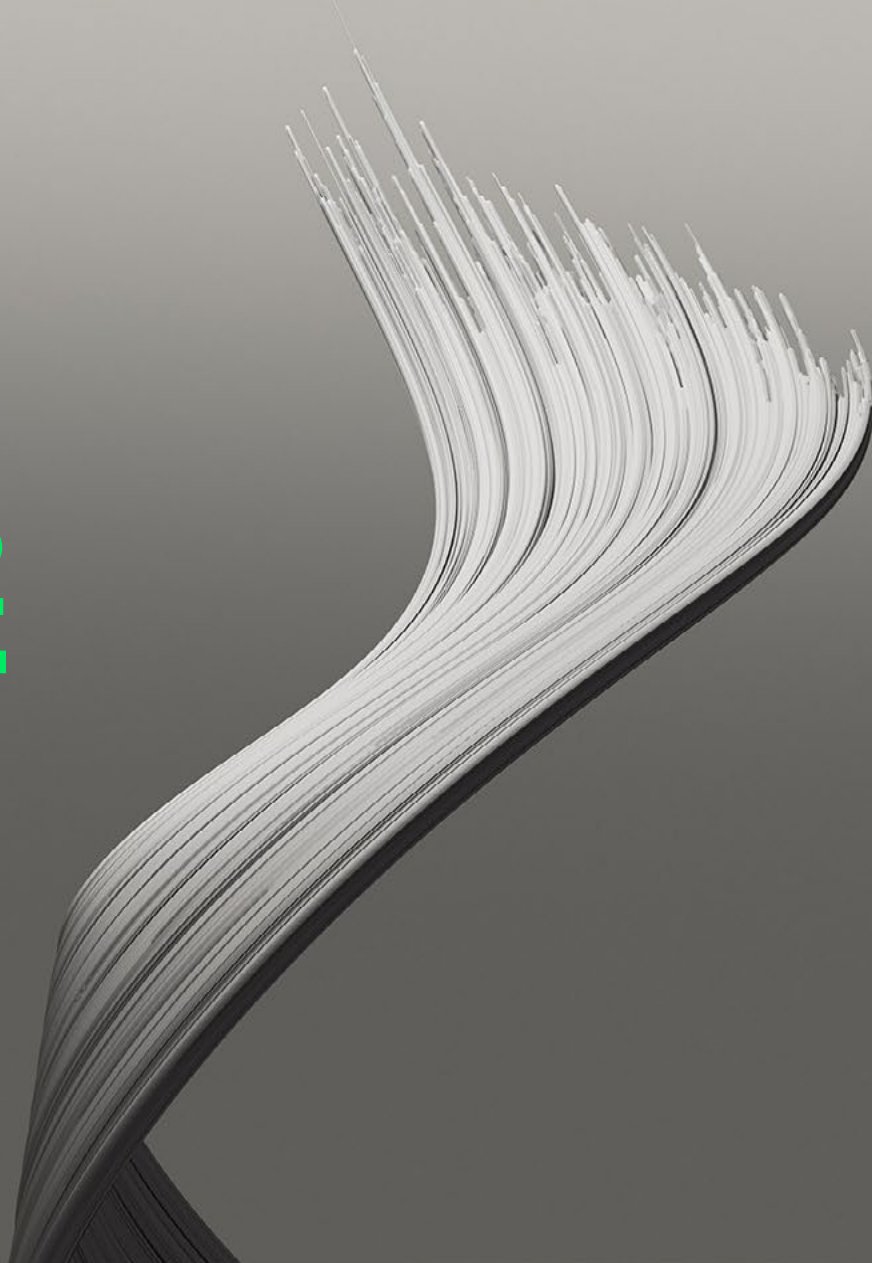


Taloudellinen katsaus 2022

Aktia



Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus

Hallituksen toimintakertomus _____	4
Ei-taloudellisen tiedon raportti 2022 _____	30

Tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös _____	42
Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös _____	114
Vuoden 2022 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset _____	144

Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle _____	145
--	-----

Hallituksen toimintakertomus

Aktia

Toimintakertomus

Tulos 2022

Konsernin liikevoitto laski 64,0 (84,6) miljoonaan euroon ja kauden voitto 51,6 (67,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 25 prosenttia 65,2 (87,4) miljoonaan euroon. Heikentynyt tulos johtuu ensisijaisesti markkinalaskusta ja siten negatiivisista realisoitumattomista arvonneuotuksista henkivakuutustoiminnan sijoitussalkussa, sekä alemmista nettopalkkiotuotoista, joiden taustalla on hallinnoitujen asiakasvarojen markkina-arvon lasku. Myös liiketoiminnan kulujen nousu on vaikuttanut tulokseen negatiivisesti.

