ilmoituksista Compliance-toiminnolle. Myös WhistleB-ilmoituskanavan kautta voi ilmoittaa epäilyistä lahjontaja korruptiotapauksista. Chief Compliance Officer ja Chief Audit Executive käsittelevät lahjontaja korruptioilmoitukset. Compliance-toiminto vastaa mahdollisten lahjontaja korruptioilmoitusten raportoinnista osavuosisiraportissaan. Raportointikauden aikana Aktiaan ei ole tullut ilmoituksia korruptio- tai lahjontapäilyistä.

### Positiivinen nettovaikutus

Ulkopuolinen kumppani on tehnyt kattavan kvantifioinnin Aktian nettovaikutuksista yrityksenä, sisältäen sekä negatiiviset että positiiviset vaikutukset. Malli hyödyntää tieteellisiä artikkeleita ja koneoppimista tiivistämään tuotteiden, palvelujen ja yritysten vaikutusta ympäröivään maailmaan. Mallissa analysoidaan neljää näkökohtaa: yhteiskunta, tieto, terveys ja ympäristö.

### Tietoturva

Oman henkilöstön tietoturvaosaamista mitataan Inreach-ohjelmalla, joka perustuu henkilöstön tietoturvakyselyyn ja arvioon työntekijöiden tietoturvaosaamisen sekä tietoisuuden tasosta. Lisäksi mitataan tietoturva-aiheisiin liittyviä toimittaja-arvioiteja ja sidosryhmätapaamisia Outreach-ohjelmalla, jonka tavoite on asetettu perustuen laadulliseen arvioon sekä tarveharkintaan huomioiden resurssin ja merkittävien toimittajien ja sidosryhmien lukumäärän.



# Luettelo EU:n lainsäädännöstä johdetuista monialaisten ja aihekohtaisten standardien tietopisteistä

Tiedonantovaatimus	Datapiste		Viittaus tiedonantovelvoiteasetukseen	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sivu
ESRS 2 GOV-1	21 (d)	Hallituksen sukupuolijakauma	X		X		34
ESRS 2 GOV-1	21 (e)	Riippumattomien hallituksen jäsenten prosenttiosuus			X		34
ESRS 2 GOV-4	30	Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista	X				35
ESRS 2 SBM-1	40 (d) i	Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvään toimintaan	X	X	X		Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1	40 (d) ii	Osallistuminen kemikaalien tuotantoon liittyvään toimintaan	X		X		Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iii	Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan	X		X		Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iv	Osallistuminen tupakan viljelyyn ja tuotantoon liittyvään toimintaan			X		Epäolennainen
ESRS E1-1	14	Siirtymäsuunnitelma ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi 2050 mennessä				X	43
ESRS E1-1	16 (g)	Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle suljetut yritykset		X	X	X	43
ESRS E1-4	34	Kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet	X	X	X		44
ESRS E1-5	38	Fossiilisista lähteistä peräisin olevan energian kulutus eriteltynä lähteiden mukaan	X				Epäolennainen
ESRS E1-5	37	Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä	X				Epäolennainen
ESRS E1-5	40-43	Energiaintensiteetti, joka liittyy toimintaan ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla	X				Epäolennainen
ESRS E1-6	44	Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	X	X	X		46
ESRS E1-6	53-55	Kasvihuonekaasujen bruttopäästöjen intensiteetti	X	X	X		46
ESRS E1-7	56	Kasvihuonekaasujen poistot ja päästöhyvitykset				X	48
ESRS E1-9	66	Vertailuarvosalkun alttius ilmastoon liittyville fyysisille riskeille			X		Epäolennainen
ESRS E1-9	66 (a)	Rahallisten määrien erittely akuutin ja kroonisen fyysisen riskin mukaan		X			Epäolennainen
ESRS E1-9	66 (c)	Sellaisten merkittävien omaisuuserien sijaintipaikka, joihin kohdistuu olennainen fyysinen riski					Epäolennainen
ESRS E1-9	67 (c)	Yrityksen kiinteistöomaisuuden kirjanpitoarvo eriteltynä energiatehokkuusluokittain		X			Epäolennainen
ESRS E1-9	69	Ilmastoon liittyvien mahdollisuuksien huomiointi salkussa			X		Epäolennainen
ESRS E2-4	Liite II 28	Kunakin sellainen ilmaan, veteen ja maaperään päätyvän epäpuhtauden määrä, joka mainitaan E-PRTR-asetuksen (epäpuhtauksien päästöjä ja siirtoja koskeva eurooppalainen rekisteri) liitteen II luettelossa 28	X				Epäolennainen
ESRS E3-1	9	Vesivarat ja merten luonnonvarat	X				Epäolennainen
ESRS E3-1	13	Kohdennetut toimintaperiaatteet	X				Epäolennainen
ESRS E3-1	14	Merien ja valtamerien kestävyys	X				Epäolennainen
ESRS E3-4	28 (c)	Kierrätetyn ja uudelleenkäytetyn veden kokonaismäärä	X				Epäolennainen
ESRS E3-4	29	Kokonaisvedenkulutus kuutiometreinä oman toiminnan liikevoittoa kohti	X				Epäolennainen
ESRS 2 –SBM-3 – E4	16 (a)		X				52
ESRS 2 –SBM-3 – E4	16 (b)		X				52
ESRS 2 –SBM-3 – E4	16 (c)		X				52

Tiedonantovaatimus	Datapiste		Viittaus tiedonantovelvoitasetukseen	Viittaus pilarin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sivu
ESRS E4-2	24 (b)	Kestävät maata tai maataloutta koskevat käytännöt tai toimintaperiaatteet	X				Epäolennainen
ESRS E4-2	24 (c)	Kestävät meriin liittyvät käytännöt tai toimintaperiaatteet	X				Epäolennainen
ESRS E4-2	24 (d)	Metsäkatoon puuttumista koskevat toimintaperiaatteet	X				Epäolennainen
ESRS E5-5	37 (d)	Kierrättämätön jäte	X				Epäolennainen
ESRS E5-5	39	Vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte	X				Epäolennainen
ESRS 2 – SBM-3 – S1	14 (f)	Pakkotyötapausten riski	X				Epäolennainen
ESRS 2 – SBM-3 – S1	14 (g)	Lapsityövoimatapausten riski	X				Epäolennainen
ESRS S1-1	20	Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset	X				58
ESRS S1-1	21	Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt			X		58
ESRS S1-1	22	Ihmiskaupan ehkäisemistä koskevat prosessit ja toimenpiteet	X				Epäolennainen
ESRS S1-1	23	Työtapaturmien ehkäisemistä koskevat toimintaperiaatteet tai hallintajärjestelmät	X				Epäolennainen
ESRS S1-3	32 (c)	Epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmät	X				59
ESRS S1-14	88 (b) ja 88 (c)	Kuolemantapausten lukumäärä ja työtapaturmien lukumäärä	X		X		61
ESRS S1-14	88 (e)	Loukkaantumisten, onnettomuuksien, kuolemantapausten tai sairauksien vuoksi menetettyjen päivien määrä	X				61
ESRS S1-16	97 (a)	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	X		X		62
ESRS S1-16	97 (b)	Toimitusjohtajan suhteettoman suuri palkka	X				62
ESRS S1-17	103 (a)	Syrjintätapaukset	X				62
ESRS S1-17	104 (a)	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n periaatteiden noudattamatta jättäminen	X		X		62
ESRS 2 – SBM-3 – S2	11 (b)	Huomattava lapsityövoiman tai pakkotyön käytön riski arvoketjussa	X				Epäolennainen
ESRS S2-1	17	Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset	X				63
ESRS S2-1	18	Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet	X				63
ESRS S2-1	19	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen	X		X		64
ESRS S2-1	19	Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt			X		64
ESRS S2-4	36	Arvoketjun alku- ja loppupäähän liittyvät ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset	X				64
ESRS S3-1	16	Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset	X				Epäolennainen
ESRS S3-1	17	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden, ILO:n periaatteiden tai OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen	X		X		Epäolennainen
ESRS S3-4	36	Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset	X				Epäolennainen
ESRS S4-1	16	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet	X				66
ESRS S4-1	17	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen	X		X		Epäolennainen
ESRS S4-4	35	Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset	X				67
ESRS G1-1	10 (b)	Korruption vastainen Yhdistyneiden kansakuntien yleissopimus	X				Epäolennainen
ESRS G1-1	10 (d)	Väärinkäytösten paljastajien suojeleminen	X				71
ESRS G1-4	24 (a)	Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien lakien rikkomisesta määrättyt sakot	X		X		72
ESRS G1-4	24 (b)	Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevat normit	X				72

# EU-taksonomiataulukot

Yhteenveto keskeisistä tulosindikaattoreista, jotka luottolaitosten on ilmoitettava luokitusjärjestelmäasetuksen 8 artiklan mukaisesti

		Ympäristön kannalta kestävät omaisuuserät yhteensä	Keskeinen tulosindikaattori****	Keskeinen tulosindikaattori**** *	prosenttiosuus (kaikista omaisuuseristä)***	GAR-osuuden osoittajasta pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 2 ja 3 kohta sekä liitteessä V oleva 1.1.2 jakso)	GAR-osuuden nimittäjästä pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 1 kohta sekä liitteessä V oleva 1.2.4 jakso)
Pääasiallinen keskeinen tulosindikaattori	Lainakannan vihreiden omaisuuserien osuus (GAR-osuus)	97,5 mEUR	1,0 %	1,0 %	0,8 %	34,9 %	7,7 %
		Ympäristön kannalta kestävät toiminnot yhteensä	Keskeinen tulosindikaattori	Keskeinen tulosindikaattori	prosenttiosuus (kaikista omaisuuseristä)	GAR-osuuden osoittajasta pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 2 ja 3 kohta sekä liitteessä V oleva 1.1.2 jakso)	GAR-osuuden nimittäjästä pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 1 kohta sekä liitteessä V oleva 1.2.4 jakso)
Täydentävät keskeiset tulosindikaattorit	GAR-osuus (lainavirta)	18,7 mEUR	2,1 %	1,7 %	n/a	n/a	n/a
	Kaupankäyntivarasto	n/a	n/a	n/a			
	Rahoitusvakuudet	0,0 mEUR	0,0	0,0			
	Hoidettavina olevat varat	13,4 mEUR	0,0	0,0			
	Palkkiotuotot*	n/a	n/a	n/a			

\*Luottolaitokset, jotka eivät täytä vakavaraisuusasetuksen 94 artiklan 1 kohdan tai artiklan 1 kohdan edellytyksiä

\*\*Palkkiotuotot muista palveluista kuin luotonannosta ja hoidettavina olevista varoista

Laitosten on annettava tulevaisuuteen suuntautuvat tiedot tästä keskeisestä tulosindikaattorista, tavoitteet mukaan lukien, sekä asiaankuuluvat selitykset käytetystä menetelmästä.

\*\*\*Keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien prosenttiosuus pankkien kokonaisvaroista

\*\*\*\*Vastapuolen liikevaihtoindikaattorin perusteella

\*\*\*\*\*Vastapuolen CapEx-indikaattorin perusteella lukuun ottamatta luotonantotoimintoja, joissa yleisen luotonannon osalta käytetään liikevaihtoindikaattoria































Rivi	Ydinenergian liittyvät toiminnot	
1	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointi ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen	KYLLÄ
2	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähköä tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuuta.	EI
3	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuuta	KYLLÄ
<b>Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot</b>		
4	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuuta.	KYLLÄ
5	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuuta.	EI
6	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuuta	EI

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosentiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettu, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettu, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettu, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettu, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettu, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettu, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
7	<b>Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
8	<b>Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä</b>	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä %		Määrä %		Määrä %	
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
8	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä %		Määrä %		Määrä %	
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmälämpöisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmälämpöisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmälämpöisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmälämpöisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmälämpöisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmälämpöisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmälämpöisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
8	Luokitusjärjestelmälämpöisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosentiosuuksina)	Prosentti
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,2 mEur	0
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
7	<b>Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,0 mEur	— %
8	<b>Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,2 mEur	— %

Rivi	Ydinenergian liittyvät toiminnot	
1	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointi ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
2	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähkön tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
3	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	EI
<b>Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot</b>		
4	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
5	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	EI
6	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	EI

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen sopeutuminen		Ilmastomuutoksen hillintä		Ilmastomuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
8	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen sopeutuminen		Ilmastomuutoksen hillintä		Ilmastomuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
7	<b>Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa</b>	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
8	<b>Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa</b>	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
7	<b>Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %
8	<b>Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %	0,0 mEur	0,0 %

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)	
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitettujen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitettujen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitettujen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitettujen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitettujen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitettujen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0 mEur	0
7	<b>Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,0 mEur	— %
8	<b>Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä</b>	0,0 mEur	— %



# Tilinpäätös



## Tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - Konsernin tilinpäätös	95
Aktia Pankki Oyj - Emoyhtiön tilinpäätös	175
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	205
Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle	206

# Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	96	K13 Verot	136	K30 Talletukset	147
Konsernin laaja tuloslaskelma	96	K14 Osakekohtainen tulos	136	K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	148
Konsernin tase	97	K15 Varojen ja velkojen luokitus	137	K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	149
Konsernin oman pääoman muutos	98	K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	139	K33 Muut velat luottolaitoksille	149
Konsernin rahavirtalaskelma	99	K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	139	K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	149
Tunnusluvut	100	K18 Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	139	K35 Velat vakuustoitinnasta	149
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet	102	K19 Lainat ja muut saamiset	140	K36 Muut velat	155
K2 Konsernin riskienhallinta	112	K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	140	K37 Oma pääoma	156
K3 Konsernin segmenttiraportti	129	K21 Käteiset varat	141	K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	158
K4 Korkokate	130	K22 Johdannaispöytäkirjat	141	K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	162
K5 Osingot	130	K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	144	K40 Annetut ja saadut vakuudet	163
K6 Nettopalkkiotuotot	130	K24 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	144	K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	163
K7 Henkivakuutusnetto	131	K25 Käyttöoikeusomaisuus	145	K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytär- ja osakkuusyritykset	164
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	133	K26 Sijoituskiinteistöt	145	K43 Lähipiiritapahtumat	165
K9 Liiketoiminnan muut tuotot	134	K27 Muut aineelliset hyödykkeet	146	K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	168
K10 Henkilöstö	134	K28 Muut varat	146	K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma	169
K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	135	K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	146	K46 Hallinnoitavat asiakasvarat	173
K12 Liiketoiminnan muut kulut	135			K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023	174

## Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
Korkotuotot		424 981	360 709
Korkokulut		-272 944	-220 277
Korkokate	K4	152 037	140 432
Osingot	K5	344	140
Palkkiotuotot		141 039	134 634
Palkkiokulut		-16 747	-14 264
Nettopalkkiotuotot	K6	124 292	120 371
Vakuutuspalvelutulot		19 672	17 978
Tulos sijoitussopimuksista		9 336	8 449
Tulos sijoitustoiminnasta		1 221	-2 366
Henkivakuutusnetto	K7	30 229	24 061
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	1 290	1 711
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	596	727
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>308 788</b>	<b>287 442</b>
Henkilöstökulut	K10	-80 482	-84 521
IT-kulut		-51 548	-41 102
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-23 736	-23 487
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-22 811	-27 493
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>-178 577</b>	<b>-176 603</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K24	-25 028	-1 301
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K20	-10 626	-6 967
Arvonalentumiset muista saamisista		—	-105
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		89	147
<b>Liikevoitto</b>		<b>94 646</b>	<b>102 613</b>
Verot	K13	-18 750	-21 272
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>75 896</b>	<b>81 342</b>
(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
<b>Josta:</b>			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		75 896	81 342
<b>Yhteensä</b>		<b>75 896</b>	<b>81 342</b>
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	1,04	1,12
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	1,04	1,12

## Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
Tilikauden voitto		75 896	81 342
<b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		8 357	11 878
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		1 576	-572
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		290	-409
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10 222	10 898
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		242	-47
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		242	-47
<b>Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos</b>		<b>86 360</b>	<b>92 192</b>
<b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		86 360	92 192
<b>Yhteensä</b>		<b>86 360</b>	<b>92 192</b>
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	1,19	1,27
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	1,19	1,27

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilijä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2024	31.12.2023
<b>Varat</b>			
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		74 294	73 810
Osakkeet ja osuudet		180 002	162 316
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 325 519	1 133 591
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K16	1 579 815	1 369 716
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		1 022 251	1 049 031
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	1 022 251	1 049 031
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K18	425 933	488 448
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	581 313	696 188
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 776 920	7 865 883
Käteiset varat	K21	65 342	91 752
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		8 849 508	9 142 270
Johdannaissopimukset	K22	68 797	81 916
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23	2 748	2 904
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	K24	154 907	168 187
Käyttöoikeusomaisuus	K25	20 154	21 349
Sijoituskilteistöt	K26	61 808	62 319
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	7 755	8 616
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		244 625	260 471
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		66 320	76 892
Muut varat		50 002	28 586
Muut varat yhteensä	K28	116 322	105 478
Tuloverosaamiset		1 198	7
Laskennalliset verosaamiset	K29	18 994	25 930
Verosaamiset		20 191	25 938
<b>Varat yhteensä</b>		<b>11 904 257</b>	<b>12 037 724</b>

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2024	31.12.2023
<b>Velat</b>			
Velat keskuspankeille (LTRO/TLTRO laina)		200 000	250 000
Velat luottolaitoksille		128 386	58 447
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 083 767	4 564 191
Talletukset	K30	4 412 153	4 872 638
Johdannaissopimukset	K22	181 200	223 659
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	3 979 237	3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	153 494	121 357
Muut velat luottolaitoksille	K33	75 000	—
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	460 000	781 000
Muut rahoitusvelat		4 667 731	4 479 636
Vakuutusoppimusvelat		441 521	470 500
Sijoitusoppimusvelat		1 245 351	1 053 639
Jälleenvakuutusoppimusvelat		4 506	4 824
Velat vakuutustoiminnasta	K35	1 691 378	1 528 964
Siirtovelat ja saadut ennakot		117 182	105 681
Muut velat		40 283	62 606
Muut velat yhteensä	K36	157 465	168 287
Varaukset	K20	944	1 233
Tuloverovelat		334	4 591
Laskennalliset verovelat	K29	51 199	53 867
Verovelat		51 533	58 458
<b>Velat yhteensä</b>		<b>11 162 405</b>	<b>11 332 875</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Sidottu oma pääoma		140 938	130 715
Vapaa oma pääoma		541 455	514 673
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		682 393	645 389
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59 460	59 460
<b>Oma pääoma</b>	K37	<b>741 853</b>	<b>704 849</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>11 904 257</b>	<b>12 037 724</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilijä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin oman pääoman muutos

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>169 732</b>	<b>-49 915</b>	<b>5 680</b>	<b>141 468</b>	<b>313 417</b>	<b>580 383</b>	<b>59 460</b>	<b>639 843</b>
Osakeanti				2 355		2 355		2 355
Omien osakkeiden hankinta					-872	-872		-872
Omien osakkeiden myynti				366	1 173	1 540		1 540
Osingonjako					-31 087	-31 087		-31 087
Tilikauden tulos					81 342	81 342		81 342
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		11 878				11 878		11 878
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-572				-572		-572
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-409				-409		-409
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10 898				10 898		10 898
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-47	-47		-47
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					-47	-47		-47
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		10 898			81 295	92 192		92 192
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1 860	-1 860		-1 860
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			2 063		675	2 738		2 738
<b>Oma pääoma 31.12.2023</b>	<b>169 732</b>	<b>-39 017</b>	<b>7 743</b>	<b>144 189</b>	<b>362 741</b>	<b>645 389</b>	<b>59 460</b>	<b>704 849</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2024</b>	<b>169 732</b>	<b>-39 017</b>	<b>7 743</b>	<b>144 189</b>	<b>362 741</b>	<b>645 389</b>	<b>59 460</b>	<b>704 849</b>
Osakeanti				2 916		2 916		2 916
Omien osakkeiden hankinta					-1 363	-1 363		-1 363
Omien osakkeiden myynti				922	1 363	2 285		2 285
Osingonjako					-50 873	-50 873		-50 873
Tilikauden tulos					75 896	75 896		75 896
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		8 357				8 357		8 357
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		1 576				1 576		1 576
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		290				290		290
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10 222				10 222		10 222
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					242	242		242
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					242	242		242
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		10 222			76 138	86 360		86 360
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1 860	-1 860		-1 860
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-462			-462		-462
<b>Oma pääoma 31.12.2024</b>	<b>169 732</b>	<b>-28 794</b>	<b>7 281</b>	<b>148 028</b>	<b>386 146</b>	<b>682 393</b>	<b>59 460</b>	<b>741 853</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2024	2023	(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Liikevoitto	94 646	102 613	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	101 250	—
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	66 624	35 186	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-70 000	—
Purettu käyvän arvon suojaus	-13 959	—	Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2 325	-2 325
Maksetut tuloverot	-22 080	-17 029	Omien osakkeiden myynti	2 285	1 540
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>125 231</b>	<b>120 771</b>	Maksetut osingot	-50 873	-31 087
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>125 176</b>	<b>388 862</b>	<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-19 662</b>	<b>-31 873</b>
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-5 347	6 145	<b>Rahavarojen nettomuutos</b>	<b>-17 140</b>	<b>-50 751</b>
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	49 468	-11 684	Rahavarat vuoden alussa	93 692	144 442
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, lisäys	-25 000	-63 500	Rahavarat vuoden lopussa	76 552	93 692
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, vähennys	87 700	104 000	<b>Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:</b>		
Lainat ja muut saamiset <sup>1)</sup>	212 073	450 592	Kassa	478	607
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-191 929	-131 996	Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa	14 668	33 043
Muut varat	-1 789	35 304	Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	61 406	60 041
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>-217 705</b>	<b>-484 800</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>76 552</b>	<b>93 692</b>
Talletukset	-467 756	-1 184 496	<b>Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:</b>		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	345 264	423 300	Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	262	-943
Muut rahoitusvelat	-246 000	89 483	Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-12 823	5 591
Velat vakuutustoiminnasta	162 414	108 983	Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	10 626	6 967
Muut velat	-11 626	77 929	Käyvän arvon muutokset	21 283	-6 733
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>32 702</b>	<b>24 832</b>	Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	45 199	20 452
<b>Investointien rahavirta</b>			Purettu käyvän arvon suojaus	2 813	-550
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	—	-21 576	Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-122	3 930
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-30 460	-21 966	Osakeperusteisten maksujen muutos	-634	1 899
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	35	—	Muut oikaisut	21	4 571
Pääomalainat osakkuusyrityksille	56	-544	<b>Yhteensä</b>	<b>66 624</b>	<b>35 186</b>
Osingot osakkuusyrityksistä	189	376			
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-30 180</b>	<b>-43 711</b>			

<sup>1)</sup> Sisältää muutoksen Suomen Pankin talletuksissa -128 (-511) miljoonaa euroa, jolla on ollut positiivinen vaikutus kassavirtaan.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Tunnusluvut

(1 000 euroa)	2024	2023	(1 000 euroa)	2024	2023
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,04	1,12	Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	846	855
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,19	1,27	Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	847	833
Osinko / osake, euroa*	0,82	0,70	<b>Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>		
Oma pääoma / osake (NAV), euroa**	9,36	8,90	Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde**	0,56	0,61
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet)	72 740 704	72 347 806	Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa**	1,37	1,15
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet)	72 911 006	72 485 349	Vertailukelpoisen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE)**	15,0	13,6
Oman pääoman tuotto (ROE), %**	11,4	13,3			
Koko pääoman tuotto (ROA), %**	0,63	0,67	* Osinkoehdotus 0,82 euroa osakkeelta tilikaudelta 2024.		
Kulu/tuotto-suhde**	0,58	0,61	** 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. Aktia esittää 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.		
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), %	12,0	11,3	Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.		
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	13,6	13,0			
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	16,6	15,0			
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 413 310	3 411 193			
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä)	133,0	135,9			
Omavaraisuusaste, %**	6,2	5,8			
Konsernivarat**	2 187 429	2 396 707			
Asiakasvarat**	13 982 240	13 903 130			
Ottolainaus yleisöltä	4 083 767	4 564 191			
Antolainaus yleisölle	7 776 920	7 865 883			
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy)**	211 432	149 903			
Liikekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy)**	139,9	111,3			
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	184,6	191,7			
Hyväksyttävä oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)	174 000	180 070			
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy)**	1 795 084	1 597 132			
Vakuutus sopimusvelat	446 027	475 325			
Sijoitus sopimusvelat	1 245 351	1 053 639			

## Laskentaperiaatteet

### Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

### Laaja osakekohtainen tulos, euroa

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

### Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

### Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

### Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

### Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

### Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

### Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

### Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

### Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

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

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

### Omavaraisuusaste, %

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

### Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

### Asiakasvarat

Hallinnoitavat ja välitettävät rahastot sekä Aktia Rahastoyhtiön, Aktia Varainhoidon, Aktia Private Bankingin sekä Aktia Henkivakuutuksen hallinnoimat varat.

### Liiketikustannussuhde (Aktia Henkivakuutus Oy)

(Liiketikulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

Kuormitustulo on erä, jonka on laskuperusteiden mukaan tarkoitus kattaa liiketikulut. Liiketikuluihin ei sisälly jälleenvakuuttajien palkkiota.

### Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %

Hyväksyttävä oma varallisuus / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

### Hyväksyttävä oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)

Varojen ja velkojen erotus (Tier II -pääomalaina huomioidaan osuudella joka vastaa korkeintaan 50% SCR:stä)

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut (APM)

Aktia noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita vaihtoehtoisista tunnusluvuista (Alternative Performance Measures, APM). Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien välistä vertailua ja tarjoavat lisäinformaatiota taloudellisten raporttien käyttäjille. Aktia esittää useita vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja liittyvät uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvon alentumisiin liittyvät tulot ja menot.



## K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet

Hallitus on 26.2.2025 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024, ja yhtiökokous vahvistaa ne 3.4.2025. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 13.3.2025.

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](http://www.aktia.com)

### Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemien ja EU:n käyttöön hyväksymien kansainvälisten IFRS- Kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista astui voimaan 8.7.2022, ja pankki on huomionnut lakimuutoksen mukanaan tuomat vaikutukset. Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jos toisin ei mainita. Konsernin tilinpäätöksen laadinta-perusteena 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.

Konserni arvioi, ettei 1.1.2024 voimaan tulleista IASB:n IFRS-standardeista tai IFRIC-tulkinnosta ole olennaista vaikutusta konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan

tai tietoihin tulevaisuudessa. Uusien ja uudistettujen IASB:n standardien, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan, ei myöskään odoteta vaikuttavan olennaisesti konsernin taloudellisiin raportteihin.

Aktian hallinnoimiin asiakasvaroihin (AuM) on sisällytetty muutamia lisätuotteita 1.1.2024 lähtien. Vertailukelpoiset luvut on laskettu uudestaan alkaen 1.1.2022.

Arvioiden- ja oletusten muutokset sekä virheet on raportoitu kirjanpitoperiaatteen IAS 8:n mukaisesti. Aktia Pankki Oyj on korjannut takautuvasti raportoidun korkokatteen ja 2023 tuloksen, johtuen teknisestä korkolaskentavirheestä rajoitetussa määrässä yritystilijlejä.

Vuoden 2023 korkokatekorjaus oli -3,6 miljoonaa euroa. Kokonaiskorjaus per 31.12.2023 laski kertyneitä voittovaroja 3,1 miljoonaa euroa, kun laskennallinen vero sekä luottokorko otetaan huomioon 2022 asti. Lisätiedot löytyvät liitteestä K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

### Konsolidointiperiaatteet

Konserni arvioi kunkin liiketoimen osalta, onko kyseessä liiketoimintojen yhdistäminen vai omaisuuserien hankinta. Kyseessä on liiketoimintojen yhdistäminen, jos yritys saa määräysvallan liiketoiminnassa. Liiketoiminta koostuu toimintoista ja varoista, ja se muodostuu prosesseista, jotka pystyvät tuottamaan tavaroita tai palveluita asiakkaille tuoton saamiseksi tavanomaisessa toiminnassa. Liiketoimet, joissa kaikilta olennaisilta osin hankittujen omaisuuserien käypä arvo muodostuu pääasiassa yhdestä omaisuuserästä tai samankaltaisten omaisuuserien ryhmästä, kirjataan yksinkertaistetulla arvioinnilla omaisuuserän hankintana. Yksinkertaistetun arvioinnin käyttöä koskevaa valintaa sovelletaan yhteen liiketoimeen kerrallaan.

Yhdistelty tilinpäätös koskee emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:tä ja sen tytäryhtiöitä, joihin emoyhtiöllä on

määräysvalta. Kysymys on määräysvallasta, jos konserni ollemalla osallisena sijoituskohteessa altistuu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä sijoituskohtetta koskevaa valtaansa. Arvioitaessa, onko kysymys määräysvallasta, otetaan huomioon mahdolliset äänioikeuteen oikeuttavat osakkeet sekä se, onko kysymys tosiasiallisesta määräysvallasta. Tytäryhtiöiden konsolidointi tapahtuu hankinta-ajankohdasta alkaen siihen asti, että määräysvalta päättyy.

Konsernitiilinpäätöksessä ovat mukana tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöitävissä olevat varat, velat, ehdolliset varat ja veloitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Liiketoimintojen yhdistämisissä, joissa luovutettu vastike, mahdollinen määräysvallaton omistus ja aikaisemman omistussuuden käypä arvo (vaiheittaisen hankinnan tapauksessa) ylittävät hankittujen varojen ja velkojen käyvän arvon, erotus kirjataan liikearvoksi. Oston yhteydessä syntyvät menot, lukuun ottamatta oman pääoman ehtoisten instrumenttien tai velkainstrumenttien liikkeeseenlaskuun liittyviä menoja, kirjataan suoraan tuloslaskelmaan. Hankinnan yhteydessä luovutettu vastike ei sisällä aikaisempien liikesuhteiden järjestelyyn liittyviä maksuja. Tällaiset järjestelyt kirjataan tuloslaskelmaan. Ehdolliset kauppahinnat kirjataan hankinta-ajankohtana käypään arvoon. Jos ehdollinen kauppahinta on luokiteltu oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi, uudelleenarviointia ei tehdä eikä oman pääoman sääntelyä tehdä. Muiden ehdollisten kauppahintojen osalta ne arvostetaan uudelleen raportointihetkellä ja muutos kirjataan kauden tulokseen.

Konsernitiilinpäätös käsittää osakkuusyritykset, joissa konsernilla on merkittävä, mutta ei määräävä

vaikutusvalta toiminnallisessa ja rahoituksellisessa ohjauksessa. Huomattava vaikutusvalta syntyy yleensä omistuksista, joissa konsernilla on 20–50 prosenttia äänivaltaisista osakkeista. Osakkuusyritykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyrityksen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä. Konsernin osuus osakkuusyritysten muista laajan tuloksen eristä kirjataan erilliselle riville konsernin laajassa tuloslaskelmassa.

Konsernitiilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat, osingot, voitot ja tappiot. Osakkuusyritysten ja yhteisyritysten kanssa tehdyistä liiketoimista syntyvät realisoitumattomat voitot eliminoidaan konsernin yritykseen liittyvän omistussuuden perusteella. Realisoitumattomat tappiot eliminoidaan vastaavalla tavalla realisoitumattomina voittoina, mutta vain siltä osin kuin arvonalentumis-tarvetta ei ole.

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

### Segmenttiraportointi

Segmenttiraportointi esitetään ylimmille operatiivisille johtoelimille annettavan sisäisen raportoinnin mukaisesti.

Ylimmät operatiiviset johtoelementit vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Konsernin johtoryhmä, jonka hallitus valitsee, on identifioitu yrityksen korkeimmaksi toimeenpanevaksi päätöstentekijäksi.

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

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

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

Segmenttiin Pankkitoiminta kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n yksityis- ja yritysasiakkaat (pois lukien Private Banking -asiakkaat) Aktia Pankki Oyj:ssä

Varainhoitosegmenttiin kuuluu varainhoitotoiminta, johon sisältyy Aktia Pankki Oyj:n varainhoitotoiminta, Private Banking -toiminta ja pääomamarkkinatuki sekä tytäryhtiöt Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Housing GP Oy, Evervest Oy, AV Partner Oy, Aktia Alternatiivi I GP Oy, Aktia Private Equity I GP Oy, Aktia Velkarahastot II GP Oy, Aktia Kiinteistöt I GP Oy, Aktia Infra I GP Oy, Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy, Aktia Bioteollisuus I GP Oy ja Aktia Aurinkotuuli III GP Oy.

Henkivakuutus-segmenttiin kuuluu henkivakuutustoiminta, johon sisältyvät tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141 ja Keskinäinen Kiinteistö Oy Arenakatu 4 sekä osakkuusyrietykset Kiinteistö Oy Skanssinkatu (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsit

(omistusosuus 33,33 %) ja Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (omistusosuus 50 %).

Segmentti Konsernitoiminnot sisältää konsernin treasury-toiminnan sekä muut keskitetyt toiminnot 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 nettotuotoihin, 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. Kaupankäyntitaroituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintameno. IAS 20 -standardia ei ole sovellettu. TLTRO-lainojen korkotuotot tuloutetaan, kun tuloutuksen ehdot täyttyvät. Aktia Pankki on täyttänyt

Euroopan keskuspankin TLTRO III -lainoja koskevat ehdot, joiden tavoitteena on lisätä rahoitusta yrityksille, ja pankki on siksi voinut tulouttaa 23.6.2022 asti voimassa olleen ylimääräisen koron. Ylimääräinen korko oli 0,5 prosenttiyksikköä alle EKP:n talletuskoron (Deposit Facility Rate), ja korkoa sovellettiin kuhunkin TLTRO III -lainaoperaatioon ajanjaksoilla 24.6.2020–23.6.2021 ja 24.6.2021–23.6.2022. 24.6.2022 lähtien kaikkien TLTRO III -lainojen korko on määräytynyt EKP:n keskimääräisen talletuskoron mukaisesti.

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

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

## Palkkiot

Palkkiotuotot koostuvat pääasiassa rahastojen, varainhoidon ja arvopaperivälityksen palkkioista, korteista ja maksujenvälityksestä saatavista palkkioista, otto- ja antolainauksen palkkioista, valuutta- ja ulkomaantoiminnan palkkioista sekä vakuutusten välittämisestä saatavista palkkioista. Palkkiokulut syntyvät kustannuksina niistä palveluista, joiden tuotot kirjataan palkkiotuotoiksi. Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan suoriteperiaatteen mukaisesti, mikä palvelun luonteesta riippuen tarkoittaa joko ajan mittaan lineaarisesti palvelun toimittamisen kanssa tai tiettyä ajankohtana, kun palvelu tuotetaan.

Uusien tai uudistettujen vakuutusten hankintakulut kirjataan vakuutustoiminnassa palkkiokuluiksi, jotka sisältyvät muihin liiketoiminnan kuluihin.

## Vakuutusopimukset

Vakuutusopimuksiksi luokitellut vakuutukset kirjataan vakuutuspalvelujen tuloksina henkivakuutusnettoon. Vakuutuspalvelujen tulokseen sisältyvät vakuutustoimintaan liittyvät tuotot ja kulut sekä

muutokset tiettyihin tuleviin rahavirtoihin liittyviin oletuksiin. Vakuutusopimuksiksi luokitellaan sopimukset, joissa vakuutuksenantaja ottaa merkittävän vakuutusriskin ja joissa on oltava vähintään yksi vakuutusosio (riskivakuutukset, vakuutusopimukset, joissa kuolemantapauskorvaus on muu kuin 100 prosenttia säästöstä, tai vakuutukset, joissa on mahdollisuus merkittävään asiakashyötykseen).

## Sijoitusopimukset

Sijoitusopimuksista saadut vakuutusmaksut ja -korvaukset raportoidaan tuloslaskelmassa vakuutusmaksutulona tai maksettuihin vakuutuskorvauksiin ja sisältyvät Henkivakuutusnettoon. Sijoitusopimukset ovat sopimuksia, joita ei luokitella vakuutusopimuksiksi.

## 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 arvioituiden taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5-10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	2-5 vuotta
Aineettomat hyödykkeet (IT-hankinnat)	3-10 vuotta

Aktia Pankki Oyj jatkaa peruspankkijärjestelmän investointeja ja päivityksiä. Järjestelmäpäivitysten yhteydessä on arvioitu uudestaan olemassa olevista IT-järjestelmistä ja poistoajoista. Nykyisten omaisuuserien maksimipoistoaikoja on päivitetty viiteen vuoteen alkaen 31.12.2024.

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 etuusperusteisina. 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 etuusperusteisia järjestelyjä. Etuusperusteisissa järjestelyissä konsernille jää velvoitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitusriskin. Konsernin etuusperusteiset järjestelyt kirjataan IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin mukaan. Laskelman tekee auktorisoitu aktuaari käyttäen niin kutsuttua Projected Unit Credit -menetelmää. Etuusperusteisten eläkejärjestelyjen vastaukset 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 henkilöstökuluihin.

## 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 hankintamenoön kirjattavat (AC)
- Käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvostettavat (FVOCI)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVTPL)

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

- vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenoön, 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 hankintamenoön. Arvon alentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

- osakkeet ja osuudet
- vieraan pääoman ehtoiset 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 (vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit) arvonalentumiset** perustuvat

kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen erinä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan.

Tähän luokkaan kuuluvien **osakkeiden ja osuuksien** osalta ECL:ää ei lasketa ja arvomuutokset kirjataan muuten juoksevasti laajan tuloksen eriin, joista on vähennetty laskennalliset verot. Kun kyseessä on sijoitus oman pääoman ehtoiseen instrumenttiin, jota ei omisteta

kaupankäyntitaroituksessa, konserni voi ensimmäisen kirjaustapahtuman yhteydessä tehdä peruuttamattoman valinnan kirjata käyvän arvon myöhemmät muutokset muihin laajan tuloksen eriin. Valinta tehdään kunkin investoinnin osalta erikseen. Tähän luokkaan kuuluvan oman pääoman ehtoisen instrumentin kirjaamiseen liittyvä valinta johtaa siihen, että myös tulevat myyntivoitot ja -tappiot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Näistä instrumenteista vain osingot on huomioitu tuloslaskelmassa.

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

- johdannaissopimukset
- henkivakuustoitinnan sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset (sisältyvät 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 kaupankäyntitaroituksessa 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 ansaintataroituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitus käyttää instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. 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. TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenoon. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintameno oikaistetaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon.

Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huomoinpi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

## Uudelleenluokittelu

Rahoitusvaran ostamisen yhteydessä vara luokitellaan johonkin kolmesta arvostusluokasta. Rahoitusvara voidaan luokitella myöhemmin uudelleen ainoastaan, jos liiketoimintamalli, jonka mukaan varoja hallinnoidaan, muuttuu. Vara voidaan luokitella uudelleen myöhemmin myös siinä tapauksessa, että instrumentti ei enää täytä niitä kriteerejä, joita tietyyn liiketoimintamalliin kuuluminen edellyttää. Rahoitusvelkoja ei luokitella uudelleen.

Edellä 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 hankintamenoista käypään arvoon tulosvaikutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintameno 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 hankintamenoista käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintameno 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, niin kutsutulla repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

## Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavarioihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

## Johdannaissopimukset

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

Aktian 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 (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit sekä lainat ja muut saamiset), jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameroon
- velkainstrumentit (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit), jotka arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä
- lainalupaukset
- taloudelliset takauksopimukset

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

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

- Vaihe 1: 12 kuukauden ECL:
  - Odotettavissa olevat luottotappiot 12 kuukauden ajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski ei ole kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.

- Vaihe 2: ECL-maksukyvyttömyystilaan joutumattomien saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
  - Odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski on kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko 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.

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

maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

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

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuajana tai seuraavien 12 kuukauden aikana diskontattuna efektiivisellä korolla. Arvioidut maksujen maksukyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun hankintamennon ja rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nykyarvon erotuksena diskontattuna efektiivisellä korolla.
- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- taloudelliset takauksopimukset. 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. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yritysainoita ja muita saamisista. **Lutoista 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. **Vieraan pääoman ehtoisten 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 verovaiikutukset. 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 ja suhteellisen muutoksen pohjalta
- viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin. Lieventävissä toimenpiteissä luottoriskin katsotaan kasvavan kahden vuoden kuluessa toimenpiteiden aloittamisesta. Nämä kriteerit määrittävät ehdottoman takarajan lisääntyneen luottoriskin tapahtumiselle kun on merkkejä muista kvalitatiivisista tekijöistä, jotka eivät käy ilmi säännöllisistä kvantitatiivisista analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja.

Maksamatta jääneet luotot ja saatavat siirretään 3. vaiheeseen. Luottojen ja saatavien siirtämiseksi ei maksamattomiksi pankki on ottanut käyttöön kolmen kuukauden koeajan, jona maksukyvyttömyystekijät eivät enää saa päteä ja asiakkaan maksukäyttäytyminen viittaa pienentyneeseen riskiin. Maksamatta jääneiden luottojen, joihin sovelletaan lieventäviä toimenpiteitä, koeaika on yksi vuosi, jotta se voidaan siirtää ei maksamatta olevaksi.

**Korkosijoitusten** kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy 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 (maksukyvyttömyyden määrittely)

Konserni on määritellyt maksukyvyttömyyden (default) tulevien luottotappioiden (ECL) laskemisen mallissa sekä konsernin luotto-ohjeistuksessa prosesseissa arvonalentumistarpeen arvioimiseksi.

Maksukyvyttömyydellä (default) tarkoitetaan vastapuolen kyvyttömyyttä tai todennäköistä kyvyttömyyttä hoitaa sovittujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei tuluteta.

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

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

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

## Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

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

**Luottojen ja muiden saatavien (luottosalkku)** kohdalla riskiparametreja korjataan elinajan ECL:n laskelmalle olennaisessa makroskenaariossa olevien oletusten mukaisesti. PD-ennustetta korjataan muun muassa työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

**Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (liikviditeetti- ja sijoituslasku) ECL-laskelmassa** käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on implisiittisesti mukana mallissa.

## Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

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

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

Yritysostojen ja liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankinnan kohteena olevan yrityksen nettovarot

arvostetaan käypään arvoon. Luovutetun vastikkeen ja hankinnan kohteen nettovarojen käyvän arvon erotus kirjataan liikearvoksi tai negatiiviseksi liikearvoksi. Liikearvo kirjataan taseeseen aineettomien hyödykkeiden alle, kun taas negatiivinen liikearvo tuloutetaan suoraan. Liikearvoa ei poisteta. Liikearvon arvonalentumistarve tarkistetaan kerran vuodessa, jolloin syntyy tieto arvonalentumistarpeesta. Tarkistus tehdään arvioimalla pienimmän kassavirtaa tuottavan yksikön tulevat kassavirrat, diskonttaamalla nämä kassavirrat ja vertaamalla kerrytettävissä olevaa arvoa (tulevien nettokassavirtojen nykyarvoa) yksikön kirjanpitoarvoon liikearvo mukaan luettuna. Jos kirjanpitoarvo on suurempi kuin kerrytettävissä oleva arvo, se johtaa liikearvon arvonalentumiseen. Laskennassa käytetyt parametrit on kuvattu aineettomaan omaisuuteen liittyvässä liitteessä.

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

IFRS-tulkintakomitea (IFRIC) antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen hankittuihin pilvipalveluihin liittyvien kehityskustannusten käsittelystä (IAS 38 aineettomat hyödykkeet). Pilvipalvelut kirjataan konsernin varoiksi, jos ohjelmisto on konsernin hallinnassa ja se täyttää varojen kirjaamista koskevat kriteerit. Kun kyseessä on palvelusopimus, joka antaa konsernille ainoastaan pääsyn pilvipalvelun toimittajan ohjelmistoon sopimuskauden aikana, palvelun implementointikustannukset, mukaan lukien ohjelmiston konfigurointi, kirjataan liiketoiminnan kuluiksi palvelua vastaanotettaessa. Jos pilvipalveluiden tuottaja tarjoaa sekä konfigurointi- että räätälöintipalveluja, arvioidaan, onko kyseessä pilvipalvelusta erillinen palvelu. Konfigurointi- ja räätälöintikulut, jotka ovat pilvipalvelusta erillisiä kuluja, kirjataan kuluiksi palvelua vastaanotettaessa. Jos konfigurointi- ja räätälöintikulut eivät ole pilvipalvelusta erillisiä kuluja, ne raportoidaan ennakkomaksuksi, joka kirjataan kuluiksi sopimuskauden aikana.

## Konserni vuokralleantajana

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

## Konserni vuokralleottajana

Konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja vuokrasopimusvelan leasing sopimuksen aloituspäivänä. Käyttöoikeusomaisuus arvioidaan alun perin hankinta-arvoon, joka sisältää leasingvelan alkuperäisen arvon lisättyinä 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.

Vuokrasopimusvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasingkauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei voi sanoa irti, lisäkausilla lisättyinä, jos aloitusvaiheessa pidetään kohtuullisen varmana, että sopimuksen pidennysoptiota tullaan hyödyntämään. Leasingmaksut diskontataan leasing sopimuksen implisiittisen koron mukaisesti. Jos sopimuksen implisiittistä korkoa ei voida määrittellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Vuokrasopimusvelka sisältää kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan osto-optiolla, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistusmaksun leasing sopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa

etuajassa. Vuokrasopimusvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointikauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat leasingvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

Leasing sopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokratuluisi tuloslaskelmaan.

## Myytavissä olevat varat

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

## Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi, ja konserni voi luotettavalla tavalla arvioida velvoitteen määrän. Jos osasta velvoitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä

varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan velvoitteen täyttämiseksi. Taseen ulkopuolisten sitoumusten odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) raportoidaan varauksina.

## Vakuutus- ja sijoitus sopimukset

### Vakuutus- ja sijoitus sopimusten luokittelu

Henkivakuutus toiminnan vakuutukset luokitellaan joko vakuutus sopimuksiksi tai sijoitus sopimuksiksi. Vakuutus sopimukset ovat sopimuksia, jossa merkittävät vakuutus riskit siirtyvät vakuutuksenottajalta vakuutuksenantajalle. Sama koskee myös jälleenvakuutus sopimuksia, joita yhtiö myöntää tai sillä on hallussaan. Harkinnanvaraisiin etuuksiin oikeuttavat vakuutukset (asiakashyvitykset) kirjataan vakuutus sopimuksiksi.

Aktia määrittelee vakuutus sopimuksiksi vakuutukset, jotka sisältävät vähintään yhden seuraavista vakuutus osista :

- Riskikomponentti
- Henkivakuutus suoja, joka ei ole 100 prosenttia säästöistä
- Mahdollisuus asiakashyvitykseen.

Muut vakuutukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi. Sijoitus sidonnaiset sopimukset, joihin ei liity merkittävää vakuutus riskiä, ja kapitalisaatiosopimukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi.

### Vakuutus sopimukset

Vakuutus sopimusten velat jaetaan tulevien kassavirtojen nykyarvoon, sopimus marginaaliin ja riskioikaisuihin.

Aktia käyttää IFRS 17 -standardin mukaisen raportoinnin pohjana juridista vakuutus sopimusta. Salkkujen sopimusten ryhmittely tapahtuu saman ryhmittelyn mukaan, jota yhtiö käyttää muussa raportoinnissaan, joskin joitakin run-off-tilassa olevia kantoja on yhdistelty.. Salkut koostuvat vakuutus sopimuksista, jotka sisältävät samankaltaisia riskejä ja jotka jaotellaan vuosikohtaisiin kohortteihin myöntämisyvuoden perusteella, pois lukien ne vakuutukset, jotka IFRS 17 -standardia käyttöönotettaessa on siirretty käyvän arvon mukaan ja joissa kohortti voi sisältää eri vuosina myönnettyjä vakuutus sopimuksia. Sopimusten kannattavuus arvioidaan ryhmätasolla. Tappiollisiksi sopimuksiksi luokitellaan ne ryhmät, jotka saivat negatiivisen sopimus marginaalin ensimmäisellä raportointikaudella. Hallussa olevat jälleenvakuutus sopimukset raportoidaan erillään niiden taustalla olevista sopimuksista.

IFRS 17:ään siirretyt käypään arvoon perustuvat sopimukset on arvostettu odotettujen diskontattujen rahavirtojen mukaisesti. Diskonttaus korkona käytetään jäljempänä kuvattua menetelmää. Kassavirtoja on oikaistu marginaaleilla, jotta ne vastaisivat voittovaatimuksia ja riskilisää, joita mahdollinen ostaja vaatisi ottaakseen sopimukset haltuunsa (ks. jäljempänä oleva taulukko).

Aktia kirjaa myönnettyjen vakuutus sopimusten ryhmän aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

- Vakuutus sopimusten ryhmän vakuutus kauden alku
- Päivä, jolloin ensimmäinen suoritus ryhmän vakuutuksenottajalta eräännyttäväksi
- Kun kyseessä on tappiollisten sopimusten ryhmä, ajankohta, jolloin ryhmästä tulee tappiollinen

Vakuutuslaji	Odotettavissa olevien korvausten nykyarvon marginaali	Odotettavissa olevien hoitokustannusten nykyarvon marginaali (pl. palkkiot)	Odotettavissa olevien jälleenvakuutus maksujen nykyarvon marginaali	Nykyisten säästöjen marginaali	Riskioikaisun marginaali	Diskonttokoron marginaali (rinnakkaissiirtymä) ja maksuvalmiuden korjaus
Riskivakuutukset	5,0 %	15,0 %	— %	— %	15,0 %	— %
Riskivakuutukset säästökomponentilla, ATG	3,0 %	15,0 %	— %	— %	15,0 %	— %
Riskivakuutusten uusmyynti	10,0 %	15,0 %	— %	— %	15,0 %	— %
Säästövakuutukset	5,0 %	15,0 %	— %	1,5 %	15,0 %	-0,5 %
Eläkevakuutukset	5,0 %	15,0 %	— %	3,0 %	15,0 %	-0,5 %
Jälleenvakuutus sopimukset	— %	— %	10,0 %	— %	— %	— %

Sopimus poistetaan taseesta sopimuksen päättyessä, ts. kun vakuutus sopimuksessa määrätty velvoite vanhenee, tulee täytetyksi tai puretaan tai kun sopimusta muutetaan siten, että kirjataan uusi sopimus uusilla ehdoilla.

Alle vuoden mittaisiin sopimuksiin voidaan soveltaa vakuutus maksujen kohdistamiseen perustuvaa mallia. Muihin sopimuksiin käytetään yleistä arvostusmallia, mikäli muuttuvaan palkkioon perustuvan mallin ehdot eivät täyty. Vakuutus sopimus ryhmän osalta tulevaisuuden kassavirrat arvioidaan ensimmäisen raportoinnin yhteydessä. Nettokassavirralltaan

positiivisen vakuutus sopimus ryhmän odotettu voitto (sopimus perusteinen marginaali) kirjataan taseeseen velkana. Sopimuksen mukaisen marginaalin tulee vastata niiden vakuutus palvelujen arvoa, jotka on tarkoitettu suorittamaan sopimuksen voimassaoloaikana ja jotka vaikuttavat tulevaan tulokseen. Nettokassavirralltaan oletetusti negatiivisten vakuutus sopimusten tuleva

odotettu tappio kirjataan tuloslaskelmaan tappiokomponenttina ensimmäisen raportoinnin yhteydessä. Rahoitustuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelmaan.

Tulevien kassavirtojen määrä, ajoitus ja epävarmuus perustuvat arvioihin, jotka yritys tekee sellaisten



kohtuullisten ja todennettavissa olevien tietojen perusteella, jotka saadaan ilman tarpeettomia kustannuksia ja panostusta. Sopimusten kassavirrat arvioidaan pääasiassa yksittäisten sopimusten suojaustason perusteella. Vakuutussopimuksiksi määritellyistä sopimuksista syntyvät kassavirrat koostuvat vakuutusmaksuista, korvauksista, kustannuksista, joita yritykselle aiheutuu veloitteidensa täyttämistä vakuutuksenottajaa kohtaan, sekä muista vakuutus sopimukseen suoraan liittyvistä kassavirroista.

Tulevia kassavirtoja oikaistaan siten, että nykyarvolaskelmassa otetaan huomioon korvaus, jonka yritys vaatii vastatakseen muista kuin rahoitusriskeistä johtuvista kassavirtojen suuruuteen ja ajankohtaan liittyvistä epävarmuustekijöistä. Oikaisua laskettaessa käytetään cost-of-capital-menetelmää, jossa otetaan huomioon omistajien tuottovaatimuksiin perustuvat kustannukset pääomasta, joka on sidottu rahavirtojen epävarmuuteen. Kustannukset lasketaan kiinteällä 6 prosentin vuosikorolla.

Sopimusperusteisen marginaalin jakamiseen sopimusryhmän voimassaoloaikana käytetään vakuutusturvayksiköitä, jotka heijastavat tarjottujen vakuutussopimuspalveluiden määrää. Riskivakuutuksissa vakuutusturvayksiköt perustuvat vakuutusmäärään, ja jos korvausta voidaan maksaa useita kertoja, vakuutusturvayksiköt perustuvat jäljellä olevan korvauksen enimmäismäärään. Säästö- ja eläkevakuutuksissa vakuutusturvayksiköt perustuvat säästöihin.

Arvioituja tulevia kassavirtoja oikaistaan vastaamaan rahan aika-arvoa ja näihin kassavirtoihin liittyviä rahoitusriskejä. Diskonttaus korkona käytetään riskitöntä SWAP-korkoihin perustuva korkokäyrää, jota on oikaistu salkkujen kassavirtojen epävarmuuden mukaan vaihtelevalla likviditeetti-premiolla. Konserni on määritellyt riskittömän korkonsa niin sanotun bottom up -lähestymistavan perusteella. Riskitön korko on euromääräisten koronvaihtosopimusten korko, joiden likvidi juoksu-aika on enintään 50 vuotta. Riskitön korko

interpoloidaan likvidien juoksu-aikojen välillä ja ekstrapoloidaan numeerisesti yli 50 vuoden juoksu-aikoihin nk. Smith-Wilson-menetelmällä. Verrattuna yli 50 vuoden diskonttokorkojen tasoon termiikorot tulevat oletettavasti lähestymään tasapainotasaosa, joka määritellään viimeisimmän likvidin 40y10y termiikoron enimmäisarvon ja Euroopan keskuspankin keskipitkän aikavälin 2 prosentin inflaatiotavoitteen perusteella.

### Diskonttaus korko

	31.12.2024		31.12.2023	
	ILP 25 %	ILP 50 %	ILP 25 %	ILP 50 %
1 vuotta	0,02336	0,02336	0,03455	0,03455
5 vuotta	0,02276	0,02306	0,02451	0,02481
10 vuotta	0,02419	0,02471	0,02544	0,02595
15 vuotta	0,02494	0,02558	0,02634	0,02698
20 vuotta	0,02431	0,02503	0,02592	0,02664
25 vuotta	0,02304	0,02383	0,02461	0,02540
30 vuotta	0,02183	0,02268	0,02372	0,02457
50 vuotta	0,01814	0,01914	0,02016	0,02117

Vakuutussopimusten velkoihin sovelletaan likviditeetti-premiota. Eläkevakuutuksissa maksut ovat 50 prosenttia ja muiden vakuutusten osalta maksut ovat 25 prosenttia rahoitusalan liikkeeseen laskemien euromääräisten joukkovelkakirjalainojen riskivakuutusmaksuista ja saman liikkeeseenlaskijan luottoriskinvaihtosopimusten välisestä erotuksesta. Likviditeetti-premio mittaa epälikvidimpien joukkolainojen ja luottoriskinvaihtosopimusten välistä erotusta suhteessa luottokelpoisuuteen, liikkeeseenlaskun kokoon ja maturiteettiin laadullisesti standardoitujen otosten perusteella.

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaisen vakuutuksen osalta noudatetaan niin sanottua kohtuusperiaatetta niihin vakuutuksiin, joissa vakuutus sopimuksen mukaan on oikeus lisätuihin. Säästöjen ja eläkevakuutusten osalta pyritään siihen, että korkosidonnaisten eläkevakuutusten säästöjen laskuperustekorona ja

vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto, ja että korkosidonnaisten säästö- ja sijoitusvakuutusten säästöt ovat samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto. Lisäksi Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasema tulee pitää tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitykset ja voittojen jakamisen osakkeenomistajille. Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää vuosittain asiakashyvityksistä.

### Sijoitussopimukset

Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella. Sijoitussopimusvelat koostuvat vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta. 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.

### 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.

### Oma pääoma

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

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

### Määräysvallattomien omistajien osuus

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

### Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

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

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

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arviointejä 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, korkotasoa, inflaatio sekä asuntojen ja

kiinteistöjen hinnat. Tulevien makrotaloudellisten edellytysten menetelmät ja skenaariot on päivitetty neljännesvuosittain, ja niihin sisältyy olennaisia arvioiteja, joissa huomioidaan koronakriisin vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja konserni on huomionut 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 arvioiteihin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arvioihin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luottolaadun arvioiteja päivitetään jatkuvasti vuosineljännesten aikana. Aktia on 1.1.2021 alkaen ottanut käyttöön uuden maksukyvyttömyyden määritelmän (Definition of Default) CRR 178:aan sisältyvien EBA:n suuntaviivojen mukaisesti.

## Käyvän arvon arviointi

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

## Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Johdon harkintaa tarvitaan, kun ennakoitaan tulevien rahavirtojen määrää ja ajankohtaa arviotaessa rahoitusvarojen arvonalentumista. Näiden rahavirtojen ennakkoinnissa arvioidaan muun muassa velallisen

maksukykyä ja mahdollisten vakuuksien nettomyyntiarvoa. Arvio perustuu eri tekijöitä koskeviin oletuksiin, jotka voivat vaikuttaa ECL-laskelmaan. Todellinen tulos voi vaihdella näiden oletusten mukaisesti, mikä vaikuttaa tuleviin arvonalentumisvarausten muutoksiin. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

## Leasingsopimukset

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

## Vakuutusmatemaattiset laskelmat

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

## Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille suunnattu 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

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-alkokointiarvioita varten kootaan pankkikonsernia koskevat tiedot. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja sen kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta vakuutusosmistusta (tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy).

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

## Yleistä

### 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.

Riippumattomiin valvontatoimintoihin kuuluvat Riskienvalvontatoiminto, Compliance-toiminto sekä Aktia Henkivakuutus Oy:n riippumaton aktuaaritoiminto. Riskienvalvontatoiminnon rooli on valvoa ja arvioida konsernin riskienkäsitelyä ja raportoida riskeistä johdolle ja hallitukselle. Riskienvalvonnan on varmistettava, että kaikki merkittävät 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 soveltuviissa säännöissä. Compliance-toiminnon on varmistettava sääntöjen noudattaminen konsernin toiminnassa neuvonta- ja valvontatehtävillään ja siten tuettava liiketoimintaa niin, 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.

### 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. Peruskenaarioiden lisäksi tehdään stressitestejä, joiden avulla arvioidaan heikompien suhdannetilanteiden vaikutuksia vakavaraisuustasoihin.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET1) tavoite on 1,5 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden tavoite on 2,0 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,8 prosenttia. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 115 prosentin vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa.

## Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappion riskiä, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, riittämättömistä tai epäluotettavista järjestelmistä, riittämättömistä tai epäluotettavasta informaatiosta, puutteellisista kvantitatiivisista malleista, muista sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan puutteista, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös oikeudelliset riskit, sääntelynmukaisuusriskit ja rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen (AML/CFT) -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 päätöksen mukaisesti operatiivisten riskien tulee yleisesti ottaen olla kohtalaisella tasolla suhteessa Aktian toimintaan ja suhteessa kilpailijoihin. Kohtalainen riskitaso edellyttää, että sääntöjä, ohjeita ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan.

Tietoturvan riskitaso on pääasiassa joko matala tai kohtalainen. Riskitason tulee olla matala, kun kyseessä ovat kriittisten ja merkittävien palvelujen tuottamiseen käytettävät järjestelmät sekä riskiperusteisesti kriittisiksi tunnistetut IT-infrastruktuurin tukikomponentit, -prosessit tai -järjestelmät. Riskitason tulee olla matala myös, kun kyseessä ovat yhteiskunnallisesti merkittävät palvelut, prosessit ja järjestelmät. Tietoturvallisuus riskitaso on muilta osin kohtalainen. Korkea riskitaso sallitaan vain, jos kyseessä on toimialan tietoturvan varmistamiseksi tehtävä pankki-/vakuutusallaisuuden alaisten tietojen jakaminen muiden alan toimijoiden sekä Liikenne- ja viestintävirastolle/Kyberturvakeskukselle.

Sääntelynmukaisuusriskin riskitaso on lähtökohtaisesti matala, mutta viranomaisuusitusten implementointiin ja yksinkertaisempiin ohjausmuotoihin liittyvän riskityypin

osalta kohtalainen (suhteellisuusperiaate). Tämä tarkoittaa sitä, että Aktia ei hyväksy yhtiöltä, sen johdolta eikä työntekijöiltä lainsäädännön, viranomaismääräysten, toimialan sääntelyn/oman sääntelynsä, ulkoisiin sitoviin vaatimuksiin perustuvien käytänteiden ja sisäisten tai yrityksen vakiintuneiden toimintatapojen/vaatumusten rikkomuksia, jotka koskevat Aktiaa finanssimarkkinatoimijana. Aktia ei hyväksy myöskään epäeettistä menettelyä. Kaikki tämä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, riittävän toimivaa ja tehokasta sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hyvää johtajuutta, terveitä prosesseja ja osaavaa henkilöstöä.

AML/CFT-riskien riskitason tulee olla vastaavasti matala. Aktialla on nollatoleranssi väärinkäytöksiin, jotka koskevat Aktian palveluiden tai tuotteiden hyödyntämistä rikollisiin tarkoituksiin, mutta Aktia hyväksyy kuitenkin riskin toteutumisen mahdollisuuden. Aktia pyrkii käytettävissä olevin keinoin puuttumaan väärinkäytöksiin liittyvään toimintaan, muun muassa monitoroinnilla, kontrollitoimenpiteillä ja raportoinnilla. Aktia tekee yhteistyötä viranomaisten ja muiden yksityissektorin toimijoiden kanssa torjuakseen toimintaa, joka tähtää terrorismin rahoittamiseen, petoksiin, pakotteiden kiertämiseen tai rahanpesuun.

Hallitus on konsernin riskienhallinnan kehityksen puitteissa vahvistanut myös operatiivisten riskien hallinnan ohjeet, jotka kattavat tietoturvallisuuden ja tietosuojan.

Sen lisäksi, että Aktia pyrkii ehkäisemään operatiivisten riskien toteutumista, se pyrkii myös ylläpitämään riittävää vakuutusturvaa esimerkiksi väärinkäytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta. Aktia tai sen johto ei kuitenkaan saa ottaa vakuutusta hallinnollisten sakkujen tai seuraamusmaksujen varalle, sillä sellaisen menettely ei katsota olevan hyvän vakuutustavan mukaista.

## Pankki- ja varainhoitotoiminta

### 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. Luottoriski syntyy pankkitoiminnassa, kun taas vastapuoliriski liittyy sekä pankki- että vakuutustoimintaan. 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, ja perusmenetelmää (Foundation IRB) muille yritys vastuulle. IRB-menetelmä kattaa kaiken kaikkiaan 64 prosenttia pankkikonsernin vastuista kauden lopussa. Näitä malleja käytetään vakavaraisuuden laskemisen lisäksi myös luottoriskin seuraamiseen, sisäiseen riskiraportointiin sekä odotettujen luottotappioiden arvioimiseen. Riskipainotettujen saamisten laskentaan vaikuttavat Finanssivalvonnan asettamat riskilisät.

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.

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

Alla oleva taulukko esittää pankkikonsernin vastuut maksukyvyttömyyshetkellä (EAD) ja niiden riskipainotetut määrät, sisältäen kertyneet korot vastuuryhmän mukaan. Konsernin sisäiset saamiset on eliminoitu ja vakavaraisuudessa hyväksyttävät vakuudet huomioitu. Yksityiskohtaisempi esitys konsernin vakavaraisuudesta ja vastuista on esitetty osiossa Vakavaraisuus ja solvenssi s.10 hallituksen toimintakertomuksessa.

## Pankkikonsernin vastuut maksukyvyttömyshetkellä ja riskipainotetut saamiset vastuuryhmän mukaan

(1 000 euroa)	31.12.2024		31.12.2023	
	Vastuu maksukyvyttömyshetkellä	Riskipainotetut saamiset	Vastuu maksukyvyttömyshetkellä	Riskipainotetut saamiset
<b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>				
<b>Vastuuryhmä</b>				
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>				
Yritykset - Pk-yritykset	1 015 788	638 383	977 405	595 114
Yritykset - Muut	609 662	474 341	841 822	689 875
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 507 817	717 222	4 581 489	703 268
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	96 823	14 428	102 984	17 244
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	207 861	46 156	231 270	53 229
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	13 453	5 239	16 529	8 537
Oman pääoman ehtoiset vastuut	49 814	134 465	46 477	124 597
Muut luottovelvoitteisiin kuulumattomat omaisuuserät	—	46 340	—	—
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>6 501 219</b>	<b>2 076 574</b>	<b>6 797 976</b>	<b>2 191 863</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>				
Valtiot ja keskuspankit	668 205	—	858 707	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	78 976	275	84 171	293
Julkisyhteisöt	16 430	—	—	—
Kansainväliset kehityspankit	39 529	—	41 928	—
Kansainväliset organisaatiot	32 847	—	25 314	—
Luottolaitokset	211 340	44 098	300 410	62 770
Yritykset	111 813	100 442	35 639	29 031
Vähittäissaamiset	316 811	223 385	292 440	197 938
Kiinteistövakuudelliset saamiset	828 718	237 590	883 931	259 860
Erääntyneet saamiset	9 586	10 118	3 780	4 580
Katetut joukkolainat	942 137	94 894	961 013	96 757
Muut erät	166 960	117 135	105 274	83 572
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>3 423 353</b>	<b>827 936</b>	<b>3 592 607</b>	<b>734 801</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>9 924 572</b>	<b>2 904 510</b>	<b>10 390 583</b>	<b>2 926 664</b>

## Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti rästiliistoilla luottotasolla sekä analyysein ja raportein kantatasolla pankin riskienhallinnassa ensimmäisessä puolustuslinjassa sekä konsernin riskienvalvonnassa. 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 maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) muutokseen ensimmäisen kirjaamistapahtuman jälkeen ja siihen, onko asiakkaalla myöhästynyt lainanmaksu (yli 30 päivää), kohonnut PD sekä suhteellisesti että absoluuttisesti, arvioidaanko asiakkaalla olevan kohonnut luottoriski tai koskevatko lieventävät toimenpiteet häntä. Maksukyvyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden luottoriski ei ole olennaisesti noussut (ECL vaihe 1), odotetut luottotappiot lasketaan seuraavalle 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.

Vastuun katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

- Viivästynyt lainanmaksu (olennainen summa 90 päivää tai enemmän sekä suhteellisesti että absoluuttisesti),
- Luottovelvoitteelle kertynyttä korkoa ei enää tulouteta
- Vastapuoli on asetettu konkurssiin tai velkajärjestelyyn
- Katsotaan epätodennäköiseksi, että asiakas maksaa lainavelvoitteensa täysimääräisesti.

## Eräntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL-vaiheiden mukaan

(1 000 euroa)		31.12.2024			
Vuorokautta		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		33 127	33 355	10 463	76 945
josta kotitaloudet		20 465	28 325	9 060	57 851
> 30 ≤ 90		—	11 163	11 311	22 474
josta kotitaloudet		—	10 379	9 708	20 087
> 90		185	1 291	70 127	71 603
josta kotitaloudet		112	1 235	59 655	61 001

(1 000 euroa)		31.12.2023			
Vuorokautta		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		38 518	24 656	8 165	71 339
josta kotitaloudet		29 555	20 508	7 173	57 228
> 30 ≤ 90		—	37 927	12 530	50 457
josta kotitaloudet		—	29 990	12 098	42 087
> 90		—	—	54 720	54 720
josta kotitaloudet		—	—	45 564	45 564

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

(1 000 euroa)	31.12.2024				31.12.2023			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä
<b>Yritykset</b>								
PD-luokat A	2 360 654	19 220	—	2 379 874	2 423 527	25 911	—	2 449 438
PD-luokat B	70 346	22 817	—	93 163	57 993	17 604	—	75 597
PD-luokat C	8 302	7 398	—	15 700	10 436	5 462	—	15 898
Maksukyvyttömät	—	—	23 507	23 507	—	—	21 748	21 748
Tappiovaraus (ECL)	2 439 302	49 435	23 507	2 512 244	2 491 956	48 976	21 748	2 562 681
Kirjanpitoarvo	-3 418	-3 148	-7 680	-14 247	-3 742	-1 782	-7 683	-13 208
Kirjanpitoarvo	2 435 884	46 287	15 827	2 497 997	2 488 214	47 194	14 065	2 549 473
<b>Kotitaloudet</b>								
PD-luokat A	4 151 019	155 448	—	4 306 467	4 109 154	98 937	—	4 208 091
PD-luokat B	748 937	85 612	—	834 549	756 316	64 743	—	821 059
PD-luokat C	90 571	94 315	—	184 886	217 029	107 014	—	324 043
Maksukyvyttömät	—	—	144 805	144 805	—	—	110 003	110 003
Tappiovaraus (ECL)	4 990 527	335 375	144 805	5 470 708	5 082 500	270 694	110 003	5 463 197
Kirjanpitoarvo	-2 236	-4 741	-17 065	-24 042	-1 951	-4 539	-16 952	-23 442
Kirjanpitoarvo	4 988 291	330 634	127 740	5 446 666	5 080 548	266 155	93 052	5 439 755
<b>Muut</b>								
PD-luokat A	376 854	38 727	—	415 581	489 237	24	—	489 261
PD-luokat B	980	92	—	1 072	8 285	137	—	8 422
PD-luokat C	100	17	—	117	12 181	2 401	—	14 581
Maksukyvyttömät	—	—	19	19	—	—	958	958
Tappiovaraus (ECL)	377 934	38 835	19	416 789	509 702	2 562	958	513 222
Kirjanpitoarvo	-376	-109	-19	-504	-379	-2	-321	-720
Kirjanpitoarvo	377 558	38 727	—	416 284	509 323	2 560	637	512 520

PD-luokkien A, B ja C raportointi pankin luokittelumenetelmien mukaisesti. Maksukyvyttömiä vastuiden PD on 100 %.