Jämförelsestörande poster

(milj. euroa)	2022	2021
Lisätuotto Visa Europen myynnistä		
Visa Inc:lle	0,2	0,5
Uudelleenjärjestelykulut	-1,4	-3,3
Liikevoitto	-1,2	-2,8

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot laskivat 254,3 (263,8) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat 3 prosenttia 254,1 (263,2) miljoonaan euroon. Lasku liittyy lähinnä henkivakuutusnettoon ja rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulokseen.

Korkokate kasvoi 3 prosenttia 99,2 (96,2) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 19 prosenttia 103,1 (86,3) miljoonaan euroon. Parannus johtuu suuremmasta luottokannasta ja korkeammasta korkotasosta. Likviditeettisalkun korkotuotot olivat vain 1,5 miljoonaa euroa vertailuvuotta korkeammat, koska likviditeettisalkku oli vuoden alussa sidottu kiinteään korkoon. Korkojohdannaisien suojaustoimenpiteistä saadut korkotuotot puolestaan laskivat 1,8 miljoonaa euroa. TLTRO III -rahoituksen negatiiviset korkokulut laskivat 1,3 (8,6) miljoonaan euroon ja muun rahoituksen korkokulut nousivat -10,6 (-4,2) miljoonaan euroon.

Osingot kasvoivat 1,4 (0,4) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 2 prosenttia 122,0 (124,0) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 87,8 (91,7) miljoonaan euroon. Varainhoidon laajempi toiminta on lisännyt tuottoja, kun taas markkinalasku on vaikuttanut tuottoihin negatiivisesti. Kuluvaan kauteen ei myöskään sisälly suoritusperusteisia palkkioita, jotka edellisvuonna olivat 3,7 miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot kasvoivat 9 prosenttia

29,2 (26,7) miljoonaan euroon. Antolainauksen palkkiotuotot laskivat 7 prosenttia 9,1 (9,8) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto laski 19 prosenttia 30,5 (37,7) miljoonaan euroon, matalamman sijoitusneton vuoksi, joka laski 7,0 (21,3) miljoonaan euroon. Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun arvonneuotokset ja arvonalentumiset olivat -11,1 (10,9) miljoonaa euroa ja myyntivoitot olivat 9,8 (0,8) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos nousi 23,6 (16,4) miljoonaan euroon. Parannus liittyy pääasiassa korkorahaston oikaisuun joulukuussa. Viime vuotta alhaisemmat korkokustannukset ovat kompensoineet hieman korkeampaa vahinkosuhdetta ja alhaisempaa sijoitussidonnaista vakuutuskantaa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos laski 0,6 (4,7) miljoonaan euroon ja vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos 0,5 (4,1) miljoonaan euroon. Lasku johtuu pääosin likviditeettisalkun pääoman uudelleenallokoinnista viime vuonna. Myyntivoitot likviditeettisalkusta laskivat 0,4 (3,2) miljoonaan euroon ja malliin perustuvien ECL-luottotappioiden muutos oli -0,7 (0,3) miljoonaa euroa. Kausi sisältää 0,2 (0,5) miljoonan euron lisätuoton Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle, mikä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen.

Muut liiketoiminnan tuotot laskivat 0,5 (0,8) miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 0,4 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 180,3 (174,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 5 prosenttia 179,0 (171,1) miljoonaan euroon. Nousu koskee kaikkia kululajeja.

Henkilöstökulut olivat viime vuoden tasolla 83,6 (83,7) miljoonaa euroa. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat yhden prosentin 82,9 (82,1) miljoonaan euroon. Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä (kokopäiväiseksi muutettuna) kasvoi kauden aikana 911:een (862). Varainhoitoliiketoiminnan laajeneminen selittää suurimman osan juoksevien henkilöstökustannusten kasvusta.

IT-kulut kasvoivat 9 prosenttia 33,4 (30,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääasiassa aiempaa laajemmasta IT-rakenteesta, niin käytetyn volyymin kuin sovellusten määrän suhteen. Myös henkilöstön siirto Aktialta Duettoon marraskuussa 2022 on lisännyt IT-kustannuksia.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 23,6 (21,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä poistoista.

Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 39,7 (38,5) miljoonaan euroon. Muut vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 39,1 (36,9) miljoonaan euroon. Vakauserä nautti 23 prosenttia 5,1 (4,1) miljoonaan euroon. Henkivakuutustoiminnan yhteistyö Suomen Yrittäjäturvan kanssa kasvatti maksettua myyntipalkkioita viime vuoteen verrattuna, mutta yhteistyö lisäsi myyntiä vuoden aikana, mikä johtaa korkeampaan ansaintaan tulevina vuosina. Sekä kuuluva että edellinen vuosi sisältävät kertaluonteisia projektikuluja.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -10,2 (-4,5) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -8,0 (-1,7) miljoonaa euroa. ECL-mallin päivitys lisäsi ECL-arvon alentumisia noin 4 miljoonalla eurolla.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset
Konsernin taseen loppusumma kasvoi 12 393 (11 653) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupausta ja pankkitakauksista laskivat 645 (738) miljoonaan euroon.