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

(1 000 euroa)	31.12.2024				31.12.2023			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä
<b>Yritykset</b>								
LGD-luokka 1 (matala)	413	—	1 697	2 110	—	—	1 804	1 804
LGD-luokka 2	63 734	9 379	195	73 308	87 281	420	687	88 388
LGD-luokka 3	1 533 795	18 813	5 662	1 558 270	1 629 370	25 578	5 056	1 660 004
LGD-luokka 4	569 312	18 744	3 918	591 974	457 390	19 383	6 397	483 169
LGD-luokka 5 (korkea)	272 048	2 499	12 035	286 582	317 916	3 596	7 805	329 316
	2 439 302	49 435	23 507	2 512 244	2 491 956	48 976	21 748	2 562 681
Tappiovaraus (ECL)	-3 418	-3 148	-7 680	-14 247	-3 742	-1 782	-7 683	-13 208
Kirjanpitoarvo	2 435 884	46 287	15 827	2 497 997	2 488 214	47 194	14 065	2 549 473
<b>Kotitaloudet</b>								
LGD-luokka 1 (matala)	144 202	11 654	5 752	161 607	137 377	6 743	382	144 503
LGD-luokka 2	3 001 713	165 004	6 437	3 173 154	3 156 959	143 805	5 597	3 306 361
LGD-luokka 3	1 279 501	151 588	43 316	1 474 406	1 282 780	110 246	19 913	1 412 939
LGD-luokka 4	223 608	1 907	37 295	262 809	50 396	1 663	38 251	90 310
LGD-luokka 5 (korkea)	341 504	5 222	52 006	398 732	454 987	8 237	45 860	509 084
	4 990 527	335 375	144 805	5 470 708	5 082 500	270 694	110 003	5 463 197
Tappiovaraus (ECL)	-2 236	-4 741	-17 065	-24 042	-1 951	-4 539	-16 952	-23 442
Kirjanpitoarvo	4 988 291	330 634	127 740	5 446 666	5 080 548	266 155	93 052	5 439 755
<b>Muut</b>								
LGD-luokka 1 (matala)	—	—	—	—	—	—	—	—
LGD-luokka 2	37 648	—	—	37 648	47 682	349	74	48 105
LGD-luokka 3	311 453	38 822	—	350 275	384 539	2 111	208	386 858
LGD-luokka 4	7 931	13	—	7 944	28 599	54	192	28 845
LGD-luokka 5 (korkea)	20 903	—	19	20 922	48 881	49	484	49 414
	377 934	38 835	19	416 789	509 702	2 562	958	513 222
Tappiovaraus (ECL)	-376	-109	-19	-504	-379	-2	-321	-702
Kirjanpitoarvo	377 558	38 727	—	416 284	509 323	2 560	637	512 520

LGD-ryhmittely  
Luokka 1 Riskitön, esimerkiksi valtiontakaus  
Luokka 2 Matala riski, esimerkiksi kiinteistövakuudet matalalla LTV:llä  
Luokka 3 Keskitason riski, esimerkiksi muut kiinteistövakuudet  
Luokka 4 Merkittävä riski, esimerkiksi muut takaukset  
Luokka 5 Korkea riski, vakuudeton

## 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.

## Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettireservi koostuu likviditeettisalkun panttaamattomista rahoitusvaroista ja käteisvaroista. Likviditeettireservin suuruus oli vuodenvaihteessa 1 330 (1 817) miljoonaa euroa.

## Likviditeettireservi, markkina-arvo

(1 000 euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	520 373	596 811
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	196 662	190 612
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	20 043	72 159
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	592 536	957 250
<b>Yhteensä</b>	<b>1 329 614</b>	<b>1 816 832</b>
joista LCR-kelpoisia	1 329 614	1 816 832
Muut likviditeettiä lisäävät toimet		
Päivänsisäinen luottolimiitti keskuspankista (käyttämätön)	100 000	100 000
Likviditeettireservi ja muut likviditeettiä lisäävät toimet yhteensä	1 429 614	1 916 832

Likviditeettiriskejä seurataan muun muassa 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 30 päivän ajan. NSFR mittaa Aktia Pankin taseen pitkäaikaisten varojen ja velkojen yhteensovittamista ja pyrkii varmistamaan, että

pitkäaikainen antolainaus on riittävässä määrin rahoitettu pitkäaikaisen varainhankinnan avulla.

LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. Pankki otti toisella vuosineljänneksellä käyttöön LCR:n laskentaa varten uuden järjestelmän, joka mahdollistaa yksityiskohtaisen kassavirta-analyysin. Tämä vaikutti LCR-arvoon positiivisesti. Lisäksi täsmennettiin pantattujen arvopapereiden parametreja koskien laadukkaita likvidejä varoja (HQLA), mikä myös vaikutti positiivisesti LCR:ään. Taulukko alla kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2024 aikana.

## LCR ja NSFR

	31.12. 2024	30.9. 2024	30.6. 2024	31.3. 2024	31.12. 2023
LCR, %	214 %	230 %	277 %	187 %	221 %
NSFR, %	124 %	123 %	129 %	124 %	122 %

## Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

### 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 volatiteettiin liittyvien markkinariskien hallitsemiselle sekä konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiiviselle hallinnoinnille annettujen puitteiden ja limiittien sisällä.

### Korkoriski

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

Rakenteellinen korkokateriski (tulosriski) syntyy saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoittelujakohtien 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 asiakaskäyttämisen perusteella. Lisäksi sovelletaan dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioita.

Rakenteellinen nykyarvoriski (taloudellisen arvon muutos) mitataan lasketun nykyarvon herkkyytenä kaikista olemassa olevista korollisista eristä. Eräpäivättömien talletusten sisäistä mallia päivitettiin vuonna 2023 siten, että siihen on sisällytetty skenaariosta riippuvainen asiakaskäyttätyminen. Siirtyminen korkeampaan korkotasoon johtaa lyhyempään korkotason sopeutumisaikaan ja päinvastoin. Alla olevassa taulukossa näkyy korkokäyrässä tapahtuva paralleelimuutos sekä korkokateriskin että nykyarvoriskin osalta.

### Riskierkkyyden mittaaminen

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Seuraavan sivun Markkina-arvoherkkyyden taulukossa esitetään yhteenveto pankkiryhmän myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvon herkkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa. Käytetyt shokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille pääomaliitteille. 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. korkein 1 000 tapauksen joukosta). Faktorit tarkastetaan vuosittain, ja 1 prosentin vähimmäissokkia sovelletaan.

## Korkoriski alaspäin:

- Muutosta sovelletaan riskittömään, euribor- ja 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 % -persentiiliin mukaan tuottokäyrissä ilman korkokomponenttia. Lisäksi valtiolle käytetään tuottokäyrän lisäksi maan luottoluokitusta faktorina mallinnuksessa. 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 siitä, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on osakkeiden osalta -60 prosenttia, ja se määritetään osakeindeksikorin historiallisella analyysillä siten, että sokki alaspäin vastaa 0,5 % -persentiiliä indeksitason prosentuaalisesta muutoksen vuoden aikajaksolla. Listaamattomissa osakkeissa käytetään -65 prosenttia ja kiinteistöissä -25 prosenttia asiantuntija-arvioon perustuen.

Vaikutukset omaan pääomaan tai tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

## Rakenteellinen korkoriski

	31.12.2024	
Parallellimuutos korkokäyrään	Korkopisteet	
(1 000 euroa)	-200	+200
<b>Korkokateriski</b>		
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	-13 141	8 868
Muutos 13–24 kuukauteen	-45 724	39 617
<b>Nykyarvon muutos riski (Muutos taloudelliseen arvoon)</b>	<b>89 959</b>	<b>-29 316</b>

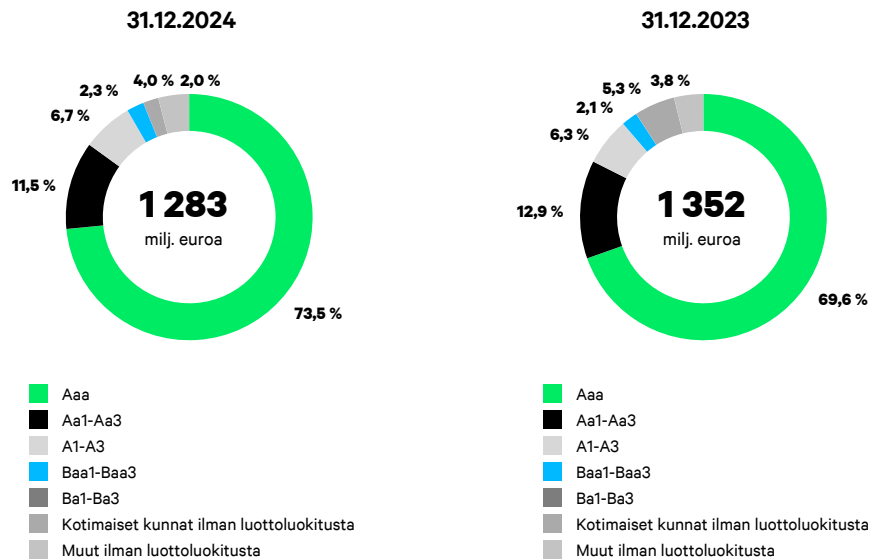
## Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista oli 1 283 (1 352) miljoonaa euroa 31.12.2024.

Kaikki likviditeettisalkun joukkolainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit kauden lopussa.

Likviditeetin hallinnasta 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.

## Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma



## Valuuttakurssiriski

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

Pankkikonsernin valuuttakaupankäynnin lähtökohtana ovat asiakkaiden tarpeet, joten kaupankäynti kohdistuu ensisijaisesti Pohjoismaiden valuuttoihin ja Yhdysvaltain dollariin. Valuuttariskien hallinnassa noudatetaan matching-periaatetta. Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 6,9 (5,7) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

## Osakekurssiriski

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

Pankkikonsernissa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 10,3 (9,1) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

## Markkina-arvoherkkyys

### Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

Pankkikonserni	2024		2023	
	(1 000 euroa)	%	(1 000 euroa)	%
Markkina-arvo 31.12.	904 980	100,0 %	929 922	100,0 %
Korkoriski ylös (normaalimetodi)	-3 732	-0,1 %	-1 064	-0,1 %
Korkoriski ylös (100 bp)	-3 003	-0,3 %	-2 731	-0,3 %
Korkoriski alas (normaalimetodi)	6 812	0,5 %	4 330	0,5 %
Spread-riski	-9 229	-1,2 %	-11 436	-1,2 %
Osakeriski	-6 341	-0,5 %	-4 771	-0,5 %

Pankki on suojannut likvideettisalkkuaan korkojen nousulta, ja siksi korkoriski on tällä hetkellä erittäin matala. Markkina-arvo koostuu velkajirjojen, koronvaihtosopimusten ja osakkeiden markkina-arvosta.

Normaalimetodissa korkosokki vastaa 99,5 %-persenttiä siten, että noususkenaariossa kaikkiin korkopisteisiin sovelletaan vähintään 100 peruspisteen sokkia ja laskuskenaariossa -50 peruspisteen sokkia.

## Henkivakuutustoiminta

### Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus vahvistaa vuosittain konsernin hallituksen riskivaliokunnan valmistelun perusteella sijoitusstrategiat ja -suunnitelmat sekä limiitit markkinariskien hallintaan niin sijoitussalkun kuin korkotuottoisen vakuutusvelan osalta. Emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n varainhoidolla on mandaatti Aktia Henkivakuutuksen korko- ja osakesijoituksiin, ja nimetty salkunhoitaja vastaa operatiivisesta hallinnoinnista. Aktia

Henkivakuutuksen hallitus vastaa strategisista sijoituksista ja kiinteistösisjoituksista. Salkun kokonaissuunnittelua ja riskinottoa hoitaa Aktia Henkivakuutuksen sijoitusjohtaja osana konsernin ALM-yksikköä. Konsernin riippumaton riskienvalvonta valvoo riskipositiota ja limiittien seurantaa.

Vakuutuksenottaja kantaa sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten sijoitusriskin. Aktia Henkivakuutus kantaa korkotuottoisen vakuutusvelan katteena olevien muiden sijoitusten riskin, minkä myötä Aktia Henkivakuutuksen sijoitustoimintaan liittyy tietty riskinotto.

Aktia Henkivakuutus pyrkii siihen, että vakuutusvelan katteena olevista varoista koostuva salkku on muodostettu ottaen huomioon vakuutustoiminnan riskinkantokyky, tuottovaatimukset ja mahdollisuus likvidoida varat. Suurimmat sijoitustoimintaan liittyvät riskit ovat korkojen, luottopremioiden (spreadien), osakekursusten, kiinteistöjen hintojen ja valuuttakurssien vaihtelusta johtuva varojen markkina-arvon lasku sekä riski siitä, että epälikvidejä varoja ei voida lunastaa niin nopeasti kuin mahdollinen vakuutusvelan vähentäminen edellyttää.

Korkoriski on merkittävin Aktia Henkivakuutuksen vakuutusvelkaan liittyvä riski. Kannattavuuteen se vaikuttaa taatun asiakaskoron tuottovaatimusten kautta ja vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Salkun korkoinstrumenteilla riski on yleensä päinvastainen kuin vakuutusvelalla. Aktia Henkivakuutus on lisäksi tehnyt suojaavia korkojohdannaisopimuksia, joiden avulla kokonaiskorkoriskiä on saatu pienemmäksi. Korkoriski on tällä hetkellä yhtiölle vähäinen markkinariski sekä Solvenssi II -pääomavaatimuksen että sisäisen pääomavaatimuksen osalta.

Korkoriskin hallinta edellyttää aina vakuutusvelan ja salkun kehityksen aktiivista seurantaa. Koronvaihtosopimuksia on käytetty suojaavana johdannaisena sekä vakuutusvelan suojaamiseen

kokonaisuudessaan että yksittäisten korollisten arvopapereiden, kuten Tier 2 -pääomalainan suojaamiseen.

Korot ovat vuonna 2024 olleet pääosin laskusuunnassa, joskin vuoden alussa liike oli nousujohteinen. Suurelle yleisölle näkyvin koronlasku eli euriborkorkojen lasku vaikuttaa henkiyhtiön lähinnä korkosuojausten ja Tier 2 -lainan maksujen kautta. Korkokäyrän lyyhyt pää (< 12M) laski vuoden aikana keskimäärin 108 peruspistettä. Keskipitkät swapkorot (2–10 vuotta) laskivat keskimäärin 24 peruspistettä ja pitkät (12–50 vuotta) 16 peruspistettä.

Korkojen muutokset vaikuttavat taseen lisäksi pääomavaatimukseen. Vaatimuksen korkoriskikomponentti lasketaan Solvenssi II:ssa prosentuaalisena korkoshokkina, mikä tarkoittaa, että sokin suuruus kasvaa korkojen noustessa ja pienenee korkojen laskiessa. Vuoden aikana on myös tehty vaihteittain useita muutoksia vastuuvelan laskennan perustana oleviin oletuksiin. Koska nämä vaikuttavat vastuiden kassavirtoihin, ne vaikuttavat myös korkoriskiinkin. Osa muutoksista on Finanssivalvonnan suoria pyyntöjä, toiset reaktioita muuttuviin taloudellisiin olosuhteisiin ja osa aiemmin suunniteltuja parannuksia malliin.

Korkotason muutoksesta huolimatta ja edellä kuvatut muutokset huomioiden nettovaikutus vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) korkoriskikomponenttiin on vähäinen, sillä vuoden lopussa luku on sama 9,1 (9,1) miljoonaa euroa kuin edellisenä vuonna. Sisäisellä sokilla on erilainen malli, kiinteä additiivinen sokki, joka kalibroidaan vuosittain, ja tässä mallissa korkoriski oli vuoden lopussa 10,1 (23,1) miljoonaa euroa.

Luottomarginaaliriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta sekä siitä, onko sijoituksella vakuuksia. Kun kyseessä ovat aktiivisilla markkinoilla tehdyt sopimukset (kuten useimpien sijoitusvälineiden kohdalla), markkinat hinnoittelevat jatkuvasti riskiä. Näin ollen

luottomarginaalista tulee tässä tapauksessa osa sijoitusvälineen markkina-arvoa ja osa markkinariskiä.

Korkosijoitusten osuus vakuutusliiketoiminnan salkusta säilyi edelleen hallitsevana ja oli pääosin sama kuin edellisvuoden lopussa. Pitkällä aikavälillä osuus yleensä pienenee korkotuottoisen vakuutusvelan myötä, ja likvideettitarpeen kattamiseksi omistuksia voidaan myydä ensisijaisesti korkosalkusta. Rahamarkkinainstrumenttien osuus kasvoi ja oli 33,8 (25,8) miljoonaa euroa. Kaikki korkosijoitukset olivat yhteensä 339,9 (342,5) miljoonaa euroa, mikä on 71 (70) prosenttia koko salkusta.

Luottoriski on pienentynyt sekä absoluuttisesti että suhteessa koko salkkuun. Vuoden lopussa SCR-pääomavaatimuksen luottoriskikomponentti oli 16,7 (18,2) miljoonaa euroa ja sisäisen mallin luottoriskikomponentti 20,0 (23,0) miljoonaa euroa.

Osakeriski syntyy osakkeiden ja muiden vertailukelpoisten sijoitusvälineiden markkinahintojen laskiessa. Listattujen osakkeiden omistus yhtiön omassa salkussa nousi vuoden aikana 11,8 (10,1) miljoonaan euroon. Kaikki listatut osakeomistukset ovat sijoitusrahastojen muodossa. Private equity -rahastojen omistus on noussut 28,5 (27,1) miljoonaan euroon pääosin arvonnousun seurauksena. Private equity -rahastoihin kuuluvat myös Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiön takuupääomaosuudet ja infrastruktuurirahastot.

Valtaosa osakeriskistä syntyy sijoitussidonnaisista vakuutuksista, joiden kanta on vuoden aikana kasvanut lähes 200 miljoonalla eurolla 1 325,5 miljoonaan euroon. Suurin osa kyseisestä salkusta altistuu osakeriskille. Vaikka Aktia Henkivakuutus kantaa vain hyvin pienen osan riskistä, suuren volyymin vuoksi tämä osa on edelleen merkittävä. SCR-pääomavaatimuksen osakeriskikomponentti vuoden lopussa oli 27,9 (24,1) miljoonaa euroa ja sisäisen mallin osakeriskikomponentti 45,3 (35,7) miljoonaa euroa.

Kiinteistöriski syntyy kiinteistömarkkinoiden hintatason tai vuokratason laskiessa, jolloin kiinteistösijoitusten tuotto pienenee.

Aktia Henkivakuutuksen kiinteistöriski aiheutuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahastoihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin tai suorista sijoituksista kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 95,4 (91,9) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu pääosin siitä, että uudisrakennuskohde Espoon Erica kutsui vielä alkuvuodesta pääomia. Hanke on nyt valmiiksi pääomitettu.

Kiinteistöriskiin sovelletaan samaa mallia SCR -pääomavaatimuksen ja sisäisen pääomavaatimuksen osalta, ja kiinteistöriski oli vuoden lopussa 26,7 (25,9) miljoonaa euroa.

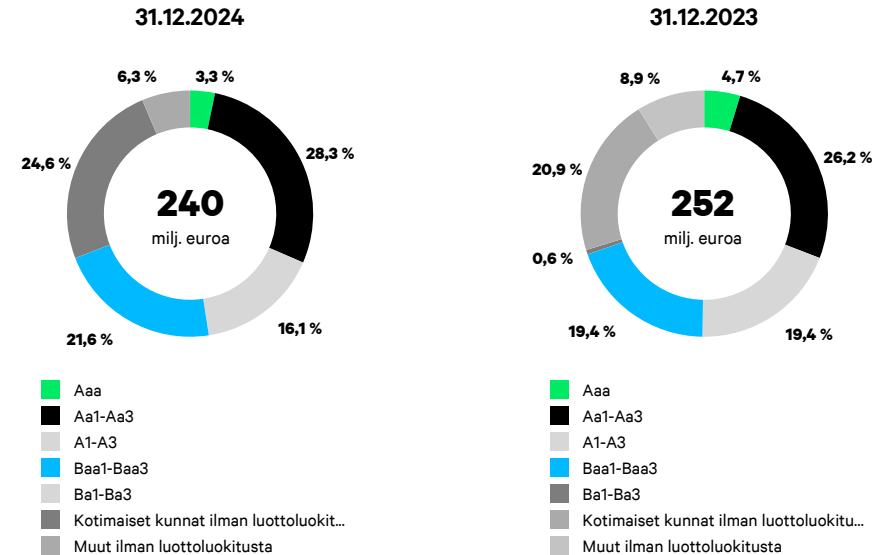
Valuutariski syntyy valuuttakurssien muutoksista toisiaan vastaan ja erityisesti valuuttakurssien muutoksista suhteessa euroon. Vakuutusvelka koostuu vain euromääräisistä veloista ja valuutariskia otetaan vain sijoitustarkoituksessa.

Aktia Henkivakuutuksen valuutariski liittyy omistuksiin rahastoissa, jotka sijoittavat korollisiin arvopapereihin tai osakkeisiin, joissa kohde-etuutena olevat sijoitukset on laskettu liikkeeseen muissa valuutoissa. Tämä riski esiintyy sekä korkosalkussa että sijoitussidonnaisissa vakuutussalkuissa. SCR -pääomavaatimuksen valuutariskikomponentti oli vuoden lopussa 17,5 (17,0) miljoonaa euroa ja sisäisen mallin valuutariskikomponentti 19,3 (22,2) miljoonaa euroa.

Riskiherkkyyden laskennassa käytetään samoja parametrejä kuin pankin riskiherkkyyden laskennassa. Ne on kuvattu kohdassa Riskiherkkyyden mittaaminen. Aktia Henkivakuutuksen osalta huomioidaan myös vakuutusvelan stressi.

## Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

(poislukien korkorahastot, kiinteistöt, osakkeet, vaihtoehtoiset varat)



## Vakuutusteknisten riskien hallinta

Vakuutusriski voidaan jakaa vastuun valinnasta aiheutuviin riskeihin (underwriting risk) sekä riskeihin, jotka johtuvat vakuutusvelan riittävydestä. Jälkimmäisiä kutsutaan yleisesti vakuutusteknisiksi riskeiksi, ja ne aiheutuvat siitä, että vakuutus sopimuksesta aiheutuvat korvaukset ja muut kulut ylittävät tuotot ovat ennakoitua suuremmat tai odotetut tuotot ovat ennakoitua pienemmät. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleensuoritusosuudesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä.

Aktia Henkivakuutuksen tuotevalikoimaan kuuluvat henki- ja sairausvakuutukset, vapaaehtoiset eläkevakuutukset, säästö- ja sijoitusvakuutukset sekä kapitalisaatiosopimukset. Vakuutus sopimuksesta annettun lain mukaan yhtiöllä on hyvin rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa vanhojen voimassa olevien vakuutusten maksuihin ja ehtoihin. Maksujen riittävyttä seurataan vuositasolla. Yhtiö voi päättää vapaasti uusien vakuutusten maksutason. Päätökset tekee hallitus pääaktuaarin ehdotuksesta. Jälleenvakuutusta käytetään rajoittamaan korvausvastuuta omaan lukuun niin, että yhtiön vakavaraisuuspääoma on riittävä eikä tulos vaihtelee liikaa. Aktia Henkivakuutuksen hallitus määrittää rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

## Markkina-arvoherkkyys

	Sijoitussalkku		Vakuutusvelka*		Yhteensä			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	%**	%**
<b>Henkivakuutusyhtiö</b>								
<b>Korkosidonnaiset</b>								
<b>Markkina-arvo 31.12.</b>	<b>466 710</b>	<b>459 437</b>	<b>-308 550</b>	<b>-320 301</b>	<b>158 160</b>	<b>139 136</b>	<b>91,4 %</b>	<b>89,7 %</b>
Korkoriski ylös	-58 360	-83 912	44 700	57 880	-13 660	-26 031	-7,9 %	-16,8 %
Korkoriski alas	78 770	83 565	-68 120	-72 399	10 650	11 166	6,2 %	7,2 %
Spread-riski	-18 030	-21 016	110	120	-17 920	-20 896	-10,4 %	-13,5 %
Valuuttariski	-11 330	-15 326	420	408	-10 910	-14 918	-6,3 %	-9,6 %
Osakeriski	-23 270	-18 975	1 160	959	-22 110	-18 016	-12,8 %	-11,6 %
Kiinteistöriski	-26 400	-25 870	10	—	-26 390	-25 870	-15,2 %	-16,7 %
<b>Rahstosidonnaiset</b>								
<b>Markkina-arvo 31.12.</b>	<b>1 325 540</b>	<b>1 133 591</b>	<b>-1 310 630</b>	<b>-1 117 661</b>	<b>14 910</b>	<b>15 930</b>	<b>8,6 %</b>	<b>10,3 %</b>
Korkoriski ylös	-35 820	-49 039	39 340	51 945	3 520	2 906	2,0 %	1,9 %
Korkoriski alas	45 040	49 089	-51 630	-54 282	-6 590	-5 193	-3,8 %	-3,3 %
Spread-riski	-42 260	-40 479	40 130	38 350	-2 130	-2 129	-1,2 %	-1,4 %
Valuuttariski	-163 350	-137 679	154 900	130 422	-8 450	-7 257	-4,9 %	-4,7 %
Osakeriski	-444 710	-323 653	421 540	306 442	-23 170	-17 210	-13,4 %	-11,1 %
<b>Yhteensä</b>								
<b>Markkina-arvo 31.12.</b>	<b>1 792 250</b>	<b>1 593 027</b>	<b>-1 619 180</b>	<b>-1 437 962</b>	<b>173 070</b>	<b>155 066</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
Korkoriski ylös	-94 180	-132 951	84 040	109 826	-10 140	-23 125	-5,9 %	-14,9 %
Korkoriski alas	123 810	132 653	-119 750	-126 680	4 060	5 973	2,3 %	3,9 %
Spread-riski	-60 290	-61 496	40 240	38 470	-20 050	-23 026	-11,6 %	-14,8 %
Valuuttariski	-174 680	-153 004	155 320	130 830	-19 360	-22 175	-11,2 %	-14,3 %
Osakeriski	-467 980	-342 627	422 700	307 401	-45 280	-35 226	-26,2 %	-22,7 %
Kiinteistöriski	-32 930	-25 870	6 200	—	-26 730	-25 870	-15,4 %	-16,7 %

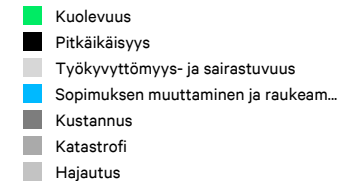
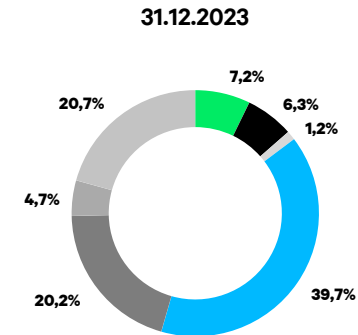
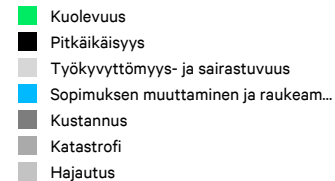
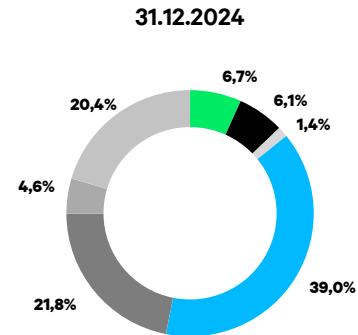
\* Vakuutusvelan markkina-arvo on riskineutraali arvo, joka saadaan diskonttaamalla simuloituja kassavirtoja markkinakorkoon. Se ei näin ollen vastaa vakuutusvelan kirjanpitoarvoa.

\*\* Prosentti kertoo osuuden yhteismarkkina-arvosta.

### Vakuutusriskien jakauma Solvenssi II -vakuutusriskikategorioiden mukaisesti

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

Solvenssilaskennassa Aktia Henkivakuutus soveltaa sääntelyn standardikaavaa vakavaraisuusvaateen sekä sen osariskien laskemiseksi. Suurin osa tämän laskennan vakuutusteknisistä riskeistä liittyy henkivakuutusvastuisiin, jotka ovat luonteeltaan pitkiä. Vuoden vaihteessa henkivakuutusvastuiden vakuutustekniset riskit olivat suuruudeltaan 59,4 (48,5) miljoonaa euroa, ja suurin yksittäinen osariski oli asiakaskäyttämiseen liittyvä suuren takaisinoston riski. Vastaava vakuutustekninen riski sairausvastuiden osalta oli vuoden lopussa 1,7 (1,5) miljoonaa euroa.





## Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot

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

(1 000 euro)	31.12.2024		30.9.2024		30.6.2024		31.3.2024		31.12.2023	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
<b>Laskelma pankkikonsernin omista varoista</b>										
<b>Varat yhteensä</b>	<b>11 904 257</b>	<b>10 106 715</b>	<b>11 974 947</b>	<b>10 208 721</b>	<b>12 367 495</b>	<b>10 644 021</b>	<b>12 107 042</b>	<b>10 422 085</b>	<b>12 037 724</b>	<b>10 432 515</b>
josta aineettomat hyödykkeet	154 907	145 816	174 662	167 248	173 300	167 891	169 528	165 668	168 187	165 312
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 162 405</b>	<b>9 402 996</b>	<b>11 234 533</b>	<b>9 504 441</b>	<b>11 656 034</b>	<b>9 961 218</b>	<b>11 370 040</b>	<b>9 709 386</b>	<b>11 332 875</b>	<b>9 747 719</b>
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153 494	99 895	153 519	100 308	152 329	100 459	151 629	100 000	121 357	69 614
Osakepääoma	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-28 794	-19 627	-28 118	-19 061	-31 571	-21 186	-36 180	-25 819	-39 017	-28 984
<b>Sidottu oma pääoma</b>	<b>140 938</b>	<b>150 105</b>	<b>141 613</b>	<b>150 671</b>	<b>138 161</b>	<b>148 546</b>	<b>133 552</b>	<b>143 913</b>	<b>130 715</b>	<b>140 748</b>
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	155 309	155 140	153 270	153 132	152 518	152 409	151 039	150 963	151 932	151 802
Voittovarot	310 251	280 296	310 008	280 053	310 008	280 053	365 704	335 749	278 520	258 771
Tilikauden tulos	75 896	58 719	76 062	60 964	51 313	42 335	27 248	22 615	84 221	74 014
<b>Vapaa oma pääoma</b>	<b>541 455</b>	<b>494 154</b>	<b>539 341</b>	<b>494 148</b>	<b>513 839</b>	<b>474 797</b>	<b>543 990</b>	<b>509 326</b>	<b>514 673</b>	<b>484 588</b>
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	682 393	644 259	680 954	644 819	652 000	623 343	677 542	653 239	645 389	625 336
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460
<b>Oma pääoma</b>	<b>741 853</b>	<b>703 719</b>	<b>740 414</b>	<b>704 279</b>	<b>711 460</b>	<b>682 803</b>	<b>737 002</b>	<b>712 699</b>	<b>704 849</b>	<b>684 796</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>11 904 257</b>	<b>10 106 715</b>	<b>11 974 947</b>	<b>10 208 721</b>	<b>12 367 495</b>	<b>10 644 021</b>	<b>12 107 042</b>	<b>10 422 085</b>	<b>12 037 724</b>	<b>10 432 515</b>
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	626 550	622 302	623 685	619 436	638 555	634 151	601 235	591 237	617 491	607 493
<b>Oma pääoma pankkikonsernissa</b>		<b>703 719</b>		<b>704 279</b>		<b>682 803</b>		<b>712 699</b>		<b>684 796</b>
Osinkovaraus		-59 787		-45 683		-30 788		-16 349		-50 739
Aineettomat hyödykkeet		-133 320		-154 110		-152 857		-149 342		-149 753
Debentuurit		99 895		100 308		101 250		100 000		69 614
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-26 605		-27 623		-25 488		-26 224		-26 064
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-6 652		-7 428		-7 919		-8 149		-8 767
Muut sis. maksamaton osinko		-11 767		-12 209		-12 107		-60 941		-9 455
<b>Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)</b>		<b>565 483</b>		<b>557 535</b>		<b>554 894</b>		<b>551 694</b>		<b>509 632</b>

(1 000 euro)	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
<b>Pankkikonsernin vakavaraisuus</b>					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	576 049	590 011	582 610	575 261	568 482
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-168 132	-191 041	-187 809	-182 989	-183 011
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>407 917</b>	<b>398 969</b>	<b>394 801</b>	<b>392 272</b>	<b>385 471</b>
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	57 671	58 257	58 843	59 422	57 679
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä</b>	<b>57 671</b>	<b>58 257</b>	<b>58 843</b>	<b>59 422</b>	<b>57 679</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>	<b>465 588</b>	<b>457 227</b>	<b>453 644</b>	<b>451 694</b>	<b>443 150</b>
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	99 895	100 308	101 250	100 000	69 614
<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>99 895</b>	<b>100 308</b>	<b>101 250</b>	<b>100 000</b>	<b>69 614</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>565 483</b>	<b>557 535</b>	<b>554 894</b>	<b>551 694</b>	<b>512 764</b>

(1 000 euro)	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 413 310</b>	<b>3 365 205</b>	<b>3 425 584</b>	<b>3 436 662</b>	<b>3 411 193</b>
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	827 936	787 157	787 939	759 440	734 801
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 076 574	2 094 315	2 156 757	2 192 028	2 191 863
josta CVA osuus	12 846	15 293	12 448	14 505	13 840
josta operatiivisen riskin osuus	495 953	468 440	468 440	470 689	470 689
Omien varojen vaade (8 %)	273 065	269 216	274 047	274 933	272 895
Omien varojen pushuri	292 418	288 318	280 847	276 761	239 869
Ydinpääoman suhde	12,0 %	11,9 %	11,5 %	11,4 %	11,3 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,6 %	13,6 %	13,2 %	13,1 %	13,0 %
Omien varojen suhde	16,6 %	16,6 %	16,2 %	16,1 %	15,0 %

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

(1 000 euro)	2022	2023	2024	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
<b>Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä</b>								
Bruttotuotot	235 834	273 161	284 530					
- 3 vuoden keskiarvo			264 508					
<b>Operatiivisen riskin pääomavaade</b>				<b>39 676</b>	<b>37 475</b>	<b>37 475</b>	<b>37 655</b>	<b>37 655</b>
<b>Riskipainotettu määrä</b>				<b>495 953</b>	<b>468 440</b>	<b>468 440</b>	<b>470 689</b>	<b>470 689</b>

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

31.12.2024

(1 000 euro)	Brutto- vastuut	Vastuu maksuky- vyttömyys- hetkellä	Riski- paino, %	Riskipaino- tetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
<b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>					
<b>Vastuuryhmä</b>					
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>					
Yritykset - Pk-yritykset	1 162 262	1 015 788	63 %	638 383	51 071
Yritykset - Muut	635 532	609 662	78 %	474 341	37 947
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 521 379	4 507 817	16 %	717 222	57 378
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	97 380	96 823	15 %	14 428	1 154
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	219 797	207 861	22 %	46 156	3 693
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	14 746	13 453	39 %	5 239	419
Oman pääoman ehtoiset vastuut	49 814	49 814	270 %	134 465	10 757
Muut luottovelvoitteisiin kuulumattomat omaisuuserät	87 549	—	— %	46 340	3 707
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>6 788 459</b>	<b>6 501 219</b>	<b>32 %</b>	<b>2 076 574</b>	<b>166 126</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>					
Valtiot ja keskuspankit	632 067	668 205	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	58 665	78 976	0 %	275	22
Julkisyhteisöt	0	16 430	0 %	0	0
Kansainväliset kehityspankit	9 249	39 529	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	32 847	32 847	— %	—	—
Luottolaitokset	294 266	211 340	21 %	44 098	3 528
Yritykset	136 804	111 813	90 %	100 442	8 035
Vähittäisvaamiset	654 195	316 811	71 %	223 385	17 871
Kiinteistövakuudelliset saamiset	851 648	828 718	29 %	237 590	19 007
Erääntyneet saamiset	13 473	9 586	106 %	10 118	809
Katetut joukkolainat	942 184	942 137	10 %	94 894	7 591
Muut erät	166 960	166 960	70 %	117 135	9 371
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>3 792 360</b>	<b>3 423 353</b>	<b>24 %</b>	<b>827 936</b>	<b>66 235</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>10 580 818</b>	<b>9 924 572</b>	<b>29 %</b>	<b>2 904 510</b>	<b>232 361</b>

31.12.2023

(1 000 euro)	Brutto- vastuut	Vastuu maksuky- vyttömyys- hetkellä	Riski- paino, %	Riskipaino- tetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
<b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>					
<b>Vastuuryhmä</b>					
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>					
Yritykset - Pk-yritykset	1 073 983	977 405	61 %	595 114	47 609
Yritykset - Muut	897 719	841 822	82 %	689 875	55 190
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 594 589	4 581 489	15 %	703 268	56 261
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	103 603	102 984	17 %	17 244	1 379
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	245 048	231 270	23 %	53 229	4 258
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18 599	16 529	52 %	8 537	683
Oman pääoman ehtoiset vastuut	46 477	46 477	268 %	124 597	9 968
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>6 980 018</b>	<b>6 797 976</b>	<b>32 %</b>	<b>2 191 863</b>	<b>175 349</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>					
Valtiot ja keskuspankit	811 770	858 707	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	85 735	84 171	0 %	293	23
Kansainväliset kehityspankit	—	41 928	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	25 314	25 314	— %	—	—
Luottolaitokset	303 545	300 410	21 %	62 770	5 022
Yritykset	113 640	35 639	81 %	29 031	2 322
Vähittäisvaamiset	586 187	292 440	68 %	197 938	15 835
Kiinteistövakuudelliset saamiset	895 911	883 931	29 %	259 860	20 789
Erääntyneet saamiset	5 451	3 780	121 %	4 580	366
Katetut joukkolainat	961 013	961 013	10 %	96 757	7 741
Muut erät	105 274	105 274	79 %	83 572	6 686
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>3 893 839</b>	<b>3 592 607</b>	<b>20 %</b>	<b>734 801</b>	<b>58 784</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>10 580 818</b>	<b>9 924 572</b>	<b>29 %</b>	<b>2 904 510</b>	<b>232 361</b>

(1 000 euro)	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
<b>Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste</b>					
Ensisijainen pääoma	465 588	457 227	453 644	451 694	443 150
Vastuut yhteensä	10 020 318	10 123 402	10 591 410	10 465 616	10 468 879
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste, %</b>	<b>4,65</b>	<b>4,52</b>	<b>4,28</b>	<b>4,32</b>	<b>4,23</b>

(1 000 euro)	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
<b>Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus</b>					
<b>Yhteenveto</b>					
Konsernin oma pääoma	741 853	740 414	711 460	737 002	707 981
Toimialakohtaiset varat	153 494	153 519	157 250	156 000	125 614
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-215 425	-219 386	-189 283	-216 877	-174 216
<b>Konglomeraatin omat varat yhteensä</b>	<b>679 922</b>	<b>674 547</b>	<b>679 427</b>	<b>676 126</b>	<b>659 379</b>
Pankkitoiminnan pääomavaade	416 833	410 808	425 963	393 939	391 439
Vakuutustoiminnan pääomavaade <sup>1)</sup>	94 238	100 067	98 203	98 971	93 933
<b>Omien varojen minimimäärä</b>	<b>511 070</b>	<b>510 875</b>	<b>524 167</b>	<b>492 910</b>	<b>485 371</b>
<b>Konglomeraatin vakavaraisuus</b>	<b>168 852</b>	<b>163 672</b>	<b>155 260</b>	<b>183 216</b>	<b>174 008</b>
Vakavaraisuusaste, %	133,0 %	132,0 %	129,6 %	137,2 %	135,9 %

<sup>1)</sup> Finanssi- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus on laadittu konsolidointimenetelmää käyttäen ja perustuu voimassa olevaan Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annettuun lainsäädäntöön sekä Finanssivalvonnan ohjeisiin.

## K3 Konsernin segmenttiraportti

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Tuloslaskelma</b>												
Korkokate	154 089	148 179	13 444	18 230	—	—	-16 239	-26 430	744	452	152 037	140 432
Nettopalkkiotuotot	58 306	58 154	67 928	64 004	—	—	6 300	6 052	-8 241	-7 840	124 292	120 371
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	33 528	26 990	—	—	-3 299	-2 929	30 229	24 061
Liiketoiminnan muut tuotot	322	451	182	73	—	—	2 065	2 580	-339	-526	2 230	2 578
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>212 716</b>	<b>206 785</b>	<b>81 554</b>	<b>82 308</b>	<b>33 528</b>	<b>26 990</b>	<b>-7 875</b>	<b>-17 798</b>	<b>-11 135</b>	<b>-10 843</b>	<b>308 788</b>	<b>287 442</b>
Henkilöstökulut	-15 803	-17 836	-19 535	-22 644	-2 762	-2 391	-42 383	-41 651	—	—	-80 482	-84 521
Liiketoiminnan muut kulut <sup>1)</sup>	-90 010	-87 164	-34 350	-31 933	-8 044	-7 300	22 933	23 849	11 377	10 467	-98 095	-92 082
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-105 813</b>	<b>-105 000</b>	<b>-53 885</b>	<b>-54 576</b>	<b>-10 806</b>	<b>-9 691</b>	<b>-19 450</b>	<b>-17 802</b>	<b>11 377</b>	<b>10 467</b>	<b>-178 577</b>	<b>-176 603</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-970	—	-108	—	—	-25 028	-223	—	—	-25 028	-1 301
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10 627	-6 967	—	—	—	—	1	—	—	—	-10 626	-6 967
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	-105	—	—	—	—	—	—	—	-105
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	89	147	89	147
<b>Liikevoitto</b>	<b>96 276</b>	<b>93 847</b>	<b>27 670</b>	<b>27 519</b>	<b>22 722</b>	<b>17 299</b>	<b>-52 352</b>	<b>-35 823</b>	<b>331</b>	<b>-229</b>	<b>94 646</b>	<b>102 613</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>98 089</b>	<b>94 382</b>	<b>29 016</b>	<b>29 208</b>	<b>22 928</b>	<b>17 299</b>	<b>-25 911</b>	<b>-35 905</b>	<b>331</b>	<b>-229</b>	<b>124 454</b>	<b>104 754</b>
<b>(1 000 euroa)</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Tase</b>												
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	1	1	1 695 799	1 497 884	906 267	920 862	—	—	2 602 067	2 418 747
Käteiset varat	478	607	—	—	—	0	64 864	91 144	—	—	65 342	91 752
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat vieraan pääoman arvopaperit	—	—	—	—	37 477	37 580	388 455	450 868	—	—	425 933	488 448
Lainat ja muut saamiset	7 431 523	7 638 971	404 071	284 667	12 624	26 949	520 784	635 160	-10 770	-23 676	8 358 233	8 562 071
Muut varat	64 433	61 882	51 399	53 318	110 089	114 037	324 276	326 421	-97 514	-78 951	452 683	476 707
<b>Varat yhteensä</b>	<b>7 496 434</b>	<b>7 701 460</b>	<b>455 472</b>	<b>337 985</b>	<b>1 855 989</b>	<b>1 676 450</b>	<b>2 204 646</b>	<b>2 424 456</b>	<b>-108 283</b>	<b>-102 627</b>	<b>11 904 257</b>	<b>12 037 724</b>
Talletukset	3 725 426	3 909 963	402 132	712 354	—	—	295 364	273 997	-10 770	-23 676	4 412 153	4 872 638
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 979 237	3 577 279	—	—	3 979 237	3 577 279
Velat vakuutustoiminnasta	—	—	—	—	1 691 378	1 528 964	—	—	—	—	1 691 378	1 528 964
Muut velat	197 661	173 016	67 215	51 602	80 287	81 243	785 258	1 080 455	-50 784	-32 321	1 079 637	1 353 994
<b>Velat yhteensä</b>	<b>3 923 087</b>	<b>4 082 979</b>	<b>469 347</b>	<b>763 956</b>	<b>1 771 665</b>	<b>1 610 207</b>	<b>5 059 859</b>	<b>4 931 731</b>	<b>-61 554</b>	<b>-55 997</b>	<b>11 162 405</b>	<b>11 332 875</b>

1 Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin. Segmenttien neljännesvuositteiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

## K4 Korkokate

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Korkotuotot</b>		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	24 858	17 254
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	12 842	6 841
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	221	1 506
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	27 607	33 247
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	341 616	290 474
Rahoitusleasingsopimukset	11 100	4 800
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	380 322	328 520
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	6 654	6 538
Muut ulkoiset korkotuotot	84	49
<b>Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno</b>	<b>387 061</b>	<b>335 108</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>424 981</b>	<b>360 709</b>
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	541	259
<b>Korkokulut</b>		
Talletukset, luottolaitokset	-33 282	-40 379
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-48 909	-27 056
Talletukset	-82 191	-67 435
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-118 142	-82 934
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-4 087	-1 029
Liikkeeseen lasketut arvopaperit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-122 229	-83 963
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset	-65 652	-63 148
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 117	-1 135
Muut korkokulut, ulkoiset	-1 754	-4 596
<b>Yhteensä</b>	<b>-272 944</b>	<b>-220 277</b>
<b>Korkokate</b>	<b>152 037</b>	<b>140 432</b>
Antolainaus	362 597	302 488
Talletukset	-81 278	-61 281
Covered bonds	-76 418	-61 437
Seniorirahoitus	-99 244	-78 785
Likviditeettisalkku	34 390	22 745
Muut	11 991	16 702
josta TLTRO lainasta	-6 717	-13 396
josta talletukset Suomen Pankista	22 472	27 861
<b>Yhteensä</b>	<b>152 037</b>	<b>140 432</b>

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

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilijä. Lisätietoja liitetiedossa K47, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## K5 Osingot

(1 000 euroa)	2024	2023
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	344	140
<b>Yhteensä</b>	<b>344</b>	<b>140</b>

Henkivakuustoiminnan saadut osingot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin ja ovat 0,1 (0,1) miljoonaa euroa. Katso lisätiedot liitteessä K7.

## K6 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Palkkiotuotot</b>		
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	85 448	84 028
Kortti- ja maksuliikenne	33 520	29 369
Ottolainaus	4 078	3 946
Antolainaus	9 443	9 007
Valuutta- ja ulkomaantoiminta	4 710	4 955
Vakuutusten välitys	1 644	1 794
Lainopilliset tehtävät	884	610
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	982	757
Muut palkkiotuotot	330	167
<b>Yhteensä</b>	<b>141 039</b>	<b>134 634</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahankäsittely	-1 601	-1 490
Kortti- ja maksuliikenne	-10 032	-7 289
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-3 740	-3 916
Muut palkkiokulut	-1 374	-1 568
<b>Yhteensä</b>	<b>-16 747</b>	<b>-14 264</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>124 292</b>	<b>120 371</b>

## K7 Henkivakuutusnetto

(1 000 euroa)	2024	2023
Vakuutusmaksutuotot myönnettyistä vakuutus sopimuksista	48 067	55 146
Vakuutuspalvelukulut	-27 857	-36 455
Nettotuotot (kulut) jälleenvakuutus sopimuksista	-538	-713
<b>Vakuutuspalvelutulos</b>	<b>19 672</b>	<b>17 978</b>
Vakuutusmaksutulo	182 931	116 954
Maksetut vakuutus korvaukset	-70 947	-69 389
Sijoitussidonnaisten (Unit Link) sijoitusten arvomuutos, netto	89 063	86 097
Korvausvastuun muutos	278	287
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-191 990	-125 500
<b>Tulos sijoitus sopimuksista</b>	<b>9 336</b>	<b>8 449</b>
<b>Vakuutustekninen tulos</b>	<b>29 008</b>	<b>26 427</b>
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	16 124	21 098
Vakuutus sopimusten rahoitustuotot ja -kulut	-14 903	-23 463
<b>Tulos sijoitustoiminnasta</b>	<b>1 221</b>	<b>-2 366</b>
<b>Henkivakuutusnetto</b>	<b>30 229</b>	<b>24 061</b>

(1 000 euroa)	Käypä arvo		Täysin takautuva		Yhteensä	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Vakuutus sopimukset</b>						
Palvelumarginaalin muutos (CSM)	2 886	5 450	4 524	3 581	7 410	9 031
Riski arvion muutos	1 384	1 780	1 795	839	3 179	2 618
Odotetut korvaukset ja muut kustannukset tappiokomponentin jälkeen	29 985	38 967	10 317	6 909	40 302	45 876
Vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvien rahavirtojen takaisinsaanti	—	—	9	14	9	14
Vakuutus matemaattiset voitot (-) / tappiot (+)	-1 219	-1 104	-1 613	-1 289	-2 833	-2 393
<b>Vakuutusmaksutuotot myönnettyistä (jälleen)vakuutus sopimuksista</b>	<b>33 035</b>	<b>45 093</b>	<b>15 032</b>	<b>10 053</b>	<b>48 067</b>	<b>55 146</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Sijoitussopimukset</b>		
<b>Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista</b>		
<b>Vakuutusmaksutulon jakautuminen sijoitussopimuksista</b>		
Säästövakuutus	172 653	109 334
Yksilöllinen eläkevakuutus	2 816	2 745
Ryhmäeläkevakuutus	7 462	4 875
<b>Yhteensä</b>	<b>182 931</b>	<b>116 954</b>
<b>Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista</b>		
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitussopimuksista	77 631	42 837
Kertamaksut sijoitussopimuksista	105 300	74 117
<b>Vakuutusmaksutulo yhteensä</b>	<b>182 931</b>	<b>116 954</b>
<b>Maksetut vakuutuskorvaukset sijoitussopimuksista</b>		
<b>Säästövakuutus</b>		
Säästösummien takaisinmaksut	—	—
Kuolemantapauskorvaukset	-18 883	-21 612
Takaisinostot	-47 447	-43 950
<b>Yhteensä</b>	<b>-66 330</b>	<b>-65 563</b>
<b>Yksilöllinen eläkevakuutus</b>		
Eläkkeet	-3 530	-3 059
Kuolemantapauskorvaukset	-252	-166
Takaisinostot	-565	-497
<b>Yhteensä</b>	<b>-4 348</b>	<b>-3 722</b>
<b>Ryhmäeläkevakuutus</b>		
Eläkkeet	-105	-99
Takaisinostot	-120	-5
<b>Yhteensä</b>	<b>-270</b>	<b>-105</b>
<b>Maksetut korvaukset yhteensä</b>	<b>-70 947</b>	<b>-69 389</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Tulos sijoitustoiminnasta</b>		
<b>Nettotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Voitot ja tappiot	166	-188
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 852	10 087
Johdannaissopimukset	4 018	9 899
Korkotuotot	-4 080	-1 362
Myyntivoitot ja -tappiot	—	4
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 241	4 520
Muut tuotot ja kulut	-4	-4
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	-2 843	3 158
Osingot	138	117
Myyntivoitot ja -tappiot	1 356	2 496
Realisoitumattomat arvomuutokset	6 373	2 450
Muut tuotot ja kulut	657	611
Osakkeet ja osuudet	8 525	5 675
<b>Yhteensä</b>	<b>9 700</b>	<b>18 731</b>
<b>Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Korkotuotot	2 417	2 884
Myyntivoitot ja -tappiot	391	37
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	-163	7
Muut tuotot ja kulut	1	50
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	2 646	2 978
<b>Yhteensä</b>	<b>2 646</b>	<b>2 978</b>



(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoön arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Korkotuotot	1 569	1 565
<b>Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit</b>	<b>1 569</b>	<b>1 565</b>
<b>Sijoituskiinteistöjen nettotuotot</b>		
Vuokratuotot	4 621	4 674
Arvostus käypään arvoon	-267	-4 532
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa tilikaudella	-2 106	-2 294
<b>Yhteensä</b>	<b>2 248</b>	<b>-2 151</b>
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-39	-26
<b>Vakuustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä</b>	<b>16 124</b>	<b>21 098</b>
Kertyneet korot	-12 385	-12 219
Vaikutukset korkomuutoksista ja muiden rahoituksellisten oletusten muutoksista	-39 653	-50 474
Arvostusarvioiden muutosten vaikutus nykyisellä diskonttokorolla ja palvelumarginaalin muutosten vaikutus lukitulla korolla	37 135	39 230
<b>Vakuutusomistuksen rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-14 903</b>	<b>-23 463</b>
<b>Tulos sijoitustoiminnasta</b>	<b>1 221</b>	<b>-2 366</b>

## K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista</b>		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	-16	-6
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	—	-2
<b>Yhteensä</b>	<b>-16</b>	<b>-8</b>
Arvostusvoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	—	-87
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	1 357	907
<b>Yhteensä</b>	<b>1 357</b>	<b>821</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>1 340</b>	<b>813</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Nettotuotot valuuttatoiminnasta</b>	<b>94</b>	<b>163</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	—	280
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>280</b>
Arvostusvoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	-199	504
<b>Yhteensä</b>	<b>-199</b>	<b>504</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>-199</b>	<b>784</b>
<b>Nettotuotot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenoön</b>		
Arvostusvoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	-27	122
<b>Yhteensä</b>	<b>-27</b>	<b>122</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>-27</b>	<b>122</b>
<b>Käyvän arvon suojaus</b>		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat korkojohdannaiset	18 452	11 649
Antolainausta suojaavat korkojohdannaiset	-9 870	-11 378
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	45 472	78 994
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	54 055	79 265
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-18 418	-12 015
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	9 881	11 427
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-45 436	-78 848
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-53 973	-79 436
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>82</b>	<b>-171</b>
<b>Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot</b>	<b>1 290</b>	<b>1 711</b>

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

## K9 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2024	2023
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	154	117
Liiketoiminnan muut tuotot	442	609
<b>Yhteensä</b>	<b>596</b>	<b>727</b>

## K10 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-64 648	-66 275
Osakeperusteiset korvaukset	-2 927	-4 262
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-11 357	-11 491
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-68	-72
Muut henkilösivukulut	-1 482	-2 421
Henkilösivukulut	-12 907	-13 984
<b>Yhteensä</b>	<b>-80 482</b>	<b>-84 521</b>
<b>Henkilöstön määrä 31.12.</b>		
Kokopäiväiset työntekijät	788	789
Osa-aikaiset työntekijät	112	109
<b>Yhteensä</b>	<b>900</b>	<b>964</b>
joista määräaikaiset	79	88
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	847	833
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	846	855

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K43.

**K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä**

(1 000 euroa)	2024	2023
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 595	-4 668
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-2 052	-2 174
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-17 485	-16 977
Poistot jotka sisältävät vakuutuspalvelun tulokseen IFRS 17:n mukaisesti	396	333
<b>Poistot yhteensä</b>	<b>-23 736</b>	<b>-23 487</b>
(1 000 euroa)	2024	2023
Arvonalentumiset muista aineellisista hyödykkeistä	—	-223
Arvonalentumiset aineettomista hyödykkeistä	-25 028	-1 078
<b>Arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-25 028</b>	<b>-1 301</b>

**K12 Liiketoiminnan muut kulut**

(1 000 euroa)	2024	2023
Muut henkilöstökulut	-3 204	-3 571
Toimistokulut	-946	-1 007
Viestintäkulut	-2 822	-2 755
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 184	-3 766
Ostetut palvelut	-6 312	-6 489
Vuokratulut <sup>1)</sup>	-1 505	-1 673
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-568	-613
Vakuutus- ja varmuuskulut	-1 556	-5 805
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 963	-1 873
Liiketoiminnan muut kulut	-751	60
<b>Yhteensä</b>	<b>-22 811</b>	<b>-27 493</b>
<p>1) Vuokratulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,4 (0,5) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 0,8 (0,9) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan IFRS 16:sta mukaisesti.</p>		
<b>Tilintarkastuspalkkiot</b>		
Lakisääteinen tilintarkastus	566	428
Tilintarkastajan toimeksianto muun sääntelyn mukaisesti	85	126
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	58	69
Veroneuvonta	18	18
<b>Yhteensä</b>	<b>727</b>	<b>641</b>
<b>Rahoitusvakausvirasto on vahvistanut maksuiksi:</b>		
Talletussuojarahaston maksu	-3 383	-3 215
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 383	-3 215
Kriisintarkausrahaston vakaumaksu	—	-4 291

Aktian talletusujamaksut 2024 olivat 3,4 (3,2) miljoonaa euroa, joka on katettu kokonaisuudessaan VTS-rahastosta. VTS-rahaston jäsenenä olevalla luottolaitoksella on oikeus kattaa talletusujamaksut Rahoitusvakausvirastolle (RVV) kokonaan tai osittain VTS-rahastosta. VTS-rahaston jäsenenä Aktialla on oikeus kattaa 26,7 (29,9) miljoonaa euroa talletusujamaksuja VTS-rahastosta RVV:lle.

**K13 Verot**

(1 000 euroa)	2024	2023
Tuloverot	-16 587	-20 304
Aikaisempien tilikausien verot	-45	8
Laskennallisten verojen muutos	-2 118	-976
<b>Yhteensä</b>	<b>-18 750</b>	<b>-21 272</b>
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	94 646	102 613
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-18 929	-20 523
Vähennyskelvottomat kulut	-84	-374
Verottomat tuotot	290	73
Osakkuusyrietykset ja sijoituskiinteistöt	19	-284
Aikaisempien tilikausien verot	-45	8
Muut	-1	-172
<b>Verot yhteensä</b>	<b>-18 750</b>	<b>-21 272</b>
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	19,8 %	20,7 %
<b>Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa</b>		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	-2 162	-2 867
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	-394	143
Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä	-61	12
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 616</b>	<b>-2 713</b>

**K14 Osakekohtainen tulos**

(1 000 euroa)	2024	2023
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	75 896	81 342
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	72 740 704	72 347 806
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	1,04	1,12
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,04	1,12
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	86 360	92 192
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,19	1,27
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,19	1,27

## K15 Varojen ja velkojen luokitus

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
<b>Varat 31.12.2024</b>						
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16, K17, K18	425 933	74 294	1 022 251		1 522 478
Osakkeet ja osuudet	K16		180 002			180 002
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		1 325 519			1 325 519
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	581 313				581 313
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 776 920				7 776 920
Käteiset varat	K21	65 342				65 342
Johdannaisopimukset	K22		68 797			68 797
<b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>		<b>8 849 508</b>	<b>1 648 612</b>	<b>1 022 251</b>	<b>—</b>	<b>11 520 371</b>
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23				2 748	2 748
Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	K24				154 907	154 907
Käyttöoikeusomaisuus	K25				20 154	20 154
Sijoituskiinteistöt	K26				61 808	61 808
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				7 755	7 755
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				66 320	66 320
Muut varat	K28				50 002	50 002
Tuloverosaamiset					1 198	1 198
Laskennalliset verosaamiset	K29				18 994	18 994
<b>Yhteensä</b>		<b>8 849 508</b>	<b>1 648 612</b>	<b>1 022 251</b>	<b>383 887</b>	<b>11 904 257</b>

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
<b>Varat 31.12.2023</b>						
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16, K17, K18	488 448	73 810	1 049 031		1 611 288
Osakkeet ja osuudet	K16		162 316			162 316
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		1 133 591			1 133 591
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	696 188				696 188
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 865 883				7 865 883
Käteiset varat	K21	91 752				91 752
Johdannaisopimukset	K22		81 916			81 916
<b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>		<b>9 142 270</b>	<b>1 451 633</b>	<b>1 049 031</b>	<b>—</b>	<b>11 642 934</b>
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23				2 904	2 904
Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	K24				168 187	168 187
Käyttöoikeusomaisuus	K25				21 349	21 349
Sijoituskiinteistöt	K26				62 319	62 319
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				8 616	8 616
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				76 892	76 892
Muut varat	K28				28 586	28 586
Tuloverosaamiset					7	7
Laskennalliset verosaamiset	K28				25 930	25 930
<b>Yhteensä</b>		<b>9 142 270</b>	<b>1 451 633</b>	<b>1 049 031</b>	<b>394 790</b>	<b>12 037 724</b>

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat		Yhteensä
		johtannaiset	Muut rahoitusvelat	
<b>Velat 31.12.2024</b>				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	K30		328 386	328 386
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 083 767	4 083 767
Johdannaissopimukset	K22	181 200		181 200
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		3 979 237	3 979 237
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		153 494	153 494
Muut velat luottolaitoksille	K33		75 000	75 000
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		460 000	460 000
Vakuutusopimusvelat	K35			441 521
Sijoitusopimusvelat	K35			1 245 351
Jälleenvakuutusopimusvelat	K35			4 506
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			117 182
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K28		22 580	22 580
Muut velat	K36			17 703
Varaukset	K20		944	944
Tuloverovelat				334
Laskennalliset verovelat	K29			51 199
<b>Yhteensä</b>		<b>181 200</b>	<b>9 103 408</b>	<b>1 877 796</b>

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat		Yhteensä
		johtannaiset	Muut rahoitusvelat	
<b>Velat 31.12.2023</b>				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	K30		308 447	308 447
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 564 191	4 564 191
Johdannaissopimukset	K22	223 659		223 659
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		3 577 279	3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		121 357	121 357
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		781 000	781 000
Vakuutusopimusvelat	K35			470 500
Sijoitusopimusvelat	K35			1 053 639
Jälleenvakuutusopimusvelat	K35			4 824
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			105 681
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		23 663	23 663
Muut velat	K36			38 942
Pakolliset varaukset	K20		1 233	1 233
Tuloverovelat				4 591
Laskennalliset verovelat	K29			53 867
<b>Yhteensä</b>		<b>223 659</b>	<b>9 627 171</b>	<b>1 770 988</b>

## K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2024	2023
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut	0	0
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Pankkitoiminta	0	0
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	7 337	6 035
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut	66 957	67 775
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Henkivakuutus	74 294	73 810
<b>Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit yhteensä</b>	<b>74 294</b>	<b>73 810</b>
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	6 745	5 244
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	781	906
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	7 526	6 150
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	120 504	109 560
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	51 971	46 606
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	172 475	156 166
<b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>	<b>180 002</b>	<b>162 316</b>
<b>Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset</b>		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	1 325 519	1 133 591
<b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>	<b>1 325 519</b>	<b>1 133 591</b>
<b>Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>1 579 815</b>	<b>1 369 716</b>

## K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2024	2023
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	69 424	95 764
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	829 317	818 949
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Pankkitoiminta	898 741	914 713
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	46 177	46 361
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	18 850	23 482
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut	58 483	64 474
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Henkivakuutus	123 510	134 317
<b>Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit yhteensä</b>	<b>1 022 251</b>	<b>1 049 031</b>
<b>Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>1 022 251</b>	<b>1 049 031</b>

## K18 Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot	94 855	-57	94 861	-46
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut julkisyhteistöt	84 320	-30	84 228	-32
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	209 281	-48	271 779	-30
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Pankkitoiminta	388 455	-135	450 868	-108
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot	37 477	-25	37 580	-20
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Henkivakuutus	37 477	-25	37 580	-20
<b>Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit yhteensä</b>	<b>425 933</b>	<b>-160</b>	<b>488 448</b>	<b>-128</b>

## K19 Lainat ja muut saamiset

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	61 406	—	60 041	—
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	519 907	—	636 146	—
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	581 313	—	696 188	—
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	398 807	-4 347	348 740	-2 866
Velkakirjalainat	7 078 997	-32 070	7 310 816	-31 800
Lainojen käyvän arvon muutos	-6 149	—	-16 029	—
Rahoitusleasing saamiset	305 251	-1 210	222 307	-1 096
Lainat	7 776 906	-37 627	7 865 834	-35 762
Pankkitakaussaamiset	14	—	49	-249
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 776 920	-37 627	7 865 883	-36 011
<b>Yhteensä</b>	<b>8 358 233</b>	<b>-37 627</b>	<b>8 562 071</b>	<b>-36 011</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Rahoitusleasing sopimukset</b>		
Rahoitustuotot nettosijoituksista	11 100	4 800
<b>Rahoitusleasing saamisten maturiteettijakauma</b>		
1 vuosi	90 164	56 623
2 vuotta	105 380	60 266
3 vuotta	79 314	71 657
4 vuotta	34 876	31 505
5 vuotta	14 046	12 980
5 vuoden jälkeen	9 060	12 843
<b>Bruttosijoitus</b>	<b>332 839</b>	<b>245 874</b>
Tulevat rahoitustuotot	-27 589	-23 566
<b>Nettosijoitus</b>	<b>305 251</b>	<b>222 307</b>
<b>Rahoitusleasing saamisten nykyarvo</b>		
12 kuukauden sisällä	78 282	48 066
12 kuukauden jälkeen	226 968	174 241
<b>Yhteensä</b>	<b>305 251</b>	<b>222 307</b>

Leasattavat kohteet koostuvat pääosin ajoneuvoista ja koneista, ja kaikkiin sopimuksiin sisältyy taattu jäännösarvo. Leasing saamiset kasvoi vuoden aikana rahoitusleasingin kysynnän lisääntymisen seurauksena. Leasingkohteiden jäännösarvon riski ei ole merkittävä, johtuen toimivasta jälkimarkkinasta. Konserni ei ole altis valuuttariskille leasingtoiminnasta, sillä kaikki leasing sopimukset ovat euroissa (EUR). Vuoden lopussa konsernilla oli neljä leasing sopimusta, joiden laskennallinen arvo ylitti 1,0 miljoonaa euroa.

## K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Totalt
<b>Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2024</b>				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 520 097	2 381	—	1 522 478
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 224 094	416 235	136 591	7 776 920
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	618 465	2 763	5 322	626 550
<b>Yhteensä</b>	<b>9 362 655</b>	<b>421 380</b>	<b>141 913</b>	<b>9 925 948</b>
<b>Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 608 832	2 456	—	1 611 288
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 450 201	311 872	103 811	7 865 883
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	612 462	2 413	2 615	617 491
<b>Yhteensä</b>	<b>9 671 495</b>	<b>316 741</b>	<b>106 426</b>	<b>10 094 662</b>
<b>Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista</b>				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2024	6 073	6 324	24 955	37 352
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-245	2 399	—	2 154
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-80	—	2 501	2 421
Siirto tasosta 2 tasoon 1	85	-727	—	-642
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-1 227	2 513	1 286
Siirto tasosta 3 tasoon 1	30	—	-790	-759
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	237	-1 966	-1 729
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	2 745	73	96	2 915
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 442	-1 012	-2 552	-5 006
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-9 215	-9 215
Muut muutokset *	-1 136	1 931	9 222	10 017
<b>Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2024 *</b>	<b>6 031</b>	<b>7 998</b>	<b>24 764</b>	<b>38 793</b>
josta varauksia	702	90	151	944

\* ECL-arvonalentumiset (taso 2) 31.12.2024 sisältää johdon harkintaan perustuvan 1,7 miljoonan euron odotetun luottotappion, joka kohdistuu liikekiinteistövuokaudellisiin lainoihin kiinteistömarkkinan markkinatilanteesta johtuen.



(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain</b>				
Kotitaloudet	2 236	4 741	17 065	24 042
Yritykset	3 321	3 101	7 650	14 072
Asuntoyhteisöt	429	47	31	507
Julkisyhteisöt	17	—	—	17
Voittoa taviottelemattomat yhteisöt	28	109	19	156
<b>Yhteensä</b>	<b>6 031</b>	<b>7 998</b>	<b>24 764</b>	<b>38 793</b>
<b>Arvonalentumiset vieraan pääoman ehtoista arvopapereista</b>				
Vieraan pääoman ehtoisen arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2024	420	137	—	557
Siirto tasosta 1 tasoon 2	—	—	—	—
Siirto tasosta 1 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 2 tasoon 1	—	—	—	—
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 1	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	—	—	—
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	12	—	—	12
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-219	—	—	-219
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	—	—
Muut muutokset	492	-23	0	469
<b>Vieraan pääoman ehtoisen arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2024</b>	<b>705</b>	<b>114</b>	<b>0</b>	<b>819</b>
<b>Arvonalentumiset vieraan pääoman ehtoista arvopapereista</b>				
Yritykset	544	—	—	544
Julkisyhteisöt	161	114	—	275
<b>Yhteensä</b>	<b>705</b>	<b>114</b>	<b>—</b>	<b>819</b>

## K21 Käteiset varat

(1 000 euroa)	2024	2023
Kassa	478	607
Suomen Pankin sekkitili	64 864	91 144
<b>Yhteensä</b>	<b>65 342</b>	<b>91 752</b>

## K22 Johdannaisopimukset

### Johdannaisopimukset, kirjanpitoarvo

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	66 124	149 152	72 431	202 125
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	66 124	149 152	72 431	202 125
Rahavirtaa suojaavat Valuuttajohdannaiset	2 667	31 921	9 426	21 521
Muut johdannaisopimukset	6	127	59	12
<b>Yhteensä</b>	<b>68 797</b>	<b>181 200</b>	<b>81 916</b>	<b>223 659</b>

**Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot**

31.12.2024

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Käyvän arvon suojaus</b>						
Koronvaihtosopimukset	879 625	3 682 600	971 695	5 533 919	58 530	149 120
Korko-optiot	134 000	538 005	74 755	746 760	7 594	31
Ostetut	34 000	288 005	74 755	396 760	7 594	—
Asetetut	100 000	250 000	—	350 000	—	31
<b>Käyvän arvon suojaus yhteensä</b>	<b>1 013 625</b>	<b>4 220 605</b>	<b>1 046 450</b>	<b>6 280 679</b>	<b>66 124</b>	<b>149 152</b>
<b>Kassavirran suojaus</b>						
Koronvaihtosopimukset	254 350	341 446	34 182	629 979	2 667	31 921
<b>Kassavirran suojaus yhteensä</b>	<b>254 350</b>	<b>341 446</b>	<b>34 182</b>	<b>629 979</b>	<b>2 667</b>	<b>31 921</b>
<b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>1 267 975</b>	<b>4 562 051</b>	<b>1 080 632</b>	<b>6 910 658</b>	<b>68 791</b>	<b>181 073</b>
<b>Muut johdannaissopimukset</b>						
Valuuttatermiinit	4 392	—	—	4 392	6	127
<b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b>	<b>4 392</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 392</b>	<b>6</b>	<b>127</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>1 272 367</b>	<b>4 562 051</b>	<b>1 080 632</b>	<b>6 915 050</b>	<b>68 797</b>	<b>181 200</b>

31.12.2023

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Käyvän arvon suojaus</b>						
Koronvaihtosopimukset	1 355 000	3 107 925	923 595	5 386 519	55 448	201 919
Korko-optiot	—	682 125	89 415	771 540	16 983	206
Ostetut	—	332 125	89 415	421 540	16 983	—
Asetetut	—	350 000	—	350 000	—	206
<b>Käyvän arvon suojaus yhteensä</b>	<b>1 355 000</b>	<b>3 790 050</b>	<b>1 013 010</b>	<b>6 158 059</b>	<b>72 431</b>	<b>202 125</b>
<b>Kassavirran suojaus</b>						
Koronvaihtosopimukset	47 395	487 769	76 681	611 845	9 426	21 521
<b>Kassavirran suojaus yhteensä</b>	<b>47 395</b>	<b>487 769</b>	<b>76 681</b>	<b>611 845</b>	<b>9 426</b>	<b>21 521</b>
<b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>1 402 395</b>	<b>4 277 818</b>	<b>1 089 691</b>	<b>6 769 904</b>	<b>81 857</b>	<b>223 647</b>
<b>Muut johdannaissopimukset</b>						
Valuuttatermiinit	4 671	—	—	4 671	59	12
<b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b>	<b>4 671</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 671</b>	<b>59</b>	<b>12</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>1 407 067</b>	<b>4 277 818</b>	<b>1 089 691</b>	<b>6 774 576</b>	<b>81 916</b>	<b>223 659</b>

**Rahavirran suojaukset**

Aktia soveltaa rahavirran suojausta suojatakseen korko- ja valuuttariskiä vaihtuvakorkoisista lainoista. Suojausinstrumentteina ovat korko- ja valuutanvaihtosopimukset SEK/EUR ja NOK/EUR, ja suojauskohteena ovat liikkeeseen lasketut arvopaperit SEK- ja NOK-valuutoissa.