Ottolainaus
Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 5 214 (4 503) miljoonaan euroon. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,1 (3,0) %.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 947 (2 917) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu Covered Bond-laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövaikudelliset lainat olivat 1 354 (1 534) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski tammikuussa liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan (Covered Bond). Lainan juoksuaika on noin 6,8 vuotta, ja se korvasi vastaavan joukkovelkakirjalainan, joka erääntyi maaliskuussa. Liikkeellelasku voitiin toteuttaa edullisilla ehdoilla, ja anti ylimerkittiin kaksinkertaisesti.

Neljannen vuosineljänneksen aikana Aktia Pankki laski liikkeelle ensimmäisen ei-priorisoimattoman etuoikeuslainan (senior non-preferred), kooltaan yhteensä 71 miljoonaa euroa. Yhteensä Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeelle 680 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa, josta 291 miljoonaa euroa laskettiin liikkeelle neljännellä vuosineljänneksellä.

Antolainaus
Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 4 prosenttia 7 792 (7 486) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 312 (5 292) miljoonaa euroa tai 68,2 (70,7) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 434 (5 389) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 289 (4 326) miljoonaa euroa. Uuslainananto oli 995 (1 281) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 3,9 (4,0) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 16,7 (15,3) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 14 prosenttia 1 301 (1 143) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 12 prosenttia 1 120 (996) miljoonaan euroon, mikä on 14,4 (13,3) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain				
(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 312	5 292	20	68,2 %
Yritykset	1 301	1 143	158	16,7 %
Asuntoyhteisöt	1 120	996	124	14,4 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	52	52	0	0,7 %
Julkiset yhteisöt	6	3	3	0,1 %
Yhteensä	7 792	7 486	306	100,0 %

Rahoitusvarat
Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankki-konsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön) 1 307 (1 306) miljoonaa euroa, henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkusta, 488 (642) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 8 (5) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka
Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka laski markkinoiden heikentymisestä johtuen 1 351 (1 568) miljoonaan euroon. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka laski 1 002 (1 154) miljoonaan euroon ja korkotuottoinen vakuutusvelka 350 (414) miljoonaan euroon.

Oma pääoma
Aktia-konsernin oma pääoma oli 698 (738) miljoonaa euroa, josta muun pääoman haltijoiden osuus oli 59 (59) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo laski -50 (6) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 52 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 40 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ
Korolliset arvopaperit, Aktia Pankki	-35,8	4,0	-39,8
Korolliset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-14,0	2,0	-16,0
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,1	0,2	-0,3
Yhteensä	-49,9	6,2	-56,1

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 16 475 (18 340) miljoonaa euroa.

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

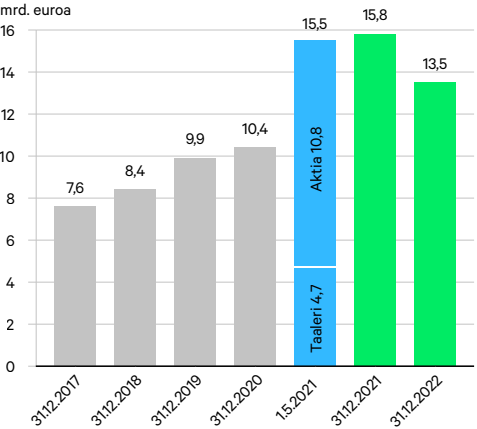
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivaakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Asiakasvarat*	13 539	15 794	-14 %
Konsernivarat	2 936	2 546	15 %
Yhteensä	16 475	18 340	-10 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM)
pl. osakesäilytys 2017–2022



Segmenttikatsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen raportoi-vaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yri-tys-asiakkaat Private Bankingiä lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaille tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yrityspank-kitoiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikro-yrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyhtiöihin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

Henkilöasiakasliiketoiminta

Noussut korkotaso ja inflaatio sekä taloudellisen tilanteen epävarmuus vaikuttivat voimakkaasti henkilöasiakkaiden käyttäytymiseen neljännellä vuosineljänneksellä. Henkilöasiakkaiden heiken-tynt luottamus talouden näkymiin näkyi eritoten asuntoluottojen kysynnän vähentymisenä. Myös sijoitusasuntojen rahoittaminen väheni merkittävästi. Tästä johtuen henkilöasiakkaiden koko lainakanta pieneni 0,8 prosenttia viimeisen vuosineljänneksen aikana. Koko lainakannan keskimarginaali jatkoi kui-tenkin edelleen kasvuaan. Aktia on vaikeissa mark-kinaolosuhteissa asiakkaidensa tukena auttamalla heitä toimimaan pitkäjänteisesti ja varautumaan myös talouden epävarmuuksiin Vaurastumissuun-nitelman avulla.