Aktia varmistaa, että suojausten tehokkuudelle asetetut vaatimukset täyttyvät. Suojauskohteen ja suojausinstrumentin välistä taloudellista suhdetta arvioidaan vertailemalla kriittisten ehtojen vastaavuutta keskenään. Suojaussuhde on yksi yhteen, sillä suojausinstrumentin nimellismäärä vastaa suojauskohteen nimellismäärää.

Suojauksen tehokkuutta arvioitaessa käytetään hypoteettista johdannaismenetelmää, mikä tarkoittaa, että hypoteettisen johdannaisen käyvän arvonmuutos vastaa suojauskohteen arvonmuutosta. Tehokkaaseen suojaussuhteeseen sisältyvän suojausinstrumentin arvonmuutokset kirjataan kumulatiivisesti rahavirran suojausrahastoon omaan pääomaan muun laajan tuloksen kautta. Suojaussuhteiden tehottomuus kirjataan tuloslaskelmaan rahoituserien nettotulokseen.

Alla olevissa taulukoissa esitetään Aktian rahavirran suojauksen koskevat tiedot.

(1 000 euro)	2024	2023
<b>Suojausinstrumentit</b>		
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset, SEK/EUR ja NOK/EUR		
Nimellismäärä	629 979	611 845
Kirjanpitoarvo:		
Velat	-29 255	-12 096
<b>Suojauksen tehokkuus</b>		
Suojausinstrumenttien käyvän arvonmuutos, jota käytetään suojauksen tehottomuuden mittaamiseen.	1 970	-715
Suojauksen tehottomuuden mittaamiseen käytettyjen suojauskohteiden käyvän arvonmuutos:	—	—
Liikkeeseen lasketut arvopaperit SEK ja NOK	1 970	715
<b>Tuloslaskelmaan kirjattu vuoden tehottomuus</b>	—	—

(1 000 euro)	2024	2023
<b>Rahavirran suojausrahasto</b>		
<b>Avaava tase</b>	-689	-117
Muihin laajan tuloksen eriin kirjattu käyvän arvon muutos verojen jälkeen	1 970	-715
Laskennallinen vero	-394	143
<b>Muihin laajan tuloksen eriin kirjattu käyvän arvon muutos verojen jälkeen</b>	1 576	-572
<b>Tase 31.12.</b>	<b>887</b>	<b>-689</b>

(1 000 euro)	2024	2023
<b>Kaudet, joiden aikana suojattavien rahavirtojen odotetaan vaikuttavan tuloslaskelmaan</b>		
<b>Korko- ja valuutanvaihtosopimukset</b>		
Alle 1 vuosi	186	33
1-5 vuotta	595	-240
Yli 5 vuotta	106	-483
<b>Yhteensä</b>	<b>887</b>	<b>-689</b>

**K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures**

(1 000 euroa)	2024	2023
Kirjanpito-arvo 1.1.	3 843	3 298
Lisäykset	—	44
Vähennykset	-56	—
Kirjanpito-arvo 31.12.	3 787	3 343
Pääomaosuusokaisut 1.1.	-939	-210
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	89	147
Saadut osingot tilikauden aikana	-189	-376
Pääomaosuusokaisut 31.12.	-1 039	-439
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>2 748</b>	<b>2 904</b>
<b>Osakkuusyritykset:</b>		
<b>Figure Taloushallinto Oy</b>		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	25 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	178	178
Osuus Figure Taloushallinto Oy:n tuloksesta	-41	27
<b>Suomen Yrittäjäturva Oy</b>		
Osuus osakkeista ja äänistä	45 %	45 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	720	720
Osuus Suomen Yrittäjäturva Oy:n tuloksesta	20	-71
<b>Aktia Alexander Corporate Finance Oy</b>		
Osuus osakkeista ja äänistä	20 %	20 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	2 000	2 000
Osuus Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n tuloksesta	111	190
<b>AktiaDuetto Ab</b>		
Osuus osakkeista ja äänistä	60 %	60 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	389	445
Osuus AktiaDuetto Ab:n tuloksesta	—	—

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K43, lähipiiritapahtumat

**K24 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill**

(1 000 euroa)	Liikearvo	Muut aineeton omaisuus Taalerihankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehityksenot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>2024</b>					
Hankintameno 1.1.	80 395	43 074	21 111	141 184	285 764
Lisäykset	—	—	3 321	25 944	29 266
Vähennykset	—	—	—	-33	-33
Hankintameno 31.12.	80 395	43 074	24 433	167 095	314 997
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	-11 731	-10 820	-95 026	-117 577
Suunnitelman mukaiset poistot Arvonalentumiset	—	-4 394	-2 740	-10 350	-17 485
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	-16 125	-17 723	-126 242	-160 089
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>80 395</b>	<b>26 949</b>	<b>6 710</b>	<b>40 854</b>	<b>154 907</b>

(1 000 euroa)	Liikearvo	Muut aineeton omaisuus Taalerihankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitysmenot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>2023</b>					
Hankintameno 1.1.	80 395	43 074	18 459	124 095	266 023
Lisäykset	—	—	2 652	17 274	19 926
Vähennykset	—	—	—	-185	-185
Hankintameno 31.12.	80 395	43 074	21 111	141 184	285 764
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	-7 332	-8 604	-83 771	-99 707
Vähennyksen kertyneet sumu- poistot	—	—	—	185	185
Suunnitelman mukaiset poistot	—	-4 399	-2 215	-10 363	-16 977
Arvonalentumiset	—	—	—	-1 078	-1 078
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	-11 731	-10 820	-95 026	-117 577
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>80 395</b>	<b>31 343</b>	<b>10 292</b>	<b>46 157</b>	<b>168 187</b>

Kaikki liikearvo liittyy Varainhoito-segmenttiin. Liikearvon mahdollista arvonalentumistarvetta koskeva testi ei johtanut liikearvon arvonalentumisiin vuonna 2024.

Arvonalentumistarpeen arviointi perustuu kassavirtaa tuottavan yksikön (CGU) kerrytettävissä olevaan rahamääräarviointiin. Käytetyt parametrit perustuvat johdon arvioon. Kassavirtojen nettokasvun arvioidaan olevan 11 prosenttia vuodessa seuraavien viiden vuoden aikana. Viiden vuoden jälkehen nettokasvun arvioidaan olevan 2 prosenttia vuodessa Euroopan keskuspankin (EKP) inflaatiotavoitteiden mukaisesti. Diskonttokorko (WACC) on 10,67 prosenttia. Takaisin perittävä määrä ylittää kirjanpitoarvon 264 miljoonalla eurolla, joten se ei johda liikearvon arvonalentumiseen.

#### Herkkyysanalyysi:

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

## K25 Käyttöoikeusomaisuus

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.</b>	<b>21 349</b>	<b>19 893</b>
Nettomuutos	3 401	6 124
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 595	-4 668
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>20 154</b>	<b>21 349</b>
joista kiinteistöjä	19 698	20 860
joista autoja	456	489

## K26 Sijoituskiinteistöt

(1 000 euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö- osakkeet ja - osuudet	Yhteensä
<b>2024</b>				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 897	44 452	63 402
Käypään arvoon arvostus	—	150	-28	122
Hankintameno 31.12.	2 053	17 047	44 424	63 524
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	—	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	—	-1 716	-1 716
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>2 053</b>	<b>17 047</b>	<b>42 708</b>	<b>61 808</b>
<b>2023</b>				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 547	27 156	45 756
Käypään arvoon arvostus	—	350	-4 280	-3 930
Lisäykset	—	—	21 576	21 576
Hankintameno 31.12.	2 053	16 897	44 452	63 402
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	—	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	—	-1 083	-1 083
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>2 053</b>	<b>16 897</b>	<b>43 369</b>	<b>62 319</b>

## K27 Muut aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Konttori- korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
<b>2024</b>				
Hankintameno 1.1.	21 928	12 856	2 058	36 842
Lisäykset	73	53	1 069	1 194
Vähennykset	—	—	-3	-3
Hankintameno 31.12.	22 000	12 909	3 124	38 033
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-19 325	-8 677	-223	-28 225
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 151	-901	—	-2 052
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-20 476	-9 578	-223	-30 278
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>1 524</b>	<b>3 331</b>	<b>2 901</b>	<b>7 755</b>
<b>2023</b>				
Hankintameno 1.1.	21 812	12 693	296	34 801
Lisäykset	116	163	1 761	2 040
Hankintameno 31.12.	21 928	12 856	2 058	36 842
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-18 049	-7 779	—	-25 828
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 276	-898	—	-2 174
Arvonalentumiset	—	—	-223	-223
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-19 325	-8 677	-223	-28 225
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>2 603</b>	<b>4 179</b>	<b>1 835</b>	<b>8 616</b>

## K28 Muut varat

(1 000 euroa)	2024	2023
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	36 343	47 347
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	29 977	29 545
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	66 320	76 892
Maksujenvälityssaamiset	7 498	530
Korttiyksikön käyttöpääoma	13 433	—
Muut saamiset	29 072	28 056
<b>Muut varat</b>	<b>50 002</b>	<b>28 586</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>116 322</b>	<b>105 478</b>

## K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Laskennalliset verovelat, netto</b>		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	27 936	24 713
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	2 118	976
Rahoiitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omassa pääomassa	2 234	2 765
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-72	102
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omassa pääomassa	394	-143
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	61	-12
AT1-lainan osuus kertyneissä voittovaroissa	-465	-465
<b>Laskennalliset verovelat, netto 31.12.</b>	<b>32 205</b>	<b>27 936</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Laskennalliset verovelat</b>		
Tilinpäätössirot	40 034	43 003
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	-1 530	-1 530
Rahoitusvarat	4 526	2 418
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	1 164	1 129
Aktivoidut kehittämiskustannukset	1 334	2 058
Henkivakuustustoiminnan tasausvastuu	—	240
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	5 390	6 269
Muut	280	280
<b>Yhteensä</b>	<b>51 199</b>	<b>53 867</b>
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>		
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	3 353	2 848
Rahoitusvarat	5 359	8 322
Velat vakuustustoiminnasta	4 319	13 740
Tier2-laina	686	765
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	33	97
Negatiivinen tulos	4 709	—
Muut	534	158
<b>Yhteensä</b>	<b>18 994</b>	<b>25 930</b>
<b>Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella</b>		
Tilinpäätössirot	2 968	-3
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	459	366
Rahoitusvarat	-2 425	-8 274
Velat vakuustustoiminnasta	-9 421	7 029
Tier2-laina	-79	-534
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-34	-109
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-3	-8
Aktivoidut kehittämiskustannukset	724	-87
Henkivakuustustoiminnan tasausvastuu	240	240
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	879	880
Negatiivinen tulos	4 709	—
Muut	-135	-474
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 118</b>	<b>-976</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Erittely tilikauden muutoksista muun laajan tuloslaskelman kautta</b>		
Rahoitusvarat	-2 556	-2 724
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-61	12
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 616</b>	<b>-2 713</b>
<b>Erittely tilikauden muutoksesta kertyneiden voittovarojen kautta</b>		
Tier2-laina	465	465
<b>Yhteensä</b>	<b>465</b>	<b>465</b>
<b>Laskennallisen veron muutos yhteensä</b>	<b>-4 269</b>	<b>-3 223</b>

### K30 Talletukset

(1 000 euroa)	2024	2023
Vaadittaessa maksettavat talletukset	30 650	22 680
TLTRO laina keskuspankilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	200 000	250 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	97 736	35 766
Velat luottolaitoksille	328 386	308 447
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 197 266	3 455 812
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	886 501	1 108 379
Velat yleisöille ja julkisyhteisöille	4 083 767	4 564 191
<b>Yhteensä</b>	<b>4 412 153</b>	<b>4 872 638</b>

## K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	108 908	110 000	120 153	121 500
Joukkovelkakirjalainat	3 870 329	3 990 448	3 457 126	3 608 564
<b>Yhteensä</b>	<b>3 979 237</b>	<b>4 100 448</b>	<b>3 577 279</b>	<b>3 730 064</b>

(1 000 euroa)	2024			2023		
	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
<b>Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat</b>						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	—	1 968 828	1 968 828	—	1 425 622	1 425 622
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>1 968 828</b>	<b>1 968 828</b>	<b>—</b>	<b>1 425 622</b>	<b>1 425 622</b>
<b>Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat</b>						
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	561 932	1 250 603	1 812 535	443 642	1 495 565	1 939 207
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	—	88 966	88 966	—	92 297	92 297
<b>Yhteensä</b>	<b>561 932</b>	<b>1 339 570</b>	<b>1 901 501</b>	<b>443 642</b>	<b>1 587 862</b>	<b>2 031 504</b>

(1 000 euroa)	31.12.2024					
	Alle 3kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
<b>31.12.2024</b>						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	8 000	102 000	—	—	—	110 000
Aktian EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	—	—	2 000 000	—	—	2 000 000
Aktian EMTN-ohjelma senior preferred, kiinteä korko	—	84 625	200 000	225 095	213 000	722 719
Aktian EMTN-ohjelma senior preferred, vaihtuva korko	134 000	354 350	648 392	34 182	—	1 170 924
Aktian EMTN-ohjelma senior non-preferred, kiinteä korko	—	—	25 000	—	—	25 000
Aktian EMTN-ohjelma senior non-preferred, vaihtuva korko	—	—	71 804	—	—	71 804
<b>Yhteensä</b>	<b>142 000</b>	<b>540 975</b>	<b>2 945 196</b>	<b>259 277</b>	<b>213 000</b>	<b>4 100 448</b>
<b>31.12.2023</b>						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	39 500	82 000	—	—	—	121 500
Aktian EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	—	—	1 500 000	—	—	1 500 000
Aktian EMTN-ohjelma senior preferred, kiinteä korko	80 000	35 000	264 625	189 555	243 540	812 719
Aktian EMTN-ohjelma senior preferred, vaihtuva korko	115 000	217 395	789 964	76 681	—	1 199 040
Aktian EMTN-ohjelma senior non-preferred, kiinteä korko	—	—	25 000	—	—	25 000
Aktian EMTN-ohjelma senior non-preferred, vaihtuva korko	—	—	71 804	—	—	71 804
<b>Yhteensä</b>	<b>234 500</b>	<b>334 395</b>	<b>2 651 393</b>	<b>266 236</b>	<b>243 540</b>	<b>3 730 064</b>



### K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2024	2023
Debentuurilainat	153 494	121 357
<b>Yhteensä</b>	<b>153 494</b>	<b>121 357</b>
Nimellisarvo	157 250	126 000
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	99 895	69 614

#### Aktia Pankki Oy:n liikkeeseen laskemat debentuurilainat

70 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10,25-vuotinen non-call 5,25 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 11.12.2029, erääntyy 11.12.2034. Laina on kiinteäkorkoinen 5,0 prosenttia vuodessa 11.12.2029 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu 5 vuoden kiinteäksi mid swapiksi +2,423 %.

31,25 miljoonan euron debentuurilaina, joka on laskettu liikkeeseen 350 miljoonan Ruotsin kruunun (SEK) määräisenä. Kyseessä on 10,25-vuotinen non-call 5,25 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi ajanjaksolla 14.3.2029-14.6.2029 ja joka erääntyy 14.6.2034. Laina on vaihtuvakorkoinen 3M Stibor +3,0 prosenttia.

#### Aktia Henkivakuutus Oy:n liikkeeseen laskemat debentuurilainat

56 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuotinen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 26.11.2026, erääntyy 26.11.2031. Laina on kiinteäkorkoinen 3,0 prosenttia vuodessa 26.11.2026 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu vaihtuvaksi ollen 6 kk Euribor +3,138 prosenttia.

### K33 Muut velat luottolaitoksille

(1 000 euroa)	2024	2023
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	75 000	—
<b>Yhteensä</b>	<b>75 000</b>	<b>—</b>

### K34 Muut velat yleisöille ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	2024	2023
Muut velat	460 000	781 000
<b>Yhteensä</b>	<b>460 000</b>	<b>781 000</b>

### K35 Velat vakuutustoiminnasta

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Vakuutus- ja jälleenvakuutussopimusvelat</b>		
Vakuutus- ja jälleenvakuutussopimusvelat 1.1.	475 325	491 554
Saadut vakuutusmaksut	28 900	33 201
Maksetut korvaukset ja kulut	-58 802	-61 700
Rahavirrat vakuutussopimusten hankinnasta	-553	-431
Vakuutusmaksutulo	-48 067	-55 146
Vakuutuspalvelukulut	28 395	37 168
Vakutuksiin liittyvät rahoitustuotot ja -kulut	20 828	30 678
<b>Vakuutussopimusvelat 31.12.</b>	<b>446 027</b>	<b>475 325</b>

## K35 Velat vakuutustoiminnasta

Erittely jäljellä olevan vakuutuskauden velasta ja toteutuneiden vakuutustapahtumien aiheutuvasta velasta

2024

2023

(1 000 euroa)	Velat jäljellä olevalle vakuutuskaudelle				Velat jäljellä olevalle vakuutuskaudelle			
	Velka ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Velka toteutuneista vakuutus-tapahtumista	Yhteensä	Velka ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Velka toteutuneista vakuutus-tapahtumista	Yhteensä
<b>Vakuutus sopimukset</b>								
Vakuutus sopimusvelat 1.1.	473 622	24 194	2 655	500 471	511 007	1 793	1 198	513 999
Vakuutus sopimusvarat 1.1.	-31 381	—	1 410	-29 970	-28 666	—	1 430	-27 237
<b>Vakuutus sopimusvelat, netto 1.1.</b>	<b>442 241</b>	<b>24 194</b>	<b>4 065</b>	<b>470 500</b>	<b>482 341</b>	<b>1 793</b>	<b>2 628</b>	<b>486 762</b>
<b>Vakuutus maksutulo</b>								
Sopimukset, jotka ovat arvostettu käyvän arvon menetelmällä IFRS 17:ään siirtyessä	-33 035	—	—	-33 035	-45 093	—	—	-45 093
Uudet sopimukset ja sopimukset, jotka ovat arvostettu täysin takautuvalla menetelmällä IFRS 17:ään siirtyessä	-15 032	—	—	-15 032	-10 053	—	—	-10 053
<b>Vakuutus maksutulo yhteensä</b>	<b>-48 067</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-48 067</b>	<b>-55 146</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-55 146</b>
<b>Vakuutus palvelukulut</b>								
Toteutuneet korvausvaateet ja muut vakuutus palvelukulut	9 601	-766	25 001	33 836	-15 492	145	31 248	15 901
Poistot koskien vakuutus sopimusten hankintojen rahavirtoja	9	—	—	9	14	—	—	14
Tappiot ja tappioiden peruutukset tappiollisista vakuutus sopimuksista	—	-4 113	—	-4 113	—	22 258	—	22 258
Oikaisut toteutuneiden vakuutus tapahtumien aiheutuvasta velasta	—	—	-1 875	-1 875	—	—	-1 717	-1 717
<b>Vakuutus palvelukulut yhteensä</b>	<b>9 610</b>	<b>-4 879</b>	<b>23 126</b>	<b>27 857</b>	<b>-15 478</b>	<b>22 403</b>	<b>29 530</b>	<b>36 455</b>
<b>Vakuutus palvelutulos yhteensä</b>	<b>-38 457</b>	<b>-4 879</b>	<b>23 126</b>	<b>-20 210</b>	<b>-70 624</b>	<b>22 403</b>	<b>29 530</b>	<b>-18 691</b>
Nettorahoituskulut vakuutus enantajana tehdyistä vakuutus sopimuksista, jotka kirjataan tuloslaskelman kautta	20 508	53	31	20 593	30 435	-2	-27	30 407
<b>Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos</b>	<b>-17 949</b>	<b>-4 826</b>	<b>23 158</b>	<b>383</b>	<b>-40 189</b>	<b>22 401</b>	<b>29 504</b>	<b>11 716</b>
Sijoituskomponentit	-21 328	—	21 328	—	-22 641	—	22 641	—
<b>Rahavirrat</b>								
Saadut vakuutus maksutulot	28 501	—	—	28 501	32 949	—	—	32 949
Korvaukset ja muut maksetut vakuutus kustannukset, mukaan lukien sijoituskomponentit	-11 169	—	-46 141	-57 311	-9 787	—	-50 708	-60 496
Rahavirrat vakuutus sopimusten hankinnasta	-553	—	—	-553	-431	—	—	-431
<b>Rahavirrat yhteensä</b>	<b>16 779</b>	<b>—</b>	<b>-46 141</b>	<b>-29 363</b>	<b>22 731</b>	<b>—</b>	<b>-50 708</b>	<b>-27 978</b>
<b>Vakuutus sopimusvelat, netto 31.12.</b>	<b>419 743</b>	<b>19 368</b>	<b>2 409</b>	<b>441 521</b>	<b>442 241</b>	<b>24 194</b>	<b>4 065</b>	<b>470 500</b>

## Erittely jäljellä olevan vakuutuskauden velasta ja toteutuneiden vakuutustapahtumien velasta

(1 000 euroa)	2024				2023			
	Velat jäljellä olevalle vakuutuskaudelle				Velat jäljellä olevalle vakuutuskaudelle			
	Velka ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Velka toteutuneista vakuutus-tapahtumista	Yhteensä	Velka ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Velka toteutuneista vakuutus-tapahtumista	Yhteensä
<b>Jälleenvakuutus sopimukset</b>								
Jälleenvakuutus sopimusvelat 1.1.	—	—	—	—	—	—	—	—
Jälleenvakuutus sopimusvarat 1.1.	4 824	—	—	4 824	4 792	—	—	4 792
<b>Jälleenvakuutus sopimusvelat, netto 1.1.</b>	<b>4 824</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 824</b>	<b>4 792</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 792</b>
<b>Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos</b>								
Maksettujen jälleenvakuutusmaksujen jaottelu	936	—	—	936	964	—	—	964
Toteutuneiden korvausten ja muiden vakuutuskustannusten palautukset	—	—	-399	-399	—	—	-253	-253
Laiminlöytiriskin muutosten vaikutukset jälleenvakuutukseen	1	—	—	1	2	—	—	2
<b>Nettokustannukset jälleenvakuutus sopimuksista</b>	<b>937</b>	<b>—</b>	<b>-399</b>	<b>538</b>	<b>966</b>	<b>—</b>	<b>-253</b>	<b>713</b>
Netto rahoitustuotot jälleenvakuutus sopimuksista	236	—	—	271	271	—	—	271
<b>Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos</b>	<b>1 173</b>	<b>—</b>	<b>-399</b>	<b>809</b>	<b>1 237</b>	<b>—</b>	<b>-253</b>	<b>984</b>
<b>Rahavirrat</b>								
Maksetut vakuutusmaksut	-1 491	—	—	-1 491	-1 205	—	—	-1 205
Saadut määrät	—	—	399	399	—	—	253	253
<b>Rahavirrat yhteensä</b>	<b>-1 491</b>	<b>—</b>	<b>399</b>	<b>-1 092</b>	<b>-1 205</b>	<b>—</b>	<b>253</b>	<b>-952</b>
<b>Jälleenvakuutus sopimusvelat, netto 31.12.</b>	<b>4 506</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 542</b>	<b>4 824</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 824</b>
josta velat 31.12.	4 513	—	—	4 513	4 824	—	—	4 824
josta varat 31.12.	-7	—	—	-7	—	—	—	—

## Erittely taseen komponenttien mukaan

2024

2023

(1 000 euroa)	2024			2023						
	Vastaisten rahavirtojen nykyarvo	Riskiarvio	Palvelumarginaali vakuutus-sopimuksista, jotka arvostettu käyvän arvon lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Palvelumarginaali uusista sopimuksista ja sopimuksista, jotka arvostettu täysin takautuvaa lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Yhteensä	Vastaisten rahavirtojen nykyarvo	Riskiarvio	Palvelumarginaali vakuutus-sopimuksista, jotka arvostettu käyvän arvon lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Palvelumarginaali uusista sopimuksista ja sopimuksista, jotka arvostettu täysin takautuvaa lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Yhteensä
<b>Vakuutusopimukset</b>										
Velat 1.1.	472 325	14 055	5 180	8 911	500 471	491 203	11 034	11 762	—	513 999
Varat 1.1.	-117 091	29 407	30 471	27 243	-29 970	-93 800	21 372	22 906	22 286	-27 237
<b>Vakuutusopimusvelat, netto 1.1.</b>	<b>355 234</b>	<b>43 462</b>	<b>35 650</b>	<b>36 154</b>	<b>470 500</b>	<b>397 402</b>	<b>32 406</b>	<b>34 668</b>	<b>22 286</b>	<b>486 762</b>
<b>Muutokset tuloslaskelmalla ja muussa laajassa tuloksessa</b>										
Kirjattu palvelumarginaali vakuutuspalvelulle	—	—	-2 886	-4 524	-7 410	—	—	-5 450	-3 581	-9 031
Muutokset muiden riskien kuin rahoitusriskien riskioikaisussa erääntyneiden riskien osalta	—	-3 204	—	—	-3 204	—	-2 621	—	—	-2 621
Muutokset muiden riskien kuin rahoitusriskien riskioikaisussa, niiden palveluiden osalta, jotka eivät liity vastaisiin tai menneisiin palveluihin.	—	21	—	—	21	—	39	—	—	39
Kokemukseen perustuvat oikaisut	-3 629	—	—	—	-3 629	-968	—	—	—	-968
<b>Palveluihin liittyvät muutokset</b>	<b>-3 629</b>	<b>-3 183</b>	<b>-2 886</b>	<b>-4 524</b>	<b>-14 221</b>	<b>-968</b>	<b>-2 582</b>	<b>-5 450</b>	<b>-3 581</b>	<b>-12 581</b>
Tilikaudella ensimmäistä kertaa kirjatut sopimukset	-25 372	7 346	—	18 027	—	-21 334	4 824	—	16 510	—
Muutokset oletuksissa, jotka vaikuttavat palvelumarginaaliin	30 399	-7 458	-11 350	-11 592	—	-14 714	8 223	6 468	23	—
Muutokset arvioissa, jotka johtavat tappiollisiin sopimustappioihin tai palautettuihin tappioihin	-3 967	-146	—	—	-4 113	-6 467	2 074	—	—	-4 393
<b>Tulevaisuudessa toteutettuihin palveluihin liittyvät muutokset</b>	<b>1 060</b>	<b>-258</b>	<b>-11 350</b>	<b>6 435</b>	<b>-4 113</b>	<b>-42 515</b>	<b>15 121</b>	<b>6 468</b>	<b>16 534</b>	<b>-4 393</b>
<b>Oikaisut toteutuneiden vakuutus tapahtumien aiheuttavasta velasta</b>	<b>-1 836</b>	<b>-39</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-1 875</b>	<b>-1 687</b>	<b>-30</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-1 717</b>
<b>Vakuutuspalvelutulos</b>	<b>-4 405</b>	<b>-3 480</b>	<b>-14 236</b>	<b>1 911</b>	<b>-20 210</b>	<b>-45 170</b>	<b>12 509</b>	<b>1 017</b>	<b>12 953</b>	<b>-18 691</b>
<b>Netto rahoitustuotot myönnettyistä vakuutusopimuksista</b>	<b>17 704</b>	<b>1 511</b>	<b>68</b>	<b>1 309</b>	<b>20 593</b>	<b>30 980</b>	<b>-1 453</b>	<b>-35</b>	<b>915</b>	<b>30 407</b>
<b>Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos</b>	<b>13 299</b>	<b>-1 969</b>	<b>-14 167</b>	<b>3 220</b>	<b>383</b>	<b>-14 190</b>	<b>11 056</b>	<b>982</b>	<b>13 868</b>	<b>11 716</b>
<b>Rahavirrat</b>										
Saadut vakuutusmaksutulot	28 501	—	—	—	28 501	32 949	—	—	—	32 949
Korvaukset ja muut maksetut vakuutuskustannukset mukaan lukien sijoituskomponentit	-57 311	—	—	—	-57 311	-60 496	—	—	—	-60 496
Rahavirrat vakuutusopimusten hankinnasta	-553	—	—	—	-553	-431	—	—	—	-431
<b>Rahavirrat yhteensä</b>	<b>-29 363</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-29 363</b>	<b>-27 978</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-27 978</b>
<b>Vakuutusopimusvelat, netto 31.12.</b>	<b>339 171</b>	<b>41 493</b>	<b>21 483</b>	<b>39 374</b>	<b>441 521</b>	<b>355 234</b>	<b>43 462</b>	<b>35 650</b>	<b>36 154</b>	<b>470 500</b>
josta velat 31.12.	-124 491	31 000	13 503	39 374	-40 614	472 325	14 055	5 180	8 911	500 471
josta varat 31.12.	463 662	10 493	7 980	—	482 135	-117 091	29 407	30 471	27 243	-29 970

## Erittely taseen komponenttien mukaan

2024

2023

(1 000 euroa)	2024					2023				
	Vastaisten rahavirtojen nykyarvo	Riski-arvio	Palvelumarginaali vakuutus-sopimuksista, jotka arvostettu käyvän arvon lähestymis-tapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Palvelumarginaali uusista sopimuksista ja sopimuksista, jotka arvostettu täysin takautuvaa lähestymistapaa soveltaen siirtymä-ajankohtana	Yhteensä	Vastaisten rahavirtojen nykyarvo	Riski-arvio	Palvelumarginaali vakuutus-sopimuksista, jotka arvostettu käyvän arvon lähestymis-tapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Palvelumarginaali uusista sopimuksista ja sopimuksista, jotka arvostettu täysin takautuvaa lähestymistapaa soveltaen siirtymä-ajankohtana	Yhteensä
<b>Jälleenvakuutus-sopimukset</b>										
Velat 1.1.	3 381	-797	1 688	552	4 824	4 261	-728	1 259	—	4 792
Varat 1.1.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Jälleenvakuutus-sopimusvelat, netto 1.1.</b>	<b>3 381</b>	<b>-797</b>	<b>1 688</b>	<b>552</b>	<b>4 824</b>	<b>4 261</b>	<b>-728</b>	<b>1 259</b>	<b>—</b>	<b>4 792</b>
<b>Muutokset tuloslaskelmalla ja muussa laajassa tuloksessa</b>										
Tulosvaikutteisesti kirjattu palvelumarginaali	—	—	-246	-237	-484	—	—	-177	-167	-344
Muutokset muiden riskien kuin rahoitusriskien riskioikaisussa erääntyneiden riskien osalta	—	87	—	—	87	—	83	—	—	83
Kokemukseen perustuvat oikaisut	933	—	—	—	933	972	—	—	—	972
<b>Kuluvan kauden aikaisiin palveluihin liittyvät muutokset</b>	<b>933</b>	<b>87</b>	<b>-246</b>	<b>-237</b>	<b>537</b>	<b>972</b>	<b>83</b>	<b>-177</b>	<b>-167</b>	<b>711</b>
Tilikaudella ensimmäistä kertaa kirjatut sopimukset	-232	-37	—	269	—	-261	-51	—	313	—
Muutokset tappiollisten sopimusten palautettuihin tappioihin, jotka vaikuttavat palvelumarginaaliin	-720	158	606	-44	—	-1 021	-63	607	370	-107
Laiminlöyntiriskin muutosten vaikutukset	1	—	—	—	1	2	—	—	—	2
<b>Tulevaisuudessa toteutettuihin palveluihin liittyvät muutokset</b>	<b>-950</b>	<b>121</b>	<b>606</b>	<b>225</b>	<b>1</b>	<b>-1 280</b>	<b>-114</b>	<b>607</b>	<b>682</b>	<b>-105</b>
<b>Nettokustannukset jälleenvakuutus-sopimuksista</b>	<b>-17</b>	<b>208</b>	<b>359</b>	<b>-12</b>	<b>538</b>	<b>-308</b>	<b>-31</b>	<b>430</b>	<b>515</b>	<b>606</b>
Netto rahoitustuotot tai -kulut jälleenvakuutus-sopimuksista	234	-20	3	19	236	380	-37	-1	37	378
<b>Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos</b>	<b>217</b>	<b>187</b>	<b>363</b>	<b>7</b>	<b>774</b>	<b>72</b>	<b>-69</b>	<b>429</b>	<b>552</b>	<b>984</b>
<b>Rahavirrat</b>	<b>-1 092</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-1 092</b>	<b>-952</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-952</b>
<b>Jälleenvakuutus-sopimusvelat, netto 31.12.</b>	<b>2 507</b>	<b>-610</b>	<b>2 051</b>	<b>558</b>	<b>4 506</b>	<b>3 381</b>	<b>-797</b>	<b>1 688</b>	<b>552</b>	<b>4 824</b>
josta velat 31.12.	2 944	-482	2 051	—	4 513	3 381	-797	1 688	552	4 824
josta varat 31.12.	-437	-128	—	558	-7	—	—	—	—	—

## Tilikaudella ensimmäistä kertaa kirjattujen sopimusten vaikutus

(1 000 euroa)	2024			2023		
	Velka ilman tappiokomponenttia	Jälleenvakuutus-sopimukset	Yhteensä	Velka ilman tappiokomponenttia	Jälleenvakuutus-sopimukset	Yhteensä
Korvaukset ja muut vakuutuspalvelukustannukset	31 424		31 424	28 633		28 633
Rahavirrat vakuutusten hankinnasta	513		513	427		427
Jälleenvakuutusten palautukset		-915	-915		-1 284	-1 284
<b>Arviot ulosmenevien rahavirtojen nykyarvosta</b>	<b>31 938</b>	<b>-915</b>	<b>31 023</b>	<b>29 060</b>	<b>-1 284</b>	<b>27 775</b>
Arviot sisääntulevien rahavirtojen nykyarvosta	-57 310	683	-56 627	-50 394	1 023	-49 371
<b>Netto rahavirrat</b>	<b>-25 372</b>	<b>-232</b>	<b>-25 604</b>	<b>-21 334</b>	<b>-261</b>	<b>-21 596</b>
Muiden riskien kuin rahoitusriskien riskioikaisu	7 346	-37	7 309	4 824	-51	4 772
Palvelumarginaali	18 027	269	18 296	16 510	313	16 823
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
<b>Vakuutussopimuksissa jäljellä oleva palvelumarginaali (CSM)</b>	<b>2024</b>			<b>2023</b>		
< 1 vuosi	6 392	444	6 836	7 411	331	7 742
1–2 vuotta	5 508	367	5 875	6 472	308	6 780
3–4 vuotta	8 952	508	9 460	10 604	504	11 108
4–5 vuotta	3 759	152	3 911	4 463	121	4 584
5–10 vuotta	14 095	574	14 669	16 693	467	17 160
> 10 vuotta	22 151	564	22 715	26 161	510	26 671

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Sijoitussopimusvelat</b>		
Sijoitussopimusvelat 1.1.	1 053 639	928 426
Siirto kategorioiden välillä johtuen muuttuneista vakuutusehdoista	—	—
Vakuutusmaksutulot	180 260	116 369
Maksetut korvaukset	-70 947	-69 389
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	2 671	586
Hyvitetty korko säästöihin	1	1
Asiakashyvitykset säästöihin	1	1
Kuormitustulo	-9 177	-8 427
Arvonmuutokset ja muut erät	88 903	86 073
<b>Sijoitussopimusvelat 31.12.</b>	<b>1 245 351</b>	<b>1 053 639</b>
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	4 943	6 605
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	1 240 409	1 047 035
<b>Sijoitussopimusvelka vakuutuslajeittain</b>		
Säästövakuutus	1 111 618	934 139
Yksilöllinen eläkevakuutus	112 468	106 791
Ryhmäeläkevakuutus	21 266	12 709
<b>Muutos sijoitussopimusveloissa</b>		
Sijoitussopimusvelka 1.1.	1 053 639	928 426
Vuoden muutos	191 712	125 213
<b>Sijoitussopimusvelka 31.12.</b>	<b>1 245 351</b>	<b>1 053 639</b>
<b>Keskimääräinen laskuperustekorko</b>		
Ryhmäeläkevakuutus	1,0 %	0,9 %

### K36 Muut velat

(1 000 euroa)	2024	2023
Korkovelat	56 201	65 011
Korkoennakot	-1 276	-2 008
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	54 926	63 003
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	62 257	42 677
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot</b>	<b>117 182</b>	<b>105 681</b>
Maksujenvälitysvelat	8 547	25 700
Vuokrasopimusvelka	22 580	23 663
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	166	486
Muut velat	8 989	12 756
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>40 283</b>	<b>62 606</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>157 465</b>	<b>168 287</b>

## K37 Oma pääoma

(1 000 euroa)	2024	2023
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-28 794	-39 017
<b>Sidottu oma pääoma</b>	<b>140 938</b>	<b>130 715</b>
Osakeperusteisten korvausten rahasto	7 281	7 743
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	148 028	144 189
Voittovarot 1.1.	362 741	313 417
Osingonjako	-50 873	-31 087
Muu muutos voittovaroissa	-1 860	-1 185
Omien osakkeiden hankinta	-1 363	-872
Omien osakkeiden myynti	1 363	1 173
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	242	-47
Tilikauden tulos	75 896	81 342
<b>Vapaa oma pääoma</b>	<b>541 455</b>	<b>514 673</b>
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	682 393	645 389
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	59 460
<b>Oma pääoma</b>	<b>741 853</b>	<b>704 849</b>

### Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 (169 731 963,93) euroa vastaten 72 981 696 (72 644 887) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 41 964 (39 975).

### Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 70 690 (159 538) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 152 000 (80 000) omaa osaketta ja käyttänyt 240 848 (148 584 ) yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepohjaisten palkitsemisjärjestelmien lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 3.4.2025 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 hankkimisesta sekä korkeintaan 449 082 oman osakkeen luovuttamisesta.

### 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

Osakeperusteisten korvausten rahasto Osakeperusteiset korvaukset liittyvät työntekijöille maksettavien oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtämiseen erilaisten pitkän aikavälin osakekannustinohjelmien mukaisesti. Konsernissa on koko henkilöstön säästöohjelma sekä johtotehtävissä toimivien avainhenkilöiden kannustinohjelma, jonka mukaisten tavoitteiden on täytyttävä, jotta maksu suoritetaan. Konsernissa tehdään juoksevasti kannustesopimusten todennäköisen toteuman arviointia ja kirjataan jaksotettu oman pääoman lisäys Osakeperusteisten korvausten rahastoon.

### Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 3.4.2024 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 7 279 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 6 942 191 osaketta.

### Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista</b>		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-39 017	-49 915
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	10 446	14 848
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-2 089	-2 970
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	199	-504
Henkivakuutusnetto	163	-7
Laskennalliset verot	-72	102
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	1 970	-715
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-394	143
<b>Käyvän arvon rahasto 31.12.</b>	<b>-28 794</b>	<b>-39 017</b>



## Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

(1 000 euroa)	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
<b>1.1.2023</b>	<b>72 385 072</b>	<b>169 732</b>	<b>141 468</b>
Osakeanti 13.2.2023	80 000		872
Osakeanti 25.5.2023	92 793		771
Osakeanti 22.11.2023	87 022		712
Muut muutokset			366
<b>31.12.2023</b>	<b>72 644 887</b>	<b>169 732</b>	<b>144 189</b>
Osakeanti 15.2.2024	152 000		1 363
Osakeanti 16.5.2024	79 642		674
Osakeanti 20.11.2024	105 167		879
Muut muutokset			922
<b>31.12.2024</b>	<b>72 981 696</b>	<b>169 732</b>	<b>148 028</b>

## Konsernin vapaa oma pääoma

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat</b>		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	172 000	172 000
Osuus aktivoituista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	8 233	7 884
<b>Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.</b>	<b>180 233</b>	<b>179 884</b>
Osuus aktivoituista kehitysmenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	-2 895	349
<b>Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä</b>	<b>-14 895</b>	<b>349</b>
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	160 000	172 000
Osuus aktivoituista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	5 338	8 233
<b>Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.</b>	<b>165 338</b>	<b>180 233</b>

## Osingonjako osakkeenomistajille

Vuodelta 2023 maksettiin osinkoa 0,70 euroa osakkeelta huhtikuussa 2024.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 3.4.2025, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 174 461 845,11 euroa jaetaan osinkona 0,82 euroa osakkeelta. Osingon arvioidaan olevan yhteensä 59 787 024,92 euroa.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu osingonjako hallituksen käsityksen mukaan vaikuta yhtiön maksukykyyn.

## K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

### Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 579 815	1 579 815	1 369 716	1 369 716
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 022 251	1 022 251	1 049 031	1 049 031
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	425 933	412 268	488 448	469 510
Lainat ja muut saamiset	8 358 233	8 424 077	8 562 071	8 581 508
Käteiset varat	65 342	65 342	91 752	91 752
Johdannaissopimukset	68 797	68 797	81 916	81 916
<b>Yhteensä</b>	<b>11 520 371</b>	<b>11 572 550</b>	<b>11 642 934</b>	<b>11 643 433</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Talletukset	4 412 153	4 426 483	4 872 638	4 886 769
Johdannaissopimukset	181 200	181 200	223 659	223 659
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 979 237	4 000 355	3 577 279	3 611 021
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153 494	154 821	121 357	118 157
Muut velat luottolaitoksille	75 000	78 490	—	—
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	460 000	462 303	781 000	781 367
Vuokrasopimusvelka	22 580	22 580	23 663	23 663
<b>Yhteensä</b>	<b>9 283 664</b>	<b>9 326 231</b>	<b>9 599 596</b>	<b>9 644 636</b>

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

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti toimivien markkinoiden noteerauksien perusteella. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, tase-erät on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkinakoroilla. Lainojen käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen 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 pääosin määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien

liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ja pääomalainojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten mukaisesti.

### Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

## Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

(1 000 euroa)	31.12.2024				31.12.2023			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 325 519	—	—	1 325 519	1 133 591	—	—	1 133 591
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	15 962	58 332	0	74 294	16 041	57 769	—	73 810
Osakkeet ja osuudet	120 504	—	59 497	180 002	109 560	—	52 756	162 316
<b>Yhteensä</b>	<b>1 461 986</b>	<b>58 332</b>	<b>59 497</b>	<b>1 579 815</b>	1 259 192	57 769	52 756	1 369 716
<b>Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 012 796	9 455	—	1 022 251	993 823	25 512	29 696	1 049 031
<b>Yhteensä</b>	<b>1 012 796</b>	<b>9 455</b>	<b>—</b>	<b>1 022 251</b>	993 823	25 512	29 696	1 049 031
Johdannaissopimukset, netto	-121	-112 282	—	-112 403	47	-141 790	—	-141 743
<b>Yhteensä</b>	<b>-121</b>	<b>-112 282</b>	<b>—</b>	<b>-112 403</b>	47	-141 790	—	-141 743
<b>Yhteensä</b>	<b>2 474 661</b>	<b>-44 495</b>	<b>59 497</b>	<b>2 489 663</b>	<b>2 253 062</b>	<b>-58 509</b>	<b>82 451</b>	<b>2 277 004</b>

## Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

## Muutokset tasolla 3

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

(1 000 euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
<b>Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3</b>									
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	0	52 756	52 756	29 696	—	29 696	29 696	52 756	82 451
Hankinnat	—	5 695	5 695	—	—	—	—	5 695	5 695
Myynnit	—	-2 274	-2 274	—	—	—	—	-2 274	-2 274
Erääntynyt vuoden aikana	—	—	—	-30 000	—	-30 000	-30 000	—	-30 000
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	—	-182	-182	—	—	—	—	-182	-182
Realisoitumattomat arvonmuutokset tuloslaskelmassa	—	3 503	3 503	—	—	—	—	3 503	3 503
Muun laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	—	—	—	304	—	304	304	—	304
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>59 497</b>	<b>59 497</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>59 497</b>	<b>59 497</b>

### Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

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

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

## Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(1 000 euroa)	31.12.2024		31.12.2023	
	Johdannaiset	Käännteinen takaisinosopimus	Johdannaiset	Käännteinen takaisinosopimus
<b>Varat</b>				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	68 797	—	81 916	—
<b>Taseeseen kirjattu arvo</b>	<b>68 797</b>	<b>—</b>	<b>81 916</b>	<b>—</b>
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	27 545	—	41 110	—
Saadut vakuudet	36 336	—	35 766	—
<b>Määrä jota ei ole kuitattu taseessa</b>	<b>63 880</b>	<b>—</b>	<b>76 877</b>	<b>—</b>
<b>Netto</b>	<b>4 916</b>	<b>—</b>	<b>5 040</b>	<b>—</b>
<b>Velat</b>				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	181 200	61 401	223 659	—
<b>Taseeseen kirjattu arvo</b>	<b>181 200</b>	<b>61 401</b>	<b>223 659</b>	<b>—</b>
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	27 545	—	41 110	—
Annetut vakuudet	112 996	61 731	105 173	—
<b>Määrä jota ei ole kuitattu taseessa</b>	<b>140 541</b>	<b>61 731</b>	<b>146 284</b>	<b>—</b>
<b>Netto</b>	<b>40 659</b>	<b>-330</b>	<b>77 375</b>	<b>—</b>

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, joita ei ole kuitattu taseessa, mutta joilla on juridisesti sitoviin kuittausopimuksiin 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 3kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
<b>Varat 31.12.2024</b>							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	—	—	—	—	1 325 519	1 325 519
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	—	—	—	—	180 002	180 002
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16	791	13 188	11 168	10 266	38 881	74 294
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K17	48 888	137 442	693 557	122 898	19 466	1 022 251
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K18	20 998	—	260 470	139 336	5 129	425 933
Lainat ja muut saamiset	K19	1 175 051	934 348	3 107 238	1 553 398	1 588 198	8 358 233
Käteiset varat	K21	65 342	—	—	—	—	65 342
Johdannaissopimukset	K22	500	4 248	53 035	5 687	5 326	68 797
<b>Yhteensä</b>		<b>1 311 570</b>	<b>1 089 226</b>	<b>4 125 468</b>	<b>1 831 585</b>	<b>3 162 521</b>	<b>11 520 371</b>
<b>Velat 31.12.2024</b>							
Talletukset	K30,K34	4 102 690	736 093	—	33 370	—	4 872 153
Johdannaissopimukset	K22	499	13 832	95 221	35 291	36 356	181 200
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	142 021	528 819	2 892 039	231 305	185 054	3 979 237
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	—	—	—	153 494	—	153 494
Muut velat luottolaitoksille	K33	—	—	41 667	33 333	—	75 000
Vuokrasopimusvelka	K36	1 166	3 497	14 112	3 804	—	22 580
<b>Yhteensä</b>		<b>4 246 376</b>	<b>1 282 241</b>	<b>3 043 039</b>	<b>490 598</b>	<b>221 410</b>	<b>9 283 664</b>
<b>Varat 31.12.2023</b>							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	—	—	—	—	1 133 591	1 133 591
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	—	—	—	—	162 316	162 316
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16	—	1 660	24 602	10 201	37 347	73 810
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K17	47 414	122 867	748 624	105 127	24 998	1 049 031
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K18	37 994	49 696	208 969	186 752	5 036	488 448
Lainat ja muut saamiset	K19	1 156 342	921 008	3 122 992	1 640 217	1 721 512	8 562 071
Käteiset varat	K21	91 752	—	—	—	—	91 752
Johdannaissopimukset	K22	18 000	2 488	49 700	7 723	4 006	81 916
<b>Yhteensä</b>		<b>1 351 501</b>	<b>1 097 718</b>	<b>4 154 888</b>	<b>1 950 020</b>	<b>3 088 806</b>	<b>11 642 934</b>
<b>Velat 31.12.2023</b>							
Talletukset	K30,K34	4 591 141	1 011 219	14 455	36 822	—	5 653 638
Johdannaissopimukset	K22	993	12 663	136 578	26 996	46 430	223 659
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	234 037	325 519	2 564 281	249 594	203 848	3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	—	—	—	121 357	—	121 357
Vuokrasopimusvelka	K36	1 172	3 517	15 279	3 695	—	23 663
<b>Yhteensä</b>		<b>4 827 343</b>	<b>1 352 918</b>	<b>2 730 593</b>	<b>438 464</b>	<b>250 278</b>	<b>9 599 596</b>

## K40 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Annetut vakuudet</b>		
<b>Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet</b>		
Arvopaperit	373 407	29 644
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 425 653	2 475 488
<b>Yhteensä</b>	<b>2 799 059</b>	<b>2 505 131</b>
<b>Muut annetut vakuudet</b>		
Pantatut arvopaperit <sup>1)</sup>	100 309	100 310
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	112 996	105 173
<b>Yhteensä</b>	<b>213 305</b>	<b>205 483</b>
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>3 012 364</b>	<b>2 710 615</b>
<b>Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja</b>		
Velat luottolaitoksille <sup>2)</sup>	261 401	250 000
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) <sup>3)</sup>	1 968 828	1 425 622
Johdannaiset	112 996	105 173
<b>Yhteensä</b>	<b>2 343 224</b>	<b>1 780 795</b>

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2024 pantattuna oli 84,2 (14,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Saadut vakuudet</b>		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen <sup>1)</sup>	36 336	35 766
<b>Yhteensä</b>	<b>36 336</b>	<b>35 766</b>

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

## K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2024	2023
Takaukset	35 866	59 208
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 492	2 265
Käyttämättömät luottojärjestelyt	584 944	546 020
Muut peruuttamattomat sitoumukset	4 249	9 998
<b>Yhteensä</b>	<b>626 550</b>	<b>617 491</b>

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
<b>31.12.2024</b>						
Takaukset	3 350	24 987	6 153	1 377	—	35 866
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	196	475	421	250	150	1 492
Käyttämättömät luottojärjestelyt	458 308	33 430	72 256	—	20 949	584 944
Muut peruuttamattomat sitoumukset	—	3 937	311	—	—	4 249
<b>Yhteensä</b>	<b>461 853</b>	<b>62 829</b>	<b>79 142</b>	<b>1 627</b>	<b>21 099</b>	<b>626 550</b>
<b>31.12.2023</b>						
Takaukset	9 297	6 673	39 180	1 479	2 579	59 208
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	464	428	973	250	150	2 265
Käyttämättömät luottojärjestelyt	155 686	57 946	15 032	—	317 356	546 020
Muut peruuttamattomat sitoumukset	—	—	9 998	—	—	9 998
<b>Yhteensä</b>	<b>165 447</b>	<b>65 047</b>	<b>65 183</b>	<b>1 729</b>	<b>320 085</b>	<b>617 491</b>

## K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytär- ja osakkuusyritykset

	2024		2023	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
<b>Tytär- ja osakkuusyritykset</b>				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku				
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 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Muu toiminta				
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	— %	— %	100 %	100 %
Aktia Housing GP Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Evervest Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Partner Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Alternatiivi I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Private Equity I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Velkarahastot II GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Kiinteistöt I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Infra I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Bioteollisuus GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Aurinkotuuli III GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
AktiaDuetto Ab	60 %	60 %	60 %	60 %
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	45 %	45 %	45 %
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	25 %	25 %	25 %
Aktia Alexander Corporate Finance Oy, Helsinki	20 %	20 %	20 %	20 %

Konserniyhtiöiden omistukset Aktian hallinnoimissa sijoitusrahastoissa, 13 982 (13 903) miljoonaa euroa, on otettu huomioon konsolidoinnissa.



## K43 Lähipiiritapahtumat

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

### Johtoon kuuluvien henkilöiden saama maksettu korvaus

(1 000 euroa)	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulospalkka **	Osakeperusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
<b>2024</b>						
Aleksi Lehtonen, toimitusjohtaja 1.6.2024 alkaen	310	—	500	810	20	—
Juha Hammarén, toimitusjohtaja 31.5.2024 asti	328	168	125	621	30	52
Anssi Huhta, toimitusjohtajan sijainen	302	123	123	548	36	48
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja entinen toimitusjohtaja	761	229	88	1 077	76	80
<b>Yhteensä</b>	<b>1 701</b>	<b>520</b>	<b>835</b>	<b>3 056</b>	<b>162</b>	<b>180</b>
<b>2023</b>						
Juha Hammarén, toimitusjohtaja 28.2.2023 alkaen	320	40	63	422	30	52
Mikko Ayub, toimitusjohtaja 27.2.2023 asti	598	9	87	694	28	—
Anssi Huhta, toimitusjohtajan sijainen	285	86	19	390	23	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	1 239	114	88	1 442	97	100
<b>Yhteensä</b>	<b>2 443</b>	<b>249</b>	<b>256</b>	<b>2 948</b>	<b>179</b>	<b>196</b>

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

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

## Maksetut korvaukset hallituksen jäsenille

(1 000 euroa)	2024			2023		
	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Lasse Svens, puheenjohtaja	97	8	—	87	8	—
Joakim Frimodig, varapuheenjohtaja	68	5	—	—	—	—
Ann Grevelius	65	6	—	43	4	—
Carl Haglund	60	4	—	47	3	—
Johan Hammarén	—	—	—	8	1	—
Maria Jerhamre Engström	77	7	—	62	5	—
Harri Lauslahti	58	5	—	51	4	—
Olli-Petteri Lehtinen	—	—	—	8	1	—
Sari Pohjonen	68	6	—	58	5	—
Johannes Schulman	55	5	—	49	4	—
Matts Rosenberg	49	4	—	—	—	—
Timo Vättö	13	1	—	71	6	—
<b>Yhteensä</b>	<b>610</b>	<b>50</b>	<b>—</b>	<b>482</b>	<b>41</b>	<b>—</b>

(1 000 euroa)	2024			2023		
	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	3 056	162	180	2 948	179	196
Korvaukset hallituksen jäsenille	610	50	—	482	41	—
<b>Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä</b>	<b>3 666</b>	<b>212</b>	<b>180</b>	<b>3 430</b>	<b>220</b>	<b>196</b>

Hallituksen vuosipalkkiosta 40 (40) prosenttia maksettiin Aktian osakkeina.

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

## Osakeomistus

Vuoden 2024 lopussa konsernin lähipiirillä oli yhteensä 264 661 (223 304) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,4 (0,3) prosenttia osakkeiden yhteismäärästä.

**Lähipiiritapahtumat**

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Osakkuusyrietykset	Muu lähipiiri	Osakkuusyrietykset	Muu lähipiiri
Luotot ja takaukset	203	7 111	0	3 991
Talletukset	599	17 104	923	20 195
Ostetut palvelut	541	—	516	—

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

## K44 Etuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuspohjaisia eläkejärjestelyjä työntekijöille, jotka olivat Eläkekassan jäseniä, kun se lopetettiin. Saavutettuaan eläkeiän (63 vuotta) he saavat eläkkeenä 60 prosenttia eläkeperusteisesta palkasta.

Vakuutusjärjestelyssä varojen määrä kuvastaa vakuutusyhtiön vastuulla olevaa osaa velvoitteesta, ja se lasketaan samalla diskonttauskorolla kuin velvoite.

Vakuutusjärjestelyjä säätelevät kansalliset 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 prosenttia hyväksyttäviä vakuutuksia (qualifying insurance policies).

Vuoden aikana 4 (3) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

(1 000 euroa)	2024	2023
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	-51	-59
Korkokate	-17	-13
<b>Kulut tuloslaskelmassa</b>	<b>-68</b>	<b>-72</b>
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-303	59
<b>Laaja tulos ennen veroja</b>	<b>-371</b>	<b>-13</b>
<b>Velvoitteen nykyarvo 1.1.</b>	<b>1 327</b>	<b>1 509</b>
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	51	59
Korkokulut	47	46
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	-279	-22
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	104	-162
Maksetut etuudet	—	-104
<b>Velvoitteen nykyarvo 31.12.</b>	<b>1 250</b>	<b>1 327</b>
<b>Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.</b>	<b>840</b>	<b>1 040</b>
Korkotuotot	31	33
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	128	-242
Maksetut etuudet	—	-104
Järjestelyyn suoritetut maksut (työnantaja)	85	114
<b>Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.</b>	<b>1 084</b>	<b>840</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
Velvoitteen nykyarvo	1 250	1 327
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-1 084	-840
<b>Taseessa oleva velka 31.12.</b>	<b>166</b>	<b>486</b>
<b>Tasessa oleva nettovelka 1.1.</b>	<b>486</b>	<b>469</b>
Kulut tuloslaskelmassa	68	72
Järjestelyyn suoritetut maksut (työnantaja)	-85	-114
Lisäkulu (+) FAS:iin	-17	-42
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-303	59
<b>Tasessa oleva nettovelka 31.12.</b>	<b>166</b>	<b>486</b>
<b>Vakuutusmatemaattiset oletukset</b>		
Diskonttauskorko, %	3,90 %	3,90 %
Palkkakehitys, %	3,50 %	3,50 %
Etuuksien kasvu, %	0,00 %	0,00 %
<b>Herkkyysanalyysi</b>		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset etuspohjaiseen velvoitteeseen (euroissa)		
Diskonttokorko 1,00 % (0,40 %)	1 250	1 327
Diskonttokoron muutos +0,50 %	-89	-96
Diskonttokoron muutos -0,50 %	100	108
Palkkakehitys 3,0 % (2,3 %)	1 250	1 327
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	21	35
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-21	-34

Etuspohjaisen velvoitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 16 (15) vuotta.

Konsernin odotetaan maksavansa etuspohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuoden 2025 aikana noin 0,1 miljoonaa euroa.

## K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma

### AktiaUNA

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa noin 850:lle Aktian työntekijälle tarjotaan mahdollisuus säästää 2–6 prosenttia palkastaan (nimetyt avainhenkilöt 7 prosenttia ja johtoryhmä enintään 12 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 2022–2023 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia-osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2023–2024 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia-osakkeen arvoa.

Säästökauden 2024–2025 toisen puolikkaan (lokakuu 2024–maaliskuu 2025) kokonaissäästöjen arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään noin 918 000 euroa. Säästökauden 2024–2025 maksettavien matching-osakkeiden lopullinen määrä riippuu osallistujien määrästä ja työntekijöiden säästöohjelmassa hankkimien osakkeiden määrästä.

Vuonna 2024 yhteensä 76 430 osaketta siirrettiin AktiaUnaan vuosina 2022–2023 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 80 895 osakkeen arvoa vastaava käteissumma.

Yllä mainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 30 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on lisäksi tarjottu mahdollisuutta osallistua osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan mukaan lukien jaksolta 2022–2023. Ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot kyseisen jakson osalta.

Suoritejakson 2019–2020 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 100 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 214 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2020–2021 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 1 500 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 158 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2021–2022 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 236 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 246 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2022–2023 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 3 950 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 340 000 Aktia-osakkeen arvoa. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana.

PSP:n mukaista luovutusaikataulua muokattiin vuonna 2020, ja mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avainhenkilöille vuosien 2025 (PSP 2019–2020), 2025–2026 (PSP 2020–2021) ja 2027 (PSP 2021–2022) aikana. Palkkiota voidaan osittain lykätä EBA:n ohjeistuksen mukaisesti. PSP-palkkion lykkäyksiä maksetaan seuraavien kolmen vuoden aikana tasaerissä. Lykkäyksen sattuessa jokaiseen maksuerään liittyy 12 kuukauden säilytysjakso, jonka aikana osakkeita ei voi siirtää. PSP:llä 2022–2023 palkinnon tulos oli nolla.

Hallitus päättää vuosittain uuden Aktian työntekijöille suunnatun osakesäästöohjelman ja suoriteperusteisen osan aloittamisesta. Uutta ohjelmakautta ei käynnistetty vuonna 2023, vaan uusi johdon ja avainhenkilöiden kannustinohjelma on korvannut aiemman suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman (PSP) ja kohderyhmän erillisen lyhyen aikavälin kannustinohjelman (STI).

### Liiketoiminta-alueiden suoriteperusteinen kannustinohjelma

Aktian liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille ei perustettu uutta vuotta suorite- tai kannusteperusteista ohjelmaa vuonna 2024. Ohjelman tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan omalle liiketoiminta-alueelle asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita. Samat henkilöt eivät voi kuulua osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan ja liiketoiminta-alueiden suoriteperusteiseen kannustinohjelmaan. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Ohjelmassa 2022–2023 on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2022. Suoritekautta seuraa noin 14 kuukauden mittainen sitouttamisjakso. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2022 kunkin liiketoiminta-alueen operatiiviseen liikevoittoon ja strategisten mittareiden kriteereihin. Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen ja maksetaan viidessä erässä sitouttamisjakson päätyttyä vuosina 2024, 2025, 2026, 2027 ja 2028 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa yhden vuoden aikana palkkioerän maksamisesta. Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä enintään 1 500 000 euroa, mikä vastaa Aktia-osakkeen 11,52 euron kurssilla noin 130 000 Aktia-osakkeen arvoa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päätyttyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2022 noin 50 avainhenkilöä.

Ohjelmassa 2023–2024 on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Suoritekautta seuraa noin 14 kuukauden mittainen sitouttamisjakso. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 kunkin liiketoiminta-alueen operatiiviseen liikevoittoon.

Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen ja maksetaan viidessä erässä sitouttamisjakson päätyttyä vuosina 2025, 2026, 2027, 2028 ja 2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa yhden vuoden aikana palkkioerän maksamisesta. Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä enintään 1 100 000 euroa. Tämä vastaa Aktia-osakkeen 10,84 euron kurssilla noin 103 000 Aktia-osakkeen arvoa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päätyttyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2023 noin 45 avainhenkilöä.

Hallitus päättää vuosittain osakesäästöohjelman uuden säästökauden sekä osakesäästöohjelman suoriteperusteisen osan ja liiketoiminta-alueiden suoriteperusteisen kannustinohjelman suoritekausien käyttöönotosta.

## Johdon ja avainhenkilöiden kannustinohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt käynnistää uuden suoritusperusteisen kannustinohjelman avainhenkilöille, mukaan lukien konsernin toimitusjohtaja ja johtoryhmä. Uusi kannustinohjelma korvaa Aktian nykyisen suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman (PSP) ja erillisen kannustinohjelman (STI). Uuden ohjelman tavoitteena on tukea yhtiön strategiaa motivoimalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetetut taloudelliset ja strategiset tavoitteet. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Ohjelmakauteen 2023 sisältyy vuoden pituinen ansaintajakso, joka on kalenterivuosi 2023. Ohjelman palkkio perustuu vuoden 2023 ansaintajaksolla konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, hallituksen määrittämiin strategiaan mittareihin ja osallistujien henkilökohtaiseen tulokseen. Puolet ansaintajaksolla ansaitusta rahapalkkiosta muunnetaan Aktian osakkeiksi ja maksetaan ansaintajakson jälkeen viidessä erässä vuosina 2025, 2026, 2027, 2028 ja 2029 osin Aktian osakkeina ja osin rahana. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa yhden vuoden aikana palkkioerän maksamisesta. Ansaintajakson palkkion enimmäisarvo on ohjelman käynnistyshetkellä tavoitetasolla yhteensä 2 330 000 euroa. Ohjelman lopulliset kustannukset riippuvat ansaintajaksonansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista ansaintajakson päättyessä. Vuoden 2023 ansaintajakson aikana ohjelmaan kuuluu noin 25 avainhenkilöä.

Ohjelmakauteen 2024 sisältyy vuoden pituinen ansaintajakso, joka on kalenterivuosi 2024. Ohjelman palkkio perustuu vuoden 2024 ansaintajakson aikana konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, kulu-tuottosuhteeseen, hallituksen määrittämiin strategiaan mittareihin ja osallistujan henkilökohtaiseen tulokseen. Puolet ansaintajakson perusteella ansaitusta rahapalkkiosta muutetaan Aktian osakkeiksi ansaintajakson jälkeen ja maksetaan viidessä erässä vuosina 2025, 2026, 2027, 2028 ja 2029 osin Aktian

osakkeina ja osin rahana. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa vuoden kuluessa palkkioerän maksamisesta. Ansaintajakson palkkion enimmäisarvo on ohjelman käynnistyshetkellä tavoitetasolla yhteensä 2 330 000 euroa. Ohjelman lopulliset kustannukset riippuvat ansaintajakson suorituskriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista ansaintajakson päättyessä. Vuoden 2024 ansaintajakson aikana ohjelman kohderyhmään kuuluu arviolta 25 avainhenkilöä.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päättää vuosittain uusien ansaintajaksujen aloituksesta johdon ja avainhenkilöiden kannustinohjelmassa.

	AktiaUna 2022-2023	AktiaUna 2023-2024	AktiaUna 2024-2025	PSP 2022-2023	Executive 2023	Executive 2024	BALTI 2022-2023	BALTI 2023-2024	Yhteensä
Arvioitu enimmäismäärä brutto-osakkeita ohjelman käyttöönottohetkellä	240 000	240 000	345 000	340 000			130 000	103 000	1 398 000
Palkkion arvioitu enimmäisarvo tavoitteen saavuttaessa, EUR *)					2 560 000	2 330 000			4 890 000
Alkuperäinen allokointipäivä	1.4.2022	1.4.2023	1.4.2024	1.4.2022	1.4.2023	1.4.2024	1.4.2022	1.4.2023	
Ansaintajakso alkaa				1.1.2022	1.1.2023	1.1.2024	1.1.2022	1.1.2023	
Ansaintajakso päättyy				31.12.2023	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2022	31.12.2023	
				31.3.2024	31.3.2024	31.3.2025	31.3.2024	31.3.2025	
				31.3.2025	31.3.2025	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2026	
				31.3.2026	31.3.2026	31.3.2027	31.3.2026	31.3.2027	
				31.3.2027	31.3.2027	31.3.2028	31.3.2027	31.3.2028	
Vapautumispäivä	28.2.2024	28.2.2025	28.2.2026	31.3.2028	31.3.2028	31.3.2029	31.3.2028	31.3.2029	
Oikeuden syntymisehdot	Osakeomistus, työsuhde	Osakeomistus, työsuhde	Osakeomistus, työsuhde	Osakeomistus, konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot suorituskauden aikana, työsuhde	Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto, strategisten tavoitteiden kriteerit, yksilölliset tavoitteet, osallistuminen AktiaUna- säästöohjelmaan, työsuhde	Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja K/I-luku, strategisten tavoitteiden kriteerit, yksilölliset tavoitteet, osallistuminen AktiaUna- säästöohjelmaan, työsuhde	Liiketoiminta-alueiden vertailukelpoinen liikevoitto, strategisten tavoitteiden kriteerit, osallistuminen AktiaUna- säästöohjelmaan, työsuhde	Liiketoiminta-alueiden vertailukelpoinen liikevoitto, osallistuminen AktiaUna- säästöohjelmaan, työsuhde	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	1,9	1,9	1,9	6,0	5,0	5,0	6,0	6,0	
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,0	0,2	1,2	3,2	3,2	4,2	3,2	4,2	
Henkilöitä tilikauden päättyessä	532	482	503	20	19	18	4	13	
Maksun suorittamistapa	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	

Executive on suoritusperusteinen palkitsemisohjelma johtoryhmälle ja tietyille valituille avainhenkilöille.

BALTI on suoritusperusteinen palkitsemisohjelma liiketoiminta-alueille.

\*) Puolet ansaintajakson perusteella ansaitusta rahapalkkiosta muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintajakson jälkeen. Taulukossa ilmoitettu määrä sisältää osan, jota ei ole tarkoitus muuntaa Aktia-osakkeiksi.

Tilikauden muutos (osakemäärä)	AktiaUna 2022-2023	AktiaUna 2023-2024	AktiaUna 2024-2025	PSP 2022-2023	Executive 2023	Executive 2024	BALTI 2022-2023	BALTI 2023-2024	Yhteensä
Tilikauden alussa ulkona olleet	162 630	83 984	—	294 412	—	—	35 524	—	576 550
<b>Muutokset tilikaudella</b>									
Tilikaudella myönnetyt	—	79 642	103 945	—	145 413	—	—	62 590	391 590
Tilikaudella menetetyt	5 305	13 003	2 349	—	1 352	—	—	—	22 009
Kaudella toteutetut	157 325	—	—	—	55 289	—	26 393	—	239 007
Kaudella erääntyneet	—	—	—	294 412	—	—	—	—	294 412
<b>Tilikauden lopussa ulkona olevat</b>	<b>—</b>	<b>150 623</b>	<b>101 596</b>	<b>—</b>	<b>88 772</b>	<b>—</b>	<b>9 131</b>	<b>62 590</b>	<b>412 712</b>

\* Luvut perustuvat huhtikuun 2023 ja syyskuun 2023 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2023–2024 jatkuu maaliskuuhun 2024 asti.

\*\* Ansaintajakson perusteella ansaittu rahapalkkio muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintajakson jälkeen.

Arviointiparametrit rahoitusinstrumenteille, jotka on myönnetty tilikauden aikana.	AktiaUna 2023-2024	AktiaUna 2024-2025	BALTI 2023-2024	Executive 2023
Osakekurssi ostopäivänä, euroa *)	9,48	9,23	9,17	9,17
Osakehintaa tilikauden lopussa, euroa	9,21	9,21	9,21	9,21
Maturiteetti, vuosia	0,80	2,30	2,32	1,69
Odotetut osingot, euroa	—	0,84	0,75	0,49
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	9,48	8,39	7,51	7,97

#### Käyvän arvon määrittäminen

Osakeperusteiden kannustinpalkkioiden käypä arvo on määritetty myöntämishetkellä ja käypä arvo kirjataan kuluksi ansaintahetkeen saakka.

Kauden aikana myönnettyjen osakeperusteisten kannustinpalkkioiden hinnoittelu on esitetty yllä olevassa taulukossa.

\*) BALTI:n muuntohinta raportoidaan tässä taulukossa.

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan (1 000 euroa)	2024	2023
Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	2 513	3 201
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	2 439	3 201
Osakeperusteisista makuista aiheutuva velka tilikauden lopussa	108	—
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta tilikauden lopussa	3 100	3 531



## K46 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2024	2023
Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottolina toisille asiakkaille.		
<b>Hallinnoitavat asiakasvarat</b>		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	309	3 253
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	15 495 756	15 475 673
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	4 072 191	3 882 603
<b>Yhteensä</b>	<b>19 568 256</b>	<b>19 361 529</b>

Taulukon hallinnoitavat asiakasvarat esittää konsernin sijoitustuotteet bruttona ja sisältää rahastojen rahastoja. Konsernin asiakasvaroissa rahastojen rahastot on eliminoitu.

## K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä.

Vuoden 2023 oikaistut tulokset on esitetty alla olevissa taulukoissa.

(1 000 euroa)	1-12/2023		
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	144 031	-3 599	140 432
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>291 041</b>	<b>-3 599</b>	<b>287 442</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>106 212</b>	<b>-3 599</b>	<b>102 613</b>
Verot	-21 991	720	-21 272
<b>Kauden voitto</b>	<b>84 221</b>	<b>-2 879</b>	<b>81 342</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>108 353</b>	<b>-3 599</b>	<b>104 754</b>
<b>Osakekohtainen tulos (EPS), euroa</b>	<b>1,16</b>	<b>-0,04</b>	<b>1,12</b>
<b>Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa</b>	<b>1,19</b>	<b>-0,04</b>	<b>1,15</b>

(1 000 euroa)	31.12.2023		
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Laskennalliset verosaamiset	25 147	783	25 930
<b>Varat yhteensä</b>	<b>12 036 941</b>	<b>783</b>	<b>12 037 724</b>
Muut velat	164 372	3 915	168 287
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 328 960</b>	<b>3 915</b>	<b>11 332 875</b>
Voittovarot	365 873	-3 132	362 741
<b>Oma pääoma</b>	<b>707 981</b>	<b>-3 132</b>	<b>704 849</b>
<b>Velat ja oma pääoma</b>	<b>12 036 941</b>	<b>783</b>	<b>12 037 724</b>

(1 000 euroa)	1.1.2023		
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Laskennalliset verosaamiset	38 154	63	38 217
<b>Varat yhteensä</b>	<b>12 412 246</b>	<b>63</b>	<b>12 412 309</b>
Muut velat	83 621	316	83 937
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 772 150</b>	<b>316</b>	<b>11 772 466</b>
Voittovarot	313 670	-253	313 417
<b>Oma pääoma</b>	<b>640 096</b>	<b>-253</b>	<b>639 843</b>
<b>Velat ja oma pääoma</b>	<b>12 412 246</b>	<b>63</b>	<b>12 412 309</b>

# Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma	176	E13 Verot	188	E30 Siirtovelat ja saadut ennakot	195
Aktia Pankki Oyj – tase	177	E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan	188	E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	195
Aktia Pankki Oyj – taseen ulkopuoliset sitoumukset	177	E15 Saamiset luottolaitoksilta	189	E32 Laskennalliset verovelat	195
Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma	178	E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	189	E33 Oma pääoma	196
E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet	179	E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	190	E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	197
E2 Korkokate	185	E18 Leasingvarat	191	E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	198
E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	186	E19 Osakkeet ja osuudet	191	E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	199
E4 Nettopalkkiotuotot	186	E20 Johdannaisopimukset	192	E37 Annetut ja saadut vakuudet	200
E5 Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatusta rahoitusvälineistä	186	E21 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	193	E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	200
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista	187	E22 Aineelliset hyödykkeet	193	E39 Hallinnoitavat asiakasvarat	200
E7 Liiketoiminnan muut tuotot	187	E23 Muut varat	194	E40 Emoyhtiön vakavaraisuus	201
E8 Henkilöstö	187	E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	194	E41 Omistukset muissa yrityksissä	202
E9 Muut hallintokulut	187	E25 Laskennalliset verosaamiset	194	E42 Osakkeiden omistus	203
E10 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	187	E26 Velat luottolaitoksille	194	E43 Lähipiiri	204
E11 Liiketoiminnan muut kulut	187	E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	194		
E12 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	188	E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	195		
		E29 Muut velat	195		
				Vuoden 2024 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	205

## Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
Korkotuotot		412 513	355 178
Nettotuotot leasingtoiminnasta		11 971	5 332
Korkokulut		-276 076	-223 049
Korkokate	E2	148 408	137 461
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	19 034	23 842
Palkkiotuotot		119 453	113 167
Palkkiokulut		-13 744	-11 165
Nettopalkkiotuotot	E4	105 709	102 002
Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatusta rahoitusvälineistä	E5	1 516	891
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista	E6	-199	784
Liiketoiminnan muut tuotot	E7	529	753
Henkilöstökulut	E8	-79 241	-81 755
Muut hallintokulut	E9	-63 783	-54 117
Henkilöstö- ja hallintokulut		-143 024	-135 871
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	E10, E21, E22	-40 522	-22 501
Liiketoiminnan muut kulut	E11	-11 218	-15 324
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	E12	-10 653	-6 845
<b>Liikevoitto</b>		<b>69 580</b>	<b>85 193</b>
Tilinpäätössiirtojen kertymä		15 000	—
Verot	E13	-13 165	-13 265
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>71 415</b>	<b>71 928</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätiedot löytyvät liitteestä K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Aktia Pankki Oyj – tase

(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
<b>Varat</b>			
Käteiset varat		65 342	91 752
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	1 287 197	1 365 581
Saamiset luottolaitoksilta	E15	526 938	659 235
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	7 471 669	7 643 576
Leasingvarat	E18	305 669	222 361
Osakkeet ja osuudet	E19	136 607	135 845
Johdannaissopimukset	E20	63 468	75 908
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	E21	61 366	77 996
Käyttöoikeusomaisuus		19 804	20 599
Muut aineelliset hyödykkeet		1 728	2 785
Muu omaisuus		2 607	1 538
Aineelliset hyödykkeet	E22	24 139	24 923
Muut varat	E23	35 127	9 524
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	105 721	96 308
Laskennalliset verosaamiset	E25	10 687	12 842
<b>Varat yhteensä</b>		<b>10 093 930</b>	<b>10 415 853</b>
<b>Velat</b>			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	403 386	308 447
Ottolainaus		4 094 537	4 587 867
Muut velat		460 000	781 000
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 554 537	5 368 867
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	3 979 237	3 577 279
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	166 892	205 488
Pakolliset varaukset	E17	944	1 233
Muut velat	E29	35 797	57 999
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	112 806	106 642
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	159 895	129 614
Laskennalliset verovelat	E32	7 841	6 269
<b>Velat yhteensä</b>		<b>9 421 335</b>	<b>9 761 838</b>
Tilinpäätösiirtojen kertymä		200 000	215 000

(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto		-19 627	-28 984
Sidottu oma pääoma		150 105	140 748
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		148 028	144 189
Voittovarot		154 078	111 928
Osingonjako		-50 873	-31 087
Osakeperusteisten maksujen muutos		-158	1 008
Omien osakkeiden hankinta		—	301
Tilikauden tulos		71 415	71 928
Vapaa oma pääoma		322 489	298 267
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	E33	<b>472 595</b>	<b>439 015</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>10 093 930</b>	<b>10 415 853</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätiedot löytyvät liitteestä K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Aktia Pankki Oyj - taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2024	2023
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>	E38		
Takaukset ja pantit		35 866	59 208
Muut		1 492	2 265
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		37 358	61 472
Käyttämättömät luottojärjestelyt		584 944	546 020
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		584 944	546 020
<b>Yhteensä</b>		<b>622 302</b>	<b>607 493</b>

## Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Liikevoitto	69 580	85 193
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	103 417	55 648
Purettu käyvän arvon suojaus	-13 959	-550
Maksetut tuloverot	-16 293	-9 361
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>370 344</b>	<b>606 688</b>
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	36 962	-32 995
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, lisäys	-25 000	-63 500
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, vähennys	87 700	104 000
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta <sup>1)</sup>	124 144	520 352
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	170 872	56 818
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-20	7
Muut varat	-24 314	22 005
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>-376 793</b>	<b>-611 400</b>
Velat luottolaitoksille	94 939	-528 962
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-761 602	-507 527
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	285 264	348 457
Muut velat	4 606	76 631
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>150 256</b>	<b>126 768</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	—	-44
Pääomalaina tytäryhtiöille ja osakkuusyrityksille	56	1 051
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-154 162	-176 282
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-154 106</b>	<b>-175 275</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	101 250	—
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-70 000	—
Omien osakkeiden myynti	2 285	1 540
Maksetut osingot	-50 873	-31 087
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-17 337</b>	<b>-29 548</b>
<b>Rahavarojen nettomuutos</b>	<b>-35 147</b>	<b>-78 055</b>
Rahavarat vuoden alussa	56 739	134 795
Rahavarat vuoden lopussa	22 176	56 739
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	583	—
<b>Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:</b>		
Kassa	478	607
Suomen Pankin sekkitili	14 668	33 043
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	7 031	23 089
<b>Yhteensä</b>	<b>22 176</b>	<b>56 739</b>
<b>Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:</b>		
Arvon alentumiset (ECL) korollisista arvopapereista	226	-626
Arvon alentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	10 626	6 967
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvonmuutokset	-1 357	-907
Käyvän arvon muutokset	3 260	-3 984
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	87 473	50 186
Tulosvaikutus käyttöomaisuuserien muutoksesta	104	-44
Purettu käyvän arvon suojaus	2 813	-550
Osakeperusteisten maksujen muutos	-158	1 008
Fuusiovoitto	430	—
Muut oikaisut	—	3 599
<b>Yhteensä</b>	<b>103 417</b>	<b>55 648</b>

<sup>1)</sup> Sisältää muutoksen Suomen Pankin talletuksissa -128 (-511) miljoonaa euroa, jolla on ollut positiivinen vaikutus kassavirtaan.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilijä. Lisätiedot löytyvät liitteestä K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

Emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätösstandardin (FAS), kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitiilinpäätöksestä 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](http://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 tuloslaskelmaan erään Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotoiksi.

TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenuon. IAS 20 -standardia ei ole sovellettu. TLTRO-lainojen korkotuotot tuloutetaan, kun tuloutuksen ehdot täyttyvät. Aktia Pankki on täyttänyt Euroopan keskuspankin TLTRO III -lainoja koskevat ehdot, joiden tavoitteena on lisätä rahoitusta yrityksille, ja pankki on siksi voinut tulouttaa 23.6.2022 asti voimassa olleen ylimääräisen koron. Ylimääräinen korko oli 0,5 prosenttiyksikköä alle EKP:n talletuskoron (Deposit Facility Rate), ja korkoa sovellettiin kuhunkin TLTRO III -lainaoperaatioon ajanjaksoilla 24.6.2020–23.6.2021 ja 24.6.2021–23.6.2022. 24.6.2022 lähtien kaikkien TLTRO III -lainojen korko on määrätynyt EKP:n keskimääräisen talletuskoron mukaisesti.

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 koostuvat pääasiassa rahastojen, varainhoidon ja arvopaperivälityksen palkkioista, korteista ja maksujenvälityksestä saatavista palkkioista, otto- ja antolainauksen palkkioista, valuutta- ja ulkomaantoiminnan palkkioista sekä vakuutusten välittämisestä saatavista palkkioista. Palkkiokulut syntyvät kustannuksina niistä palveluista, joiden tuotot kirjataan palkkiotuotoiksi. Palkkiotuotot ja -kulut raportoidaan suoriteperusteisesti, mikä palvelun luonteesta riippuen tarkoittaa joko ajan mittaan lineaarisesti palvelun toimittamisen kanssa tai tiettyinä ajankohtana, kun palvelu tuotetaan.

## Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitetyt 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 siirtana 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 eräiä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välisen eron mukaan. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

## Rahoitusvarat ja -velat

Aktia soveltaa IFRS 9 -standardia Finanssivalvonnan määräyksen ja ohjeiden 2/2016 mukaisesti, jossa rahoitusvarat kirjataan kolmeen arvostusluokkaan. Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen riippuvat siitä, minkä liiketoimintamallin mukaisesti instrumenttia hoidetaan ja mitkä ovat instrumentin ominaisuudet koskien sopimuksen mukaisia rahavirtoja.

### Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat.

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenuon, jos varoja hoidettaessa noudatetaan liiketoimintamallia, jonka mukaan instrumentti odotetaan pidettävän hallussa eräpäivään asti sopimuksen mukaisen rahavirran saamiseksi. Sopimuksen mukaiset rahavirrat käsittävät vain pääoman

takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

- osakkeet ja osuudet
- vieraan pääoman ehtoiset 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 (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit) arvonalentumiset** perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tuloslaskelmaan, kun taas pääomanpalautus kirjataan laajan tuloksen muina erinä. 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. Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan.

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

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

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

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos varallisuuserä on johdannaisoppimus, 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. Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapatumiin 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 hankintamenuon ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuon. TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenuon. 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 tietyyn liiketoimintamalliin kuulumisen edellyttää. Rahoitusvelkoja ei luokitella uudelleen.

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

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

- Jaksotetusta hankintamenuosta käypään arvoon tulosvaikutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenuon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi tuloslaskelmaan.
- Käyvältä arvosta tulosvaikutteisesti jaksotettuun hankintamenuon: Varan käyvältä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Uudelleenluokittelun päivänä odotettu luottotappio kirjataan uuden arvostusluokan sääntöjen mukaisesti, ja instrumentille vahvistetaan efektiivinen korko.
- Jaksotetusta hankintamenuosta käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenuon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi muuhun laajaan tuloslaskelmaan. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.



- Käyvistä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun hankintamenoon: Varan käyvistä 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.
- Käyvistä 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.
- Käyvistä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

## Takaisinostosopimukset

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

## Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamsiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

## Johdannaisopimukset

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

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

## Suojauslaskenta

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

Odottavissa olevia luottotappioita (ECL) ei lasketa oman pääoman instrumenteista.

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

- Vaihe 1: 12 kuukauden ECL:
  - Odottavissa 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
  - Odottavissa 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 odottavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta, kun taas efektiivinen korko lasketaan alentuneelle kirjatulle arvolle.

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohtaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytettävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-

vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuaikaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesta kasvusta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää perittävässä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen arvonalentumisvarausta vastaan. Todettu luottotappio kirjataan, kun kaikki perintätoimenpiteet on suoritettu loppuun ja lopullinen tappio on vahvistettu. Mahdollisesti myöhemmin vastaanotetut maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

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

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioituista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuaikana tai seuraavien 12 kuukauden aikana. Arvioidut maksujen maksu- kyvyttömyydet 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 hankintamenson ja rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nykyarvon erotuksena diskontattuna efektiivisellä korolla.
- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.

- taloudelliset takausopimukset. ECL lasketaan erotuksena odottavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

#### **Odottavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:**

Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yritysainoja ja muita saamisia. **Luoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arvot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odottavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen voimassaoloajalta mukautettuna todennäköisyydellä, että saaminen on muuttunut maksukyvyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arviointiin. **Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL lasketaan korkoinstrumentin sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odottavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaihtokukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaisista ECL:ää arvopaperikohtaisella

suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

## **Luottoriskin olennainen kasvaminen**

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

**Luottojen ja muiden saamisten** kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

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

Maksamatta jääneet luotot ja saatavat siirretään 3. vaiheeseen.

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

**Korkosijoitusten** kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy 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 (maksukyvyttömyyden määrittely)

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 konkurssia tai vastapuoli on asetettu konkurssiin
  - vastapuoli on velkasaneerauksessa
  - pankin arvion mukaan on epätodennäköistä, että asiakas tulee maksamaan lainavelvollisuutensa kokonaisuudessaan pankille ilman, että pankin on ryhdyttävä toimenpiteisiin, kuten mahdollisten vakuuksien realisointiin.

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei tulouteta.

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

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

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

## Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

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

**Luottojen ja muiden saatavien (luottosalkku)** kohdalla riskiparametreja korjataan elinajan ECL:n laskelmalle olennaisessa makroskenaariossa olevien oletusten mukaisesti. PD-ennustetta korjataan muun muassa työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

**Vieraan pääoman ehtoisten 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

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 vuokrasopimusvelaksi taseeseen. Näiden leasingsopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyt 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 kirjatua saatavista.

## Pankki vuokralleottajana

Pankki kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja vuokrasopimusvelan leasingopimuksen aloituspäivänä. Käyttöoikeusomaisuus arvioidaan alun perin hankinta-arvoon, joka sisältää leasingvelan alkuperäisen arvon lisättyinä 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.

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

Leasingsopimuksia, joiden kausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasingsopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja vuokrasopimusvelaksi 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)	2024	2023
<b>Korkotuotot</b>		
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	221	1 506
Saamiset luottolaitoksilta	26 239	32 515
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	341 616	290 474
Saamistodistukset	19 496	13 379
Johdannaissopimukset	24 858	17 254
Muut korkotuotot	84	49
<b>Yhteensä</b>	<b>412 513</b>	<b>355 178</b>
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroihin	541	259
<b>Nettotuotot leasingtoiminnasta</b>		
Vuokratuotot	62 618	36 790
Suunnitelman mukaiset poistot	-51 190	-31 996
Myyntivoitot	154	117
Palkkiotuotot	389	420
<b>Yhteensä</b>	<b>11 971</b>	<b>5 332</b>
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-10 625	-15 878
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-49 713	-27 056
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-140 800	-107 887
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	-65 652	-63 148
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-6 416	-3 350
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 117	-1 133
Muut korkokulut	-1 754	-4 596
<b>Yhteensä</b>	<b>-276 076</b>	<b>-223 049</b>
<b>Korkokate</b>	<b>148 408</b>	<b>137 461</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätiedot löytyvät liitteestä K47 Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista

(1 000 euroa)	2024	2023
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	18 500	23 325
Osakkuusyrietykset	189	376
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	344	140
<b>Yhteensä</b>	<b>19 034</b>	<b>23 842</b>

## E4 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Palkkiotuotot</b>		
Kortti- ja maksuliikenne	33 607	29 463
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	52 758	52 783
Vakuutusten välitys	6 717	5 865
Antolainaus	9 090	8 623
Ottolainaus	4 078	3 946
Valuuttatoiminta	3 860	3 992
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	982	757
Muut palkkiotuotot	8 360	7 738
<b>Yhteensä</b>	<b>119 453</b>	<b>113 167</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Kortti- ja maksuliikenne	-10 028	-7 280
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-2 111	-1 820
Rahankäsittely	-1 601	-1 490
Muut palkkiokulut	-3	-575
<b>Yhteensä</b>	<b>-13 744</b>	<b>-11 165</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>105 709</b>	<b>102 002</b>

## E5 Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatusta rahoitusvälineistä

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Osakkeet ja osuudet</b>		
Myyntivoitot ja -tappiot	-16	-6
Arvostusvoitot ja -tappiot	1 357	907
<b>Yhteensä</b>	<b>1 340</b>	<b>901</b>
<b>Johdannaissopimukset</b>		
Myyntivoitot ja -tappiot	—	-2
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>-2</b>
<b>Yhteensä</b>		
Myyntivoitot ja -tappiot	-16	-8
Arvostusvoitot ja -tappiot	1 357	907
<b>Nettotuotot arvopaperikaupasta</b>	<b>1 340</b>	<b>900</b>
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	94	163
<b>Käyvän arvon suojaus</b>		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat korkojohdannaiset	18 452	11 649
Antolainausa suojaavat korkojohdannaiset	-9 870	-11 378
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	45 472	78 994
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	54 055	79 265
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-18 418	-12 015
Antolainaus	9 881	11 427
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-45 436	-78 848
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-53 973	-79 436
<b>Yhteensä</b>	<b>82</b>	<b>-171</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatusta rahoitusvälineistä</b>	<b>1 516</b>	<b>891</b>

## E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Korkosijoitukset</b>		
Myyntivoitot ja -tappiot	—	280
Muutos vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden ECL-arvon alentumistappioissa, jotka arvostetaan käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta	-199	504
<b>Yhteensä</b>	<b>-199</b>	<b>784</b>

## E7 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2024	2023
Konsernin sisäiset korvaukset	87	144
Liiketoiminnan muut tuotot	442	609
<b>Yhteensä</b>	<b>529</b>	<b>753</b>

## E8 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-66 590	-67 946
Eläkekulut	-11 136	-11 368
Muut henkilösivukulut	-1 516	-2 440
Henkilösivukulut	-12 652	-13 809
<b>Yhteensä</b>	<b>-79 241</b>	<b>-81 755</b>
<b>Henkilöstön määrä 31.12.</b>		
Kokopäiväiset työntekijät	718	713
Osa-aikaiset työntekijät	90	93
<b>Yhteensä</b>	<b>808</b>	<b>806</b>
joista määräaikaiset	66	80

### Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia eläkesitoumuksia ole.

## E9 Muut hallintokulut

(1 000 euroa)	2024	2023
IT-kulut	-50 496	-40 298
Muut henkilöstökulut	-2 977	-3 369
Toimistokulut	-903	-970
Viestintäkulut	-2 706	-2 639
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 175	-3 758
Muut hallintokulut	-3 526	-3 083
<b>Yhteensä</b>	<b>-63 783</b>	<b>-54 117</b>

## E10 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista

(1 000 euroa)	2024	2023
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 238	-4 311
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 121	-1 247
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-15 508	-15 642
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-19 654	-1 301
<b>Yhteensä</b>	<b>-40 522</b>	<b>-22 501</b>

## E11 Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2024	2023
Vuokrakulut <sup>1)</sup>	-1 360	-1 547
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-548	-595
Vakuutus- ja varmuuskulut	-1 555	-5 804
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 652	-1 577
Konsultointipalkkiot	-2 272	-2 882
Liiketoiminnan muut kulut	-3 831	-2 920
<b>Yhteensä</b>	<b>-11 218</b>	<b>-15 324</b>
<p>1) Vuokrakulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,4 (0,4) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 0,8 (0,9) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan IFRS 16:n mukaisesti.</p>		
<b>Tilintarkastuspalkkiot</b>		
Lakisääteinen tilintarkastus	393	326
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	85	69
Veroneuvonta	58	18
Muut palvelut	18	126
<b>Yhteensä</b>	<b>555</b>	<b>539</b>
<b>Rahoitusvakausvirasto on vahvistanut maksuiksi:</b>		
Talletussuojarahaston maksu	-3 383	-3 215
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 383	-3 215
Kriisintarkastusrahaston vakausmaksu	—	-4 291

## E12 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot

(1 000 euroa)	2024	2023
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10 626	-6 967
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset korollisista arvopapereista sekä osakkeista ja osuuksista	-27	122
<b>Yhteensä</b>	<b>-10 653</b>	<b>-6 845</b>

## E13 Verot

(1 000 euroa)	2024	2023
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-11 782	-15 044
Aikaisempien tilikausien verot	5	3
Laskennallisten verojen muutos	-1 388	1 775
<b>Yhteensä</b>	<b>-13 165</b>	<b>-13 265</b>



## E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	135 288	-57	135 205	-46
Muut	1 151 909	-78	1 230 376	-62
<b>Yhteensä</b>	<b>1 287 197</b>	<b>-135</b>	<b>1 365 581</b>	<b>-108</b>
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 287 197	—	1 365 581	—

	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
<b>31.12.2024</b>				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	895 255	3 486	898 741	—
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat saamistodistukset	388 455	—	388 455	-135
<b>Yhteensä</b>	<b>1 283 710</b>	<b>3 486</b>	<b>1 287 197</b>	<b>-135</b>
<b>31.12.2023</b>				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	894 188	20 526	914 713	—
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat saamistodistukset	450 868	—	450 868	-108
<b>Yhteensä</b>	<b>1 345 056</b>	<b>20 526</b>	<b>1 365 581</b>	<b>-108</b>

## E15 Saamiset luottolaitoksilta

(1 000 euroa)	Muut kuin		Yhteensä	josta ECL
	Vaadittaessa maksettavat	vaadittaessa maksettavat		
<b>31.12.2024</b>				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	913	428 780	429 693	—
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	6 118	91 127	97 245	—
<b>Yhteensä</b>	<b>7 031</b>	<b>519 907</b>	<b>526 938</b>	<b>—</b>
<b>31.12.2023</b>				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	8 047	551 550	559 597	—
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	15 042	84 596	99 638	—
<b>Yhteensä</b>	<b>23 089</b>	<b>636 146</b>	<b>659 235</b>	<b>—</b>

## E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

(1 000 euroa)	2024	2023
	<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain</b>	
Kotitaloudet	5 079 788	5 153 592
Yritykset	1 169 876	1 203 122
Asuntoyhteisöt	1 157 998	1 229 127
Julkisyhteisöt	785	1 193
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	63 222	56 542
<b>Yhteensä</b>	<b>7 471 669</b>	<b>7 643 576</b>

Pankilla on ryhmässä Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamia.

## E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2024</b>				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 287 197	—	—	1 287 197
Antolainaus julkisyhteisölle	7 445 782	416 235	136 591	7 998 608
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	614 216	2 763	5 322	622 302
<b>Yhteensä</b>	<b>9 347 194</b>	<b>418 998</b>	<b>141 913</b>	<b>9 908 106</b>
<b>Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 365 581	—	—	1 365 581
Antolainaus julkisyhteisölle	7 887 129	311 872	103 811	8 302 811
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	602 464	2 413	2 615	607 493
<b>Yhteensä</b>	<b>9 855 174</b>	<b>314 285</b>	<b>106 426</b>	<b>10 275 885</b>
<b>Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista</b>				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2024	6 073	6 324	24 955	37 352
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-245	2 399	—	2 154
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-80	—	2 501	2 421
Siirto tasosta 2 tasoon 1	85	-727	—	-642
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-1 227	2 513	1 286
Siirto tasosta 3 tasoon 1	30	—	-790	-759
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	237	-1 966	-1 729
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	2 745	73	96	2 915
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 442	-1 012	-2 552	-5 006
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-9 215	-9 215
Muut muutokset *	-1 136	1 931	9 222	10 017
<b>Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.12.2024 *</b>	<b>6 031</b>	<b>7 998</b>	<b>24 764</b>	<b>38 793</b>
josta varauksia	702	90	151	944

\* ECL-arvonalentumiset (taso 2) 31.12.2024 sisältää johdon harkintaan perustuvan 1,7 miljoonan euron odotetun luottotappion, joka kohdistuu liikekiinteistövakuumallisiin lainoihin kiinteistömarkkinan markkinatilanteesta johtuen.

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain</b>				
Kotitaloudet	2 236	4 741	17 065	24 042
Yritykset	3 321	3 101	7 650	14 072
Asuntoyhteisöt	429	47	31	507
Julkisyhteisöt	17	—	—	17
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	28	109	19	156
<b>Yhteensä</b>	<b>6 031</b>	<b>7 998</b>	<b>24 764</b>	<b>38 793</b>
<b>Arvonalentumiset korollisista arvopapeista</b>				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2024	231	—	—	231
Siirto tasosta 1 tasoon 2	—	—	—	—
Siirto tasosta 1 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 2 tasoon 1	—	—	—	—
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 1	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	—	—	—
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	—	—	—	—
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-130	—	—	-130
Muut muutokset	356	—	—	356
<b>Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2024</b>	<b>457</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>457</b>
<b>Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain</b>				
Yritykset	343	—	—	343
Julkisyhteisöt	114	—	—	114
<b>Yhteensä</b>	<b>457</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>457</b>

## E18 Leasingvarat

(1 000 euroa)	2024	2023
Kirjanpitoarvo 1.1	222 361	95 753
Lisäykset	134 498	158 604
Suunnitelman mukaiset poistot	-51 190	-31 996
<b>Kirjanpitoarvo 31.12</b>	<b>305 669</b>	<b>222 361</b>

## E19 Osakkeet ja osuudet

(1 000 euroa)	Julkisesti noteeratut	Luottolaitokset	Muut	Yhteensä
<b>31.12.2024</b>				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	—	6 745	781	7 526
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhteisöissä	—	—	2 898	2 898
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	—	—	126 183	126 183
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>6 745</b>	<b>129 862</b>	<b>136 607</b>
<b>31.12.2023</b>				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	—	5 392	757	6 150
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhteisöissä	—	—	2 898	2 898
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	—	—	126 798	126 798
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>5 392</b>	<b>130 453</b>	<b>135 845</b>

Omistukset osakkuusyhteisöissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintameno.

## E20 Johdannaissopimukset

## Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2024

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Korkojohdannaiset</b>						
Koronvaihtosopimukset	829 625	3 279 800	479 095	4 588 519	53 201	134 813
Korko-optiot	134 000	538 005	74 755	746 760	7 594	31
Ostetut	34 000	288 005	74 755	396 760	7 594	—
Asetetut	100 000	250 000	—	350 000	—	31
<b>Yhteensä</b>	<b>963 625</b>	<b>3 817 805</b>	<b>553 850</b>	<b>5 335 279</b>	<b>60 795</b>	<b>134 844</b>
<b>Kassavirran suojaus</b>						
Koronvaihtosopimukset	254 350	341 446	34 182	629 979	2 667	31 921
<b>Yhteensä</b>	<b>254 350</b>	<b>341 446</b>	<b>34 182</b>	<b>629 979</b>	<b>2 667</b>	<b>31 921</b>
<b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>1 217 975</b>	<b>4 159 251</b>	<b>588 032</b>	<b>5 965 258</b>	<b>63 462</b>	<b>166 765</b>
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>1 217 975</b>	<b>4 159 251</b>	<b>588 032</b>	<b>5 965 258</b>	<b>63 462</b>	<b>166 765</b>
<b>Muut johdannaissopimukset</b>						
Valuuttatermiinit	4 392	—	—	4 392	6	127
<b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b>	<b>4 392</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 392</b>	<b>6</b>	<b>127</b>
<b>Muut johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>4 392</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 392</b>	<b>6</b>	<b>127</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>1 222 367</b>	<b>4 159 251</b>	<b>588 032</b>	<b>5 969 650</b>	<b>63 468</b>	<b>166 892</b>

31.12.2023

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Korkojohdannaiset</b>						
Koronvaihtosopimukset	1 255 000	2 718 925	463 595	4 437 519	49 439	183 748
Korko-optiot	—	682 125	89 415	771 540	16 983	206
Ostetut	—	332 125	89 415	421 540	16 983	—
Asetetut	—	350 000	—	350 000	—	206
<b>Yhteensä</b>	<b>1 255 000</b>	<b>3 401 050</b>	<b>553 010</b>	<b>5 209 059</b>	<b>66 422</b>	<b>183 954</b>
<b>Kassavirran suojaus</b>						
Koronvaihtosopimukset	47 395	487 769	76 681	611 845	9 426	21 521
<b>Yhteensä</b>	<b>47 395</b>	<b>487 769</b>	<b>76 681</b>	<b>611 845</b>	<b>9 426</b>	<b>21 521</b>
<b>Korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>1 302 395</b>	<b>3 888 818</b>	<b>629 691</b>	<b>5 820 904</b>	<b>75 848</b>	<b>205 476</b>
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>1 302 395</b>	<b>3 888 818</b>	<b>629 691</b>	<b>5 820 904</b>	<b>75 848</b>	<b>205 476</b>
<b>Muut johdannaissopimukset</b>						
Valuuttatermiinit	4 671	—	—	4 671	59	12
<b>Valuuttajohdannaiset yhteensä</b>	<b>4 671</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 671</b>	<b>59</b>	<b>12</b>
<b>Muut johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>4 671</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 671</b>	<b>59</b>	<b>12</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>1 307 067</b>	<b>3 888 818</b>	<b>629 691</b>	<b>5 825 576</b>	<b>75 908</b>	<b>205 488</b>

## E21 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill

(1 000 euroa)	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut aineeton omaisuus Taaleri-hankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitysmenot	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Yhteensä
<b>2024</b>					
Hankintameno 1.1.	131 792	43 074	6 504	12 856	194 226
Lisäykset	18 442	—	38	53	18 532
Hankintameno 31.12.	150 234	43 074	6 542	12 909	212 758
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-89 318	-11 731	-6 504	-8 677	-116 230
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 213	-4 394	—	-901	-15 508
Arvonalentumiset	-19 654	—	—	—	-19 654
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-119 185	-16 125	-6 504	-9 578	-151 392
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>31 049</b>	<b>26 949</b>	<b>38</b>	<b>3 331</b>	<b>61 366</b>
<b>2023</b>					
Hankintameno 1.1.	116 339	43 074	6 504	12 693	178 610
Lisäykset	15 638	—	—	163	15 801
Vähennykset	-185	—	—	—	-185
Hankintameno 31.12.	131 792	43 074	6 504	12 856	194 226
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-78 080	-7 332	-6 504	-7 779	-99 696
Fuusio	—	—	—	—	—
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 345	-4 399	—	-898	-15 642
Arvonalentumiset	-1 078	—	—	—	-1 078
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-89 318	-11 731	-6 504	-8 677	-116 230
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>42 474</b>	<b>31 343</b>	<b>—</b>	<b>4 179</b>	<b>77 996</b>

## E22 Aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Käyttöoikeus-omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
<b>2024</b>				
Hankintameno 1.1.	33 900	20 768	2 050	56 718
Lisäykset	4 417	63	1 069	5 548
Vähennykset	-2 280	—	—	-2 280
Hankintameno 31.12.	36 037	20 831	3 118	59 986
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-13 301	-18 271	-223	-31 795
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	1 307	—	—	1 307
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 238	-1 121	—	-5 359
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-16 233	-19 392	-223	-35 847
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>19 804</b>	<b>1 439</b>	<b>2 895</b>	<b>24 139</b>
joista kiinteistöjä	19 348	—	—	19 348
joista autoja	456	—	—	456
<b>2023</b>				
Hankintameno 1.1.	31 137	20 652	288	52 078
Lisäykset	6 445	116	1 761	8 323
Vähennykset	-3 682	—	—	-3 682
Hankintameno 31.12.	33 900	20 768	2 050	56 718
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-11 593	-17 024	—	-28 617
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 603	—	—	2 603
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 311	-1 247	-223	-5 781
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-13 301	-18 271	-223	-31 795
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>20 599</b>	<b>2 497</b>	<b>1 827</b>	<b>24 923</b>
joista kiinteistöjä	20 182	—	—	20 182
joista autoja	417	—	—	417

**E23 Muut varat**

(1 000 euroa)	2024	2023
Maksujenvälityssaamiset	7 498	530
Korttiyksikön käyttöpääoma	13 433	—
Muut varat	14 196	8 995
<b>Yhteensä</b>	<b>35 127</b>	<b>9 524</b>

**E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot**

(1 000 euroa)	2024	2023
Korkosaamiset	33 272	44 083
Muut	72 449	52 225
<b>Yhteensä</b>	<b>105 721</b>	<b>96 308</b>

**E25 Laskennalliset verosaamiset**

(1 000 euroa)	2024	2023
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	12 842	13 673
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	-38	896
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon	-1 945	-1 870
Kassavirran suojaus	-172	143
<b>Laskennalliset verosaamiset 31.12.</b>	<b>10 687</b>	<b>12 842</b>

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

**E26 Velat luottolaitoksille**

(1 000 euroa)	2024	2023
Velat keskuspankeille	200 000	250 000
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	30 650	22 680
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	172 736	35 766
Velat luottolaitoksille	203 386	58 447
<b>Yhteensä</b>	<b>403 386</b>	<b>308 447</b>

**E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille**

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
<b>31.12.2024</b>			
Talletukset	3 208 036	886 501	4 094 537
Muut velat	—	460 000	460 000
<b>Yhteensä</b>	<b>3 208 036</b>	<b>1 346 501</b>	<b>4 554 537</b>
<b>31.12.2023</b>			
Talletukset	3 479 487	1 108 379	4 587 867
Muut velat	—	781 000	781 000
<b>Yhteensä</b>	<b>3 479 487</b>	<b>1 889 379</b>	<b>5 368 867</b>

**E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat**

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	108 908	110 000	120 153	121 500
Joukkovelkakirjalainat	3 870 329	3 990 448	3 457 126	3 608 564
<b>Yhteensä</b>	<b>3 979 237</b>	<b>4 100 448</b>	<b>3 577 279</b>	<b>3 730 064</b>

**E29 Muut velat**

(1 000 euroa)	2024	2023
Maksujenvälitysvelat	6 749	24 454
Vuokrasopimusvelka	22 200	22 890
Muut velat	6 848	10 655
<b>Yhteensä</b>	<b>35 797</b>	<b>57 999</b>

**E30 Siirtovelat ja saadut ennakot**

(1 000 euroa)	2024	2023
Korkovelat	57 437	66 243
Muut	55 369	40 398
<b>Yhteensä</b>	<b>112 806</b>	<b>106 642</b>

**E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla**

(1 000 euroa)	2024	2023
Vastuudebentuurilainat	99 895	69 614
Ensisijaisen pääoman joukkolaina	60 000	60 000
<b>Yhteensä</b>	<b>159 895</b>	<b>129 614</b>
Nimellisarvo	161 250	130 000
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	99 895	69 614

**Debentuurilaina**

70 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10,25-vuotinen non-call 5,25 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 11.12.2029, erääntyy 11.12.2034. Laina on kiinteäkorkoinen 5,0 prosenttia vuodessa 11.12.2029 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu 5 vuoden kiinteäksi mid swapiksi +2,423 %.