Kuluttajarahoituksessa sekä Finnair Visa Credit -kortin että Aktia Käyttölainan suosio jatkoivat kasvuaan. Erityisesti Finnair Visa Credit -kortin

joulukuussa toteutettu laajempi markkinointikam-panja kasvatti myönnettyjen korttien määrää.

Sijoittajien ja säästäjien keskuudessa tunnelma oli edelleen varovainen. Loppuvuoden talletustarjoukset ja joulukuussa liikkeelle laskettu pääomaturvattu osakeobligaatio onnistuivat kuitenkin herättä-mään kiinnostusta.

Aktia lanseerasi joulukuussa Aktia ID -tunnistusso-velluksen. Aktia ID lisää turvallisuutta ja sujuvuutta asiointiin Aktian sähköisissä palveluissa sekä vahvaa tunnistautumista edellyttävissä palveluissa. Aktia ID -sovelluksen vastaanotto on ollut erittäin positiivinen, ja Aktian asiakkaat ovat ottaneet sen laajalti käyttöön.

Yritysassiakasliiketoiminta

Yritysassiakasliiketoiminnan luotonannon kasvu jatkui myös viimeisellä vuosineljänneksellä vahvana, vaikka kustannusten ja korkotason nousun, inflaation kiihty-misen sekä yleisen epävarman taloudellisen tilanteen vaikutus näkyivät yritysten hiljentyvänä kasvu- ja investointihalukkuutena sekä yleisenä varovaisuuu-tena. Asuntomarkkinoiden merkittävä hiljentyminen näkyi myös vähenevänä RS-rahoituksen kysyntänä. Kasvua nähtiin kaikissa rahoitustuotteissa ja erityi-sesti pk-yritysten leasing- ja osamaksurahoituksessa. Myyjäliikemyynteiden sekä saatavien rahoituksen kehittäminen eteni myös suunnitelmien mukaan.

Yritysassiakkaiden luottokannan laatu säilyi edelleen hyvänä taloudellisen tilanteen heikkenemisestä huolimatta. Yrityslainakannan uusantolainauksen marginaalit nousivat ja keskimarginaali jatkoi kasvuaan ollen vuoden lopussa selvästi korkeammalla tasolla kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana.

Viimeisen vuosineljänneksen aikana tarjosimme yritysasiakkaillemme positiivista talletuskorkoa sijoitustalletuksille, mikä herätti kiinnostusta asiakaskunnassamme.

Vuosineljänneksen aikana toteuttamamme asiakas-tyytyväisyysmittaus osoitti, että yritysasiakkaamme ovat tyytyväisiä erityisesti omaan yhteyshenkilöönsä ja Aktian tarjoamiin ratkaisuihin sekä niiden tuottamaan lisäarvoon.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	37,3	34,3	9 %
Liiketoiminnan kulut	-26,9	-24,6	9 %
Liikevoitto	3,3	9,9	-67 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,1	10,0	-59 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 9 prosenttia edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna ja olivat yhteensä 37,3 (34,3) miljoonaa euroa. Korkokate kasvoi 20 prosenttia 22,8 (18,9) miljoonaan euroon. Koko luottokannan asiakasmarginaalit ovat jatkaneet

kasvuaan kauden aikana. Yritysassiakkaiden luottokannan vahva kasvu vaikutti korkokatteen kasvuun. Nousevilla viitekorolla on myös ollut positiivinen vaikutus antolainauksen korkotuottoihin sisäisten korkokustannusten noustessa.

Luottokanta kasvoi edellisvuodesta 4 prosenttia 7 620 (7 313) miljoonaan euroon. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi kauden aikana 2 489 (2 178) miljoonaan euroon ja henkilöasiakkaiden luottokanta laski 5 131 (5 135) miljoonaan euroon.

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 12 prosenttia edellisvuodesta ja oli 4 442 (3 977) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 6 prosenttia edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna ja olivat yhteensä 14,4 (15,3) miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat nettopalkkiotuotot kasvoivat 10 prosenttia 6,3 (5,7) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta sen sijaan laskivat 14 prosenttia 3,7 (4,3) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat asiakasvarat laskivat kauden aikana 18 prosenttia 1 632 miljoonaan euroon.

Neljannen vuosineljänneksen vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 7 prosenttia 26,1 (24,5) miljoonaan euroon. Tärkein syy kulujen kasvuun oli korkeammat IT-kulut. Myynnin kasvu on myös hieman lisännyt liiketoiminnan kuluja.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat viime vuoden vastaavasta vuosineljänneksestä ja olivat -7,1 (0,1) miljoonaa euroa. Malliin perustuvien luottotappioiden varaus (ECL) kasvoi -6,3 (0,3) miljoonaan euroon. Tärkeimmät syyt luottotappiovarausten kasvuun liittyvät pankin kotitalousasiakkaita koskevan IRBA-mallin päivitykseen ja ECL-mallin kalibrointiin. Kohdistetut arvonalentumiset kasvoivat -0,8 (-0,2) miljoonaan euroon.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoito- ja henkivakuutus-toiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitus- ja henkivakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyö-kumppanien myyntikana- vissa jaettaviksi.

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	13 539	15 794	-14 %
josta institutionaalisia varoja	7 506	8 848	-15 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Osakemarkkinat kehittivät positiivisesti viimeisen kvartaalin aikana. Positiivinen osakemarkkinakehitys ei kuitenkaan riittänyt vaikuttamaan vuoden 2022

kokonaismarkkinakehitykseen vaan kaikki pääosakeindeksit jäivät vuonna 2022 kehitykseltään miinusmerk- kiseksi. Myös yleisimmät korkosijoitukset kehittivät vuonna 2022 kauttaaltaan negatiivisesti.

Varainhoidon nettomerkinnot laskivat huolimatta vuoden parhaasta uusmyynnistä neljännellä vuosineljänneksellä ja olivat -62 miljoonaa euroa. Negatiivinen nettomerkitöjen määrä neljännellä kvartaalilla johtui yksittäisistä suuremmista lunastuksista. Kotimaisten Private Banking- ja Instituutioasiakkaiden nettomerkinnot kasvoivat koko vuonna 190 miljoonaa euroa.

Syksyllä lanseerattun Artikla 9:n mukaisen UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahaston koko kasvoi joulukuussa yli 100 miljoonan euroon, mikä luo hyvää pohjaa kansainväliselle myynnille vuonna 2023. Myös Taalerin kanssa yhteistyössä markkinoille tuodut rahastot Bioteollisuus I, Tuulirahasto IV ja Asunto-rahasto VIII saavuttivat tavoitteiden mukaisesti 112 miljoonan euron merkinnät vuoden 2022 aikana. Erityisesti aurinko- ja tuulienergian sijoittavien pää-omarahastojen arvot kehittivät positiivisesti. Myös kansainvälinen myynti piristyi loppuvuotta kohden ja joulukuussa kansainväliset nettomerkinnot olivat 55 miljoonaa euroa.

Aktia toi viimeisellä vuosineljänneksellä markkinoille koko konsernin yhteistyönä toteutetun Aktia Avara -sijoitusvakuutuksen. Aktia Avara on kilpailukykyinen sijoitus- ja vakuutus tuoteperhe, joka tarjoaa joustavan ja verotehokkaan tavan pitkäaikaiseen sijoittamiseen.

Varainhoidon integraatiotyö Taaleri Varainhoidon yrityskaupan jäljiltä eteni viimeisen vuosineljänneksen aikana suunnitelmien mukaisesti. Vuonna 2023 integraatiotyö jatkuu niin pankkiirien kuin asiakkaiden sovellusten sekä taustajärjestelmien yhtenäistämiseksi.

Henkivakuutus

Henkivakuutusliiketoiminnan myönteinen kehitys jatkui vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Riski-kihenkivakuuttamisen uusmyynti jatkui edelleen vahvana, ja sijoitussidonnaisten vakuutusten myynnissä nettomerkinnot olivat edelleen kasvussa. Aktia Avaran sijoitusvakuutus- ja kapitalisaatiosopimukset mahdollistavat laajan sijoitustuotevalikoiman hyödyntämisen omaisuudenhoidossa. Ensimmäiset sopimukset myytiin vuosineljänneksen lopussa.

Vakuutustekninen tulos oli hyvä ja siihen vaikuttivat hyvin kehittynyt riskivakuutusten uusmyynti, riskiliikkeen tulos sekä loppuvuodesta tehty ylimääräinen korkovarausten purku. Muuttuneen korkotilanteen johdosta Aktia teki korkovarausten riittävyyden uudelleenarvioinnin ja purki osan aiemmin tehdyistä korkovarauksista, millä oli positiivinen tulosvaikeus. Korkosidonnaisen kannan korkokulut pienivät edelleen.

Vastuuvelan katteena olevan sijoitussalkun arvo laski vuosineljänneksen aikana, ja sijoitustoiminnan tulos laski -1,4 (3,3) miljoonaan euroon. Tulokseen vaikuttivat heikentävästi erityisesti korkojen noususta

johtuneet negatiiviset realisoitumattomat arvonnau- tokset sijoitussalkussa. Henkivakuutusliiketoiminnan vakavaraisuus pysyi edelleen hyvällä tasolla. Siirty- mäsäännöksillä laskettu vakavaraisuus oli 243 % ja ilman siirtymäsääntöjä 181 %.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	29,7	27,0	10 %
Liiketoiminnan kulut	-17,4	-18,5	-6 %
Liikevoitto	12,3	8,4	46 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	12,8	8,6	49 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat vuosineljänneksen aikana 2,7 miljoonalla eurolla ja olivat 29,7 miljoonaa euroa, johtuen varainhoidon palkkiotuottojen laskusta ja Aktia Henkivakuutuksen korkeammasta vakuutus- teknisestä tuloksesta, mikä johti korkeampaan henki- vakuutusnettoon. Nettopalkkiotuotot neljänneksellä laskivat edellisvuodesta, kun taas henkivakuutusnetto kasvoi. Tärkein syy henkivakuutusnettoarvon para- nemiselle liittyy ylimääräiseen 6,3 miljoonan euron korkovarausten purkuun. Sijoitusnettoon vaikuttivat 0,8 (3,1) miljoonan euron realisoimattomat arvonnau- tokset. Henkivakuutustoiminnan vakuutusmaksu- tulot alenivat 21 prosentilla eli 8,1 miljoonalla eurolla verrattuna edellisvuoden vastaavaan neljännekseseen. Riskivakuutusten kysyntä pysyi korkeana, kun taas sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin on vaikuttanut kieltei- sesti sijoitusmarkkinoiden myllerrys, ja myynti oli viime vuotta alhaisemmalla tasolla. Vakuutustekninen tulos

ilman ylimääräistä korkovarausten purkamista/lisäva- rausta laski 4,3 (4,7) miljoonaan euroon. Lasku liittyy korkeampiin vakuutuskorvauksiin ja pienempään kuor- mitustuloon sijoitusmarkkinoiden myllerryksen vuoksi.

Varainhoitotoiminnan nettopalkkiotuotot olivat 4,0 miljoonaa euroa edellisvuotta alemmat, 15,9 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuottojen kehi- tykseen vaikuttivat negatiivisesti pienemmät hallinnoitavat varat edellisvuoden viimeiseen vuo- sineljännekseseen verrattuna. Hallinnoitavat varat olivat noin 2 miljardia euroa (13 %) alhaisemmat kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä, ja lasku johtui markkina-arvojen alenemisesta. Tämän lisäksi suoriteperusteiset palkkiot laskivat 0,0 (0,7) miljoonaan euroon. Laskeneen asiakasaktiivisuuden vuoksi myös tapahtumakohtaiset palkkiot laskivat 1,3 miljoonalla eurolla edellisvuoden vastaavasta vuosineljänneksestä.

Hallinnoidut asiakasvarat laskivat 2 255 miljoonaa euroa vuodenvaihteesta ja olivat vuoden lopussa 13 539 (15 794) miljoonaa euroa. Vuoden nettomer- kinnät olivat -69 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos -2 186 miljoonaa euroa. Neljänneksen vuosineljän- neksen nettomerkinnot olivat -62 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos +3 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut laskivat 1,5 miljoonaa euroa 16,8 miljoonaan euroon. Vuosineljännekseseen sisältyy 0,5 (0,2) miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia kuluja. Segmentin

liiketoiminnan välittömät kustannukset olivat edellis- vuoden viimeistä neljänneistä alhaisemmat, kun taas kohdennetut konsernikustannukset kasvoivat. Henki- löstökulujen osuus segmentin kokonaiskustannuksista oli 33 (38) prosenttia neljänneellä vuosineljänneksellä.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskitetyistä toiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoi- mintasegmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuena ja -kehi- tyksen kautta. Konsernitoiminnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	2,6	6,2	-57 %
Liiketoiminnan kulut	-4,8	-4,1	18 %
Liikevoitto	-2,1	2,1	-201 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,1	2,2	-195 %

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot neljänneellä vuosineljänneksellä laskivat 2,6 (6,2) miljoonaan euroon. Korkokate laski -0,3 (4,8) mil- joonaan euroon. Muutos johtuu ensisijaisesti TLTRO III -rahoituksen korkokuluista -2,7 miljoonaa euroa, joka viime vuoden vastaavalla vuosineljänneksellä oli 1,7 miljoonaan euron negatiivinen korkokustannus, sekä kohonneista rahoituskuluista. Korkeammat sisäiset korot ovat kompensoineet hieman segmentti- tasolla korkeampia rahoituskustannuksia.

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

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos nousi 1,3 (0,0) miljoonaan euroon. Muutos johtuu lähinnä positiivisesta muutoksesta ECL-arvonalentumisissa neljännellä vuosineljänneksellä. Segmentin liiketoiminnan vertailukelpoiset kokonaiskulut kasvoivat 4,5 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavasta vuosineljänneksestä, johtuen lähinnä korkeammista IT- ja projektikustannuksista. Suurin osa segmentin muutuvista kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Korkokate	86,3	73,5	3,4	1,6	9,5	21,2	0,1	0,0	99,2	96,2
Nettopalkkiotuotot	58,3	59,8	69,4	70,9	5,9	5,3	-11,7	-12,0	122,0	124,0
Henkivakuutusnetto	-	-	27,3	33,6	-	-	3,2	4,1	30,5	37,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,3	0,4	0,8	2,2	5,1	-0,2	-0,3	2,6	5,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	144,8	133,5	100,5	106,9	17,6	31,6	-8,6	-8,3	254,3	263,8
Henkilöstökulut	-15,1	-17,2	-24,6	-25,0	-43,9	-41,6	-	-	-83,6	-83,7
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-86,1	-81,2	-43,9	-41,2	24,6	23,4	8,6	8,3	-96,7	-90,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-101,2	-98,4	-68,4	-66,2	-19,3	-18,2	8,6	8,3	-180,3	-174,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10,2	-4,5	-	-	-	0,0	-	-	-10,2	-4,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	0,2	-0,3	0,2	-0,3
Liikevoitto	33,3	30,7	32,1	40,7	-1,6	13,4	0,2	-0,2	64,0	84,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	34,1	32,0	32,6	42,7	-1,7	13,0	0,2	-0,2	65,2	87,4

Tase	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 409,6	1 649,3	854,2	949,5	-14,8	-40,0	2 248,9	2 558,8
Käteiset varat	101,7	289,0	0,0	0,0	64,1	443,8	-	-	165,8	732,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	36,8	37,4	492,6	349,0	-	-	529,4	386,5
Lainat ja muut saamiset	7 620,1	7 327,3	234,3	252,6	1 155,7	291	-25,2	-57,3	8 984,9	7 551,7
Muut varat	87,5	57,0	140,5	193,0	298,6	351,5	-62,4	-177,9	464,2	423,6
Varat yhteensä	7 809,3	7 673,3	1 821,2	2 132,3	2 865,2	2 122,9	-102,4	-275,2	12 393,3	11 653,3
Talletukset	4 471,4	4 064,3	820,3	580,7	779,1	838,1	-25,2	-57,3	6 045,7	5 425,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 066,6	3 100,3	-14,8	-40,0	3 051,7	3 060,3
Vakuutusvelka	-	-	1 351,4	1 568,2	-	-	-	-	1 351,4	1 568,2
Muut velat	140,5	-5,1	119,2	100,4	1 003,0	770,4	-16,0	-5,1	1 246,7	860,6
Velat yhteensä	4 611,9	4 059,2	2 291,0	2 249,3	4 848,7	4 708,8	-56,0	-102,4	11 695,5	10 914,9

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta ja Varainhoito. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin. Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki-konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 10,8 (11,2) prosenttia. Aktia Henkivakuutuksen pääomapohjaan vaikuttivat positiivisesti sekä korkojen nousu että kiinteistösisjoituksen myyntivoitto. Vahvasta vakavaraisuusasemasta johtuen Aktia Henkivakuutus maksoi 20 miljoonan euron ylimääräisen osingon Aktia Pankille maaliskuussa 2022 sekä 15 miljoonan euron osingon kesäkuussa 2022, mikä vahvistaa pankin ydinpääomaa. Korkojen noususta johtuva käyvän arvon rahaston supistuminen vuoden aikana puolestaan on heikentänyt pankin ydinpääomaa noin 40 miljoonalla eurolla. Koska Aktian likviditeettisalkun käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta kirjattavien sijoitusten korkoriski oli suurelta osin suojattu, käyvän arvon rahasto kasvoi 1,0 miljoonalla viimeisellä vuosineljänneksellä voimakkaasti nousevista koroista huolimatta. Yhteensä riskipainotetut saatavat ovat kasvaneet 190 miljoonalla eurolla vuoden alusta.

Yhteenlaskettu pääomavaade

			Lisäpääomavaatimukset				
31.12.2022 (%)	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Kiinteä lisä- pääomavaatimus	Muuttuva lisä- pääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä- riski	Yhteensä
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,03	0,00	0,00	7,73
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,03	0,00	0,00	11,78

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yrittysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Neljannen vuosineljänneksen aikana Aktia sai Finanssivalvonnalta luvan ottaa käyttöön uusia sisäisiä malleja kotitalousvastuiden osalta. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää. Käyttöönotto ei vaikuttanut merkittävästi pääomalaskelmaan. Riskipainotetut omaisuuserät pidetään samalla tasolla, kun taas odotetut tappiot (ECL) kasvavat hieman. IRBA-laskennan muutos vaikutti pankkikonsernin CET1-suhdelukuun noin 0,2 prosenttiyksikköä.

Vakavaraisuus, %	31.12.2022	31.12.2021
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	10,8	11,2
Omien varojen suhde	14,9	15,6

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimi-vaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla

olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuoden lopussa 11,78 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,47 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2022	31.12.2021
Ensisijainen pääoma	396,9	389,1
Vastuut yhteensä	10 985,2	10 083,3
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,6 %	3,9 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 332,25 prosenttia ja 318,19 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrästä verrattuna voimassa olevaan MREL -vaateeseen 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä tai 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Kokonaisriski (TREA)	3 130,6	2 938,8
josta MREL -vaade	621,7	583,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 985,2	10 083,3
josta MREL -vaade	649,2	595,9
MREL-vaade	649,2	595,9
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	339,2	329,1
AT 1-instrumentit	57,7	60,0
Tier 2-instrumentit	69,5	70,6
Muut velat	1 599,3	903,7
Yhteensä	2 065,7	1 363,5

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 416,5 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli vähimmäisomavaraisuusasteen vastuihin perustuva.

(milj. euroa)	Solvenssi II		Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
MCR	21,8	27,5	23,1	29,7		
SCR	75,2	108,9	84,2	118,7		
Solvenssi II-pääomal	183,2	244,7	152,2	206,8		
Vakavaraisuusaste, %	243,5	224,7	180,8	174,3		

Rahoitusvakausviraston 6.4.2022 antamalla päätöksellä MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 19,95 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,12 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä.

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

Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oy:n vuoden 2021 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, s. 59–75, tai Aktia Pankki Oy:n Pillar III Report

-raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2022 neljännen vuosineljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Finanssivalvonta on antanut Aktialle luvan ottaa käyttöön päivitetty IRBA-mallit vähittäisvastuille, jotka vietiin tuotantoon vuoden 2022 viimeisellä vuosineljänneksellä. Uudet mallit eivät vaikuttaneet merkittävästi RWA-laskelmaan, mutta odotettavissa olevat tappiot (ECL) kasvoivat hieman. Uusien mallien käyttöönotolla ei ollut merkittävää vaikutusta pankin vakavaraisuuteen, mutta se parantaa pankin riskiluokittelukykyä.

Vallitsevassa taloustilanteessa inflaation ja lainanhoidokustannusten kasvun odotetaan vaikuttavan kielteisesti asiakkaiden lainanmaksukykyyn. Pankki on jatkanut seurantaa ja sisäistä raportointia sellaisten tunnistettujen alojen osalta, joiden riski on kriisin vuoksi mahdollisesti kohonnut, esim. maatalous, liikenne ja rakentaminen.

Järjestämättömät luottovastuut ovat kasvaneet vuoden aikana. Kasvu koostuu pääasiassa vastapuolista, joiden maksaminen on todettu

epätodennäköiseksi (unlikely-to-pay) vähittäisvastuiden puolella. Yli 90 päivää erääntyneet vastuut ovat yhä historiallisessa kehityksessä, huolimatta kasvusta alla olevassa taulukossa:

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

(milj. euroa)		31.12.2022			
Vrk		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		34,0	22,9	6,4	63,4
josta kotitaloudet		24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90		0,0	24,5	16,1	40,7
josta kotitaloudet		0,0	20,1	11,6	31,7
> 90		0,0	0,0	55,7	55,7
josta kotitaloudet		0,0	0,0	45,3	45,3

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

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

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Yritykset		
PD-luokat A	2 264,32	1 880,4
PD-luokat B	62,4	59,9
PD-luokat C	12,7	170,1
Maksukyvyttömät	28,3	23,6
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	2 367,7	2 133,9
Tappiovaraus (ECL)	-14,4	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 353,3	2 119,5
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 342,5	3 506,4
PD-luokat B	839,1	1 204,5
PD-luokat C	247,9	701,9
Maksukyvyttömät	112,4	95,7
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	5 541,9	5 508,5
Tappiovaraus (ECL)	-23,7	-17,4
Kirjanpitoarvo	5 518,2	5 491,1
Muut		
PD-luokat A	535,5	520,1
PD-luokat B	18,8	11,5
PD-luokat C	1,6	17,3
Maksukyvyttömät	1,4	0,6
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	557,3	549,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-0,6
Nettovastuut	556,6	549,0

PD-luokkien A, B ja C raportointi on päivitetty Q4 2022 raportoinnissa vastaamaan pankin sisäisen menetelmän mukaisia pd-luokkia, joissa Maksukyvyttömien PD on 100 %

Markkinariskit

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

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