31,25 miljoonan euron debentuurilaina, joka on laskettu liikkeeseen 350 miljoonan Ruotsin kruunuun (SEK) määräisenä. Kyseessä on 10,25-vuotinen non-call 5,25 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi ajanjaksolla 14.3.2029–14.6.2029, ja joka erääntyy 14.6.2034. Laina on vaihtuvakorkoinen 3M Stibor +3,0 prosenttia.

**Ensisijaisen pääoman (AT1) joukkolaina**

60 miljoonan euron ensisijaisen pääoman joukkolaina on perpetuaalilaina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi ensimmäisen kerran 26.5.2026. Laina on kiinteäkorkoinen 3,875 prosenttia vuodessa 26.5.2026 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi +4,088 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

**E32 Laskennalliset verovelat**

(1 000 euroa)	2024	2023
Laskennalliset verovelat 1.1.	6 269	7 148
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	1 350	-880
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	182	101
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	40	-101
<b>Laskennalliset verovelat 31.12.</b>	<b>7 841</b>	<b>6 269</b>

Laskennalliset verovelat liittyvät rahoitusvarojen arvostukseen käypään arvoon. Konsernissa syntyy 40 (43) miljoonan euron laskennallinen verovelka niiden tilinpäätössiirtojen kertymistä, jotka sisältävät luottotappiovaraukset elinkeinotulon verottamista koskevan lain 46 §:n mukaan.

## E33 Oma pääoma

(1 000 euroa)	Tilikauden alussa	Lisäys/Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	169 732	—	169 732
Arvostus käypään arvoon	-28 295	7 781	-20 514
Rahavirtasuojaus	-689	1 576	887
Käyvän arvon rahasto	-28 984	9 357	-19 627
<b>Sidottu oma pääoma</b>	<b>140 748</b>	<b>9 357</b>	<b>150 105</b>
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	144 189	3 838	148 028
Voittovarat 1.1.	154 078	—	154 078
Osingonjako		-50 873	-50 873
Osakeperusteisten maksujen muutos		-158	-158
Tilikauden tulos		71 415	71 415
<b>Vapaa oma pääoma<sup>1</sup></b>	<b>298 267</b>	<b>24 223</b>	<b>322 489</b>
<b>Oma pääoma</b>	<b>439 015</b>	<b>33 580</b>	<b>472 595</b>

1) Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Henkilöstökuluja ei ole aktivoitu kehitysprojekteihin.

(1 000 euroa)	2024	2023
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-28 984	-35 891
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	11 497	9 138
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	-2 299	-1 828
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	199	-504
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	-40	101
<b>Käyvän arvon rahasto 31.12.<sup>2</sup></b>	<b>-19 627</b>	<b>-28 984</b>
<b>Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat</b>		
Voittovarat	149 565	108 724
Osingonjako	-50 873	-31 087
Tilikauden tulos	71 415	71 928
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	148 028	144 189
Osakeperusteiset maksut	4 354	4 513
<b>Yhteensä</b>	<b>322 489</b>	<b>298 267</b>

2) Käyvän arvon rahastoon on kirjattu käypä arvo rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta.

## Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 964 (169 731 964) euroa vastaten 72 981 696 (72 644 887) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 41 964 (39 975).

## Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 70 690 (159 538) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 152 000 (80 000) omaa osaketta ja käyttänyt 240 848 (148 584) yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepohjaisten palkitsemisjärjestelmien lykkäntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 3.4.2024 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 hankkimisesta sekä korkeintaan 449 082 oman osakkeen luovuttamisesta.

## Käyvän arvon rahasto

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

## Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 3.4.2024 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 7 279 000 osaketta, ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 6 942 191 osaketta.

## Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.



## E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

(1 000 euroa)	2024		2023	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Käteiset varat	65 342	65 342	91 752	91 752
Saamistodistukset	1 287 197	1 271 707	1 365 581	1 343 484
Saamiset luottolaitoksilta	526 938	526 939	659 235	659 237
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 471 669	7 537 513	7 643 576	7 663 011
Osakkeet ja osuudet	7 526	7 526	6 150	6 150
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrittysissä	2 898	2 898	2 953	3 342
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	126 183	126 183	126 742	126 354
Johdannaissopimukset	63 468	63 468	75 908	75 908
<b>Yhteensä</b>	<b>9 551 221</b>	<b>9 601 575</b>	<b>9 971 898</b>	<b>9 969 237</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	403 386	407 086	308 447	309 366
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 554 537	4 570 971	5 368 867	5 382 446
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 979 237	4 000 355	3 577 279	3 611 021
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	166 892	166 892	205 488	205 488
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	159 895	158 785	129 614	120 357
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22 200	22 200	22 890	22 890
<b>Yhteensä</b>	<b>9 286 147</b>	<b>9 326 290</b>	<b>9 612 585</b>	<b>9 651 567</b>

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

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti toimivien markkinoiden noteerauksien perusteella. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, tase-erät on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkinakoroilla. Lainojen käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen 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 pääosin määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ja pääomalainojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten mukaisesti.

## E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
<b>Varat 31.12.2024</b>							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	62 502	109 629	882 358	232 707	—	1 287 197
Saamiset luottolaitoksilta	E15	526 938	—	—	—	—	526 938
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	535 798	817 530	2 981 400	1 548 743	1 588 198	7 471 669
<b>Yhteensä</b>		<b>1 125 238</b>	<b>927 159</b>	<b>3 863 758</b>	<b>1 781 450</b>	<b>1 588 198</b>	<b>9 285 804</b>
<b>Velat 31.12.2024</b>							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	328 386	—	41 667	33 333	—	403 386
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	3 785 074	736 093	—	33 370	—	4 554 537
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	142 021	528 819	2 892 039	231 305	185 054	3 979 237
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	—	—	—	99 895	60 000	159 895
Vuokrasopimusvelka	E29	1 079	3 237	14 087	3 798	—	22 200
<b>Yhteensä</b>		<b>4 256 560</b>	<b>1 268 148</b>	<b>2 947 793</b>	<b>401 700</b>	<b>245 054</b>	<b>9 119 255</b>
<b>Varat 31.12.2023</b>							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	80 422	162 970	874 109	248 081	—	1 365 581
Saamiset luottolaitoksilta	E15	659 235	—	—	—	—	659 235
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	459 151	912 082	2 932 527	1 618 303	1 721 512	7 643 576
<b>Yhteensä</b>		<b>1 198 809</b>	<b>1 075 052</b>	<b>3 806 636</b>	<b>1 866 384</b>	<b>1 721 512</b>	<b>9 668 393</b>
<b>Velat 31.12.2023</b>							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	158 447	150 000	—	—	—	308 447
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 456 370	861 219	14 455	36 822	—	5 368 867
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	234 037	325 519	2 564 281	249 594	203 848	3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	—	—	—	69 614	60 000	129 614
Vuokrasopimusvelka	E29	1 081	3 244	14 877	3 688	—	22 890
<b>Yhteensä</b>		<b>4 849 935</b>	<b>1 339 982</b>	<b>2 593 613</b>	<b>359 718</b>	<b>263 848</b>	<b>9 407 097</b>

## E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
<b>Varat 31.12.2024</b>					
Saamistodistukset	1 287 197	—	1 287 197	—	—
Saamiset luottolaitoksilta	521 089	5 849	526 938	—	—
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 471 669	—	7 471 669	—	—
Leasingvarat	305 669	—	305 669	—	—
Osakkeet ja osuudet	136 607	—	136 607	—	—
Johdannaissopimukset	63 468	—	63 468	—	—
Muut varat	302 381	—	302 381	51 980	—
<b>Yhteensä</b>	<b>10 088 080</b>	<b>5 849</b>	<b>10 093 930</b>	<b>51 980</b>	<b>—</b>
<b>Velat 31.12.2024</b>					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	401 419	1 967	403 386	—	—
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 549 337	5 201	4 554 537	17 964	—
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 039 237	—	4 039 237	—	—
Johdannaissopimukset	166 892	—	166 892	—	—
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	99 895	—	99 895	—	—
Varaukset	944	—	944	—	—
Muut velat	156 444	—	156 444	108	—
<b>Yhteensä</b>	<b>9 414 167</b>	<b>7 167</b>	<b>9 421 335</b>	<b>18 072</b>	<b>—</b>

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
<b>Varat 31.12.2023</b>					
Saamistodistukset	1 365 581	—	1 365 581	—	—
Saamiset luottolaitoksilta	647 100	12 136	659 235	—	—
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 643 576	—	7 643 576	—	—
Leasingvarat	222 361	—	222 361	—	—
Osakkeet ja osuudet	135 845	—	135 845	—	—
Johdannaissopimukset	75 908	—	75 908	—	—
Muut varat	313 345	—	313 345	33 197	—
<b>Yhteensä</b>	<b>10 403 717</b>	<b>12 136</b>	<b>10 415 853</b>	<b>33 197</b>	<b>—</b>
<b>Velat 31.12.2023</b>					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	308 329	117	308 447	—	—
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 351 890	16 977	5 368 867	23 676	—
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 577 279	—	3 577 279	—	—
Johdannaissopimukset	205 488	—	205 488	—	—
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 614	—	129 614	—	—
Varaukset	1 233	—	1 233	—	—
Muut velat	170 909	—	170 909	99	—
<b>Yhteensä</b>	<b>9 744 743</b>	<b>17 094</b>	<b>9 761 838</b>	<b>23 775</b>	<b>—</b>

**E37 Annetut ja saadut vakuudet**

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Annetut vakuudet</b>		
<b>Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet</b>		
Arvopaperit	373 407	29 644
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 425 653	2 475 488
<b>Yhteensä</b>	<b>2 799 059</b>	<b>2 505 131</b>
<b>Muut annetut vakuudet</b>		
Panttatut arvopaperit <sup>1</sup>	100 309	100 310
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	98 799	87 041
<b>Yhteensä</b>	<b>199 108</b>	<b>187 351</b>
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>2 998 167</b>	<b>2 692 482</b>
<b>Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja</b>		
Velat luottolaitoksille <sup>2</sup>	261 401	250 000
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) <sup>3</sup>	1 968 828	1 425 622
Johdannaiset	98 799	87 041
<b>Yhteensä</b>	<b>2 329 027</b>	<b>1 762 663</b>

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2024 pantattuna oli 84,2 (14,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Saadut vakuudet</b>		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen <sup>1)</sup>	36 336	35 766
<b>Yhteensä</b>	<b>36 336</b>	<b>35 766</b>

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

**E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset**

(1 000 euroa)	2024	2023
Takaukset	35 866	59 208
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 492	2 265
Käyttämättömät luottojärjestelyt	584 944	546 020
<b>Yhteensä</b>	<b>622 302</b>	<b>607 493</b>
Josta konsernisisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	—	—
Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.	—	—

**E39 Hallinnoitavat asiakasvarat**

(1 000 euroa)	2024	2023
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
<b>Hallinnoitavat asiakasvarat</b>		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	309	3 253
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	9 162 378	9 335 988
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	4 072 191	3 882 603
<b>Yhteensä</b>	<b>13 234 878</b>	<b>13 221 844</b>

Tässä taulukossa esitetyt hallinnoitavat asiakasvarat koskevat pankin sijoitustuotteita bruttona ja sisältävät rahastojen rahastovaroja.

## E40 Emoyhtiön vakavaraisuus

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Laskelma emoyhtiön omista varoista</b>		
<b>Varat yhteensä</b>	<b>10 093 930</b>	<b>10 415 853</b>
josta aineettomat hyödykkeet	61 366	77 996
<b>Velat yhteensä</b>	<b>9 621 335</b>	<b>9 976 838</b>
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	159 895	129 614
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-19 627	-28 984
Sidottu oma pääoma	150 105	140 748
Vapaa oman pääoman rahasto ja muut rahastot	148 028	144 189
Voittovarot	103 046	82 150
Tilikauden tulos	71 415	71 928
Vapaa oma pääoma	322 489	298 267
<b>Oma pääoma</b>	<b>472 595</b>	<b>439 015</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>10 093 930</b>	<b>10 415 853</b>
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	622 302	607 493
<b>Oma pääoma Aktia Pankki Oy:ssä</b>	<b>472 595</b>	<b>442 147</b>
Osinkovaraus	-59 787	-50 739
Aineettomat hyödykkeet	-51 947	-65 838
Debentuurit	99 895	69 614
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-28 528	-27 998
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista	-213	-2 432
AT1-instrumentit	60 000	60 000
Muut	146 625	160 018
<b>Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)</b>	<b>638 639</b>	<b>584 772</b>

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Emoyhtiön vakavaraisuus</b>		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	562 056	551 840
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-83 312	-96 683
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>478 744</b>	<b>455 157</b>
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60 000	60 000
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä</b>	<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>	<b>538 744</b>	<b>515 157</b>
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	99 895	69 614
<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>99 895</b>	<b>69 614</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>638 639</b>	<b>584 772</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 741 762</b>	<b>3 727 639</b>
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	856 890	747 293
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 389 194	2 505 924
josta CVA osuus	12 846	13 840
josta operatiivisen riskin osuus	482 832	460 581
Ydinpääoman suhde	12,8 %	12,2 %
Ensisijaisen pääoman suhde	14,4 %	13,8 %
Omien varojen suhde	17,1 %	15,7 %
Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service -luottoluokituslaitoksen luokituksia.		

(1 000 euroa)	2022	2023	2024	31.12.2024	31.12.2023
<b>Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä</b>					
Bruttotuotot	237 132	264 119	271 280		
- 3 vuoden keskiarvo			257 511		
<b>Operatiivisen riskin pääomavaade</b>			<b>38 627</b>		<b>36 847</b>
<b>Riskipainotettu määrä</b>			<b>482 832</b>		<b>460 581</b>

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

## E41 Omistukset muissa yrityksissä

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
<b>Tytäritykset</b>				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	75 978	100 %	75 978
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Muu toiminta				
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	— %	—	100 %	560
Evervest Oy, Helsinki	100 %	3 625	100 %	3 625
AktiaDuetto Ab, Helsinki	60 %	389	60 %	445
<b>Yhteensä</b>		<b>126 183</b>		<b>126 798</b>
<b>Osakkuusyritykset ja joint ventures</b>				
Muut				
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	178	25 %	178
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	720	45 %	720
Aktia Alexander Corporate Finance Oy	20 %	2 000	20 %	2 000
<b>Yhteensä</b>		<b>2 898</b>		<b>2 898</b>

## E42 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2024		Omistus 31.12.2023	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %
<b>20 suurinta osakkeenomistajaa:</b>				
Rg Partners Oy	7 394 115	10,1	7 394 115	10,2
Erkki Etolan määräysvaltaiyhtiöt <sup>1)</sup>	7 250 000	9,9	6 810 000	9,4
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,3	6 040 391	8,3
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,1	2 993 569	4,1
Oy Hammaren & Co AB	2 300 000	3,2	2 300 000	3,2
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	2 290 185	3,1	2 209 759	3,0
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	2 005 950	2,7	2 038 794	2,8
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,3	1 713 545	2,4
Citibank Europe Plc <sup>2)</sup>	1 692 055	2,3	1 467 906	2,0
Aktiastiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,1
Aktiastiftelsen i Vasa	1 421 457	1,9	1 421 457	2,0
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori <sup>2)</sup>	1 363 534	1,9	2 135 053	2,9
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,6	1 175 000	1,6
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	945 266	1,3	945 266	1,3
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	897 401	1,2	897 401	1,2
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	780 000	1,1	538 000	0,7
Sparbanksstiftelsen i Hangö	672 000	0,9	662 000	0,9
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Samfundet Folkhälsan i svenska Finland r.f.	562 906	0,8	562 906	0,8
Aktia Sparbanksstiftelsen I Malax	520 050	0,7	530 050	0,7
<b>20 suurinta omistajaa</b>	<b>44 192 048</b>	<b>60,6</b>	<b>44 009 836</b>	<b>60,6</b>
Muut	28 789 648	39,4	28 635 051	39,4
<b>Yhteensä</b>	<b>72 981 696</b>	<b>100,0</b>	<b>72 644 887</b>	<b>100,0</b>

1) Erkki Etola määräysvaltaiyhtiöt; Etola Group Oy, Oy Etra Invest Ab, Etola Oy

2) Hallintarekisteröity

	Omistajien lukumäärä		Osakkeiden lukumäärä	
		%		%
<b>Osakkeenomistajat sektoreittain 2024</b>				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 054	4,9	20 079 613	27,5
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	53	0,1	6 590 722	9,0
Julkisyhteisöt	31	0,1	8 992 417	12,3
Kotitaloudet	39 245	93,5	18 833 273	25,8
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	413	1,0	15 222 860	20,9
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	168	0,4	3 262 811	4,5
<b>Sektoreittain yhteensä</b>	<b>41 964</b>	<b>100,0</b>	<b>72 981 696</b>	<b>100,0</b>

	Omistajien lukumäärä		Osakkeiden lukumäärä	
		%		%
<b>Osakkeenomistajat sektoreittain 2023</b>				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 028	5,1	16 906 879	23,3
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	56	0,1	12 280 536	16,9
Julkisyhteisöt	31	0,1	8 749 367	12,0
Kotitaloudet	37 275	93,2	17 196 968	23,7
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	425	1,1	15 888 061	21,9
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	160	0,4	1 623 076	2,2
<b>Sektoreittain yhteensä</b>	<b>39 975</b>	<b>100,0</b>	<b>72 644 887</b>	<b>100,0</b>

	Omistajien lukumäärä		Osakkeiden lukumäärä	
		%		%
<b>Osakekannan rakenne 2024</b>				
<b>Osakkeiden lukumäärä</b>				
1-100	21 069	50,2	890 843	1,2
101-1 000	16 763	39,9	5 965 586	8,2
1 001-10 000	3 832	9,1	10 005 802	13,7
10 001-100 000	251	0,6	5 872 134	8,0
100 001-	49	0,1	50 247 331	68,8
<b>Sektoreittain yhteensä</b>	<b>41 964</b>	<b>100,0</b>	<b>72 981 696</b>	<b>100,0</b>

	Omistajien lukumäärä		Osakkeiden lukumäärä	
		%		%
<b>Osakekannan rakenne 2023</b>				
<b>Osakkeiden lukumäärä</b>				
1-100	20 912	52,3	886 830	1,2
101-1 000	15 443	38,6	5 455 620	7,5
1 001-10 000	3 327	8,3	8 825 475	12,1
10 001-100 000	237	0,6	5 354 548	7,4
100 001-	56	0,1	52 122 414	71,7
<b>Sektoreittain yhteensä</b>	<b>39 975</b>	<b>100,0</b>	<b>72 644 887</b>	<b>100,0</b>

## E43 Lähipiiri

Lähipiiriin kuuluvat Aktian tytär- ja osakkuusyrietykset, merkittävän määräysvallan omaavat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoasemassa olevan avainhenkilön määräysvallassa olevat yritykset. Aktian avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja muut johtoryhmän jäsenet.

Lisätietoja johtavassa asemassa olevien henkilöiden palkkioista, katso liitetieto K43 Lähipiiritapahtumat.

(1 000 euroa)	2024	2023
<b>Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa</b>		
Talletukset	10 769	23 676
Saamiset	3 033	2 724
Myydyt palvelut	6 299	6 009
<b>Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut</b>		
Osingot	18 500	23 325
<b>Rahoitustuotot, netto</b>	<b>18 500</b>	<b>23 325</b>



# Vuoden 2024 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](http://www.aktia.com).

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 174 461 845,11 euroa ja vapaan oman pääoman rahasto 148 027 640,95 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti: Tilikaudelta 2024 ehdotetaan maksettavan osinkoa 0,82 euroa osakkeelta. Osingon odotetaan olevan yhteensä 59 787 024,92 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 114 674 820,19 euroa.

## Hallituksen ja toimitusjohtajan lausumat

Vahvistamme, että:

- EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittu konsernitilinpäätös ja emoyhtiön Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti laadittu tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan sekä yrityksen että sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden varoista, vastuista, taloudellisesta asemasta sekä voitosta tai tappiosta
- Hallituksen toimintakertomuksessa on todenmukaisen kuvan antava selostus yrityksen ja konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden liiketoiminnan kehittymisestä ja tuloksesta sekä kuvaus merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä ja muusta yrityksen tilasta; ja
- Hallituksen toimintakertomukseen sisältyvä kestävyysraportti on laadittu noudattaen kirjanpitolain 7 luvussa tarkoitettuja kestävyysraportointistandardeja sekä taksonomia-asetuksen 8 artiklaa.

Helsingissä 26.2.2025  
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Lasse Svens  
puheenjohtaja

Timo Vättö  
varapuheenjohtaja

Ann Grevelius

Carl Haglund

Maria Jerhamre  
Engström

Harri Lauslahti

Sari Pohjonen

Matts Rosenberg

Johannes  
Schulman

Aleksi Lehtonen  
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.  
Helsingissä 26.2.2025

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.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annettun 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 lausuntonamme 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 tilinpäätöksen 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 tilinpäätöksen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisällytynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

**TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT****KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA****Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K19 K20, M16, M17)****Vakuutus sopimusvelat sekä IFRS 17 -standardin käyttöönotto (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K35)**

- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 7,8 miljardia euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittävin erä muodostaen 65 % konsernin taseen loppusummasta.
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia sovelletaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.
- Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisesta käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

- Olemme arvioineet lainojen ja muiden saamisten hyväksyntään, kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä kontroleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonlennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita.
- Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentametoja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontroleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisällynyt myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamia sekä saamisten arvonlennuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

- Vakuutus sopimusvelat ovat Aktia-konsernin taseessa 0,4 miljardia euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa
- Vakuutus sopimusvelkojen tasearvo on merkittävä ja sen laskentaan liittyy monimutkaisia vakuutusmatemaattisia malleja. IFRS 17 käyttöönotto on edellyttänyt merkittävää harkintaa ja tulkintaa, minkä johdosta vakuutus sopimusvelat ja IFRS 17 standardin käyttöönotto on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.
- Tarkastustoimenpiteisiimme on sisällynyt vakuutus sopimusvelkojen laskentaan ja kirjaamiseen liittyvien laskentaperiaatteiden arviointia suhteessa IFRS 17 standardin vaatimuksiin.

- Olemme arvioineet vakuutus sopimusvelkojen laskentaan liittyviä sisäisen valvonnan prosesseja ja avainkontroleja sekä laskennan lähtötietojen täydellisyyttä ja oikeellisuutta.
- Vakuutus sopimusvelkojen määrittämisen osalta olemme arvioineet keskeisiä vakuutusmatemaattisia menetelmiä ja keskeisten oletusten kohtuullisuutta, sekä merkittäviä johdon harkintaan perustuvia ratkaisuja IFRS 17 -standardin soveltamisessa.
- Tarkastukseen on osallistunut merkittävässä määrin KPMG:n erityisasiantuntijoita, kuten aktuaariasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet esittämistä ja liitetietoja tilinpäätöksessä mukaan lukien IFRS 17 siirtymää koskevat liitetiedot

**Palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K6 ja M4)**

- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 85,4 miljoonaa euroa, muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.
- Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskenta ja tulouttaminen sisältää manuaalisia työvaiheita ja saattaa myös sisältää johdon harkintaa.
- Tuottojen laajasta määrästä sekä niiden kirjaamiseen sisältyvästä johdon harkinnasta johtuen, palkkiotuotot on määriteltävä 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.

## 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 IFRS-tilinpäätösstandardien 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 virheellisuyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa 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 virheellisuyttä, 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. Virheellisyyskäsi voi aiheuttaa väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemaan ja suoritamme niihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan 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 tilintarkastuskertomukseemme 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 soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidemme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä

tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa, ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

## Muut raportointivelvoitteet

### Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

KPMG OY AB on toiminut yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2011 alkaen yhtäjaksoisesti 14 vuotta.

### Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä lukuun ottamatta niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä. Lausuntomme eivät kata niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

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 26. helmikuuta 2025  
KPMG OY AB

Marcus Tötterman  
KHT

# Kestävyysraportin varmennuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet rajoitetun varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Aktia Bank Oyj:n (y-tunnus 2181702-8) toimintakertomukseen sisältyvä kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernin kestävyysraportti tilikaudelta 1.1.–31.12.2024.

## Lausunto

Suorittamimme toimenpiteiden ja hankkimamme evidenssin perusteella tietoomme ei ole tullut seikkaa, joka antaisi meille syyn uskoa, että konsernin kestävyysraportissa ei ole kaikilta olennaisilta osiltaan noudatettu

- 1) kirjanpitolain 7 luvussa säädettyjä vaatimuksia ja kestävyysraportointistandardeja (ESRS);
- 2) kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia (EU-taksonomia).

Edellä kohta 1 käsittää myös prosessin, jolla Aktia Bank Oyj on yksilöinyt tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportoinnista varten (kaksinkertainen olennaisuusanalyysi), sekä tietojen merkitsemisen kirjanpitolain 7 luvun 22 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

Lausuntomme ei kata kirjanpitolain 7 luvun 22 § 1 mom. 2 kohdan mukaista konsernin kestävyysraportin merkitsemistä digitaalisilla XBRL-kestävyystunnisteilla, koska kestävyysraportointiyritysten ei ole ollut mahdollista noudattaa kyseistä säännöstä ESEF-asetuksen tai muun Euroopan unionin lainsäädännön puuttumisen vuoksi.

## Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet konsernin kestävyysraportin varmentamisen rajoitetun varmuuden antavana toimeksiannota noudattaen Suomessa noudatettavaa hyvää varmennustapaa ja kansainvälistä varmennustoimeksiantostandardia ISAE 3000 (uudistettu) ”Muut varmennustoimeksiannot kuin mennyttä aikaa koskevaan taloudelliseen informaatioon kohdistuva tilintarkastus tai yleisluontoinen tarkastus”.

Tämän standardin mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

## Muu seikka

Haluamme kiinnittää huomiota siihen, että Aktia Bank Oyj:n kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernin kestävyysraportti on laadittu ja varmennettu ensimmäistä kertaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Lausuntomme ei kata konsernin kestävyysraportissa esitetyjä vertailutietoja. Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

## Konsernikestävyystarkastajan riippumattomuus ja laadunhallinta

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suoritamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Konsernikestävyystarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunhallintastandardia ISQM 1, jonka mukaan kestävyystarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

## Hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Aktia Bank Oyj:n hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat:

- konsernin kestävyysraportista sekä sen laatimisesta ja esittämisestä kirjanpitolain 7 luvussa säädetyn mukaisesti, mukaan lukien kestävyysraportointistandardeissa määritelty prosessi, jolla on yksilöity tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportointia varten ja tietojen merkitseminen kirjanpitolain 7 luvun 22 §:ssä tarkoitetulla tavalla, sekä
- siitä, että konsernin kestävyysraportissa on noudatettu kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia;
- sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia konsernin kestävyysraportin, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

## Luontaiset rajoitukset kestävyysraportin laatimisessa

Kestävyysraportin laatiminen edellyttää yhtiöltä olennaisuusarviointia relevanttien raportoitavien seikkojen tunnistamiseksi. Tähän sisältyy merkittävästi johdon harkintaa ja valintoja. Kestävyysraportoinnille on myös luonteenomaista, että tämältyyppisten tietojen raportointiin liittyy estimaatteja ja olettamuksia sekä mittaus- ja arviointiepävarmuutta. Lisäksi raportoidessaan tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja Yhtiön on esitettävä mahdollisia tulevaisuuden tapahtumia koskevat oletukset ja kerrottava yhtiön mahdollisista tulevista toimista näihin tapahtumiin liittyen. Todellinen lopputulos saattaa olla erilainen, koska ennustetut tapahtumat eivät aina toteudu odotetulla tavalla.

## Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutemme on suorittaa varmennustoimeksianto saadaksemme rajoitetun varmuuden siitä, onko konsernin kestävyysraportissa väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa rajoitetun varmuuden antava varmennuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan päätöksiin, joita käyttäjät tekevät konsernin kestävyysraportin perusteella.

Kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 (uudistettu) noudattamiseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko toimeksiannon ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat konsernin kestävyysraportin olennaisen virheellisuuden riskit, ja muodostamme käsityksen toimeksiannon kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset varmennustoimenpiteet, mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Suunnitteleme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia varmennustoimenpiteitä hankkiaksemme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, vääräntämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

## Kuvaus suoritetuista toimenpiteistä

Rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa suoritettavat toimenpiteet poikkeavat luonteeltaan ja ajoitukseltaan kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon toimenpiteistä, ja ovat niitä suppeampia. Valittavien varmennustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus perustuvat ammatilliseen harkintaan sisältäen arvioinnin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvasta olennaisen virheellisuuden riskistä. Tämän vuoksi rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa saatava varmuuden taso on huomattavasti alempi kuin varmuus, joka saataisiin suorittamalla kohtuullisen varmuuden antava toimeksianto.

Toimenpiteemme sisälsivät muun muassa seuraavaa:

- Haastattelimme johtoa sekä kestävyystietojen laatimisesta ja kokoamisesta vastaavia henkilöitä.
- Perehdyimme kestävyystietojen keräämiseen ja yhdistelemiseen liittyviin keskeisiin prosesseihin haastatteluin.
- Tutustuimme kestävyysraportilla esitettyjen tietojen kannalta olennaisiin sisäisiin ohjeistuksiin ja toimintaperiaatteisiin.
- Perehdyimme yhtiön laatimaan taustadokumentaatioon ja asiakirjoihin soveltuvin osin ja arvioimme, tukevatko ne kestävyysraporttiin sisältyvää informaatiota.
- Kaksinkertaisen olennaisuuden määrittämistä koskevan prosessin osalta haastattelimme prosessista vastaavia henkilöitä ja perehdyimme kaksinkertaisesta olennaisuusarviointista laadittuun prosessikuvaukseen ja muuhun dokumentaatioon ja tausta-aineistoon.
- EU-taksonomiatietojen osalta haastattelimme konsernin johtoa ja taksonomiatietojen raportoinnin kannalta avainasemassa olevia henkilöitä selvittääksemme, miten taksonomiakelpoiset ja taksonomian mukaiset toiminnot on tunnistettu, hankimme haastatteluja tukevaa evidenssiä ja täsmäytimme raportoidut EU-taksonomiatiedot taustalaskemiin ja soveltuvin osin kirjanpitoon.

Arvioimme ESRS-kestävyysraportointistandardien raportointia koskevien periaatteiden soveltamista kestävyystietojen esittämisessä.

Helsingissä 26. helmikuuta 2025

KPMG OY AB Kestävyystarkastusyhteisö

MARCUS TÖTTERMAN  
KRT



## **Yhteystiedot**

Yhteystiedot  
Aktia Pankki Oyj, PL 207  
Arkadiankatu 4–6, 00101 Helsinki  
Puhelin 010 247 5000

Konserni- ja sijoittajasivut: [www.aktia.com](http://www.aktia.com)  
Verkkopalvelut: [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)  
Yhteydenotot: [ir@aktia.fi](mailto:ir@aktia.fi)  
Sähköposti: [etunimi.sukunimi@aktia.fi](mailto:etunimi.sukunimi@aktia.fi)  
Y-tunnus: 2181702-8  
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH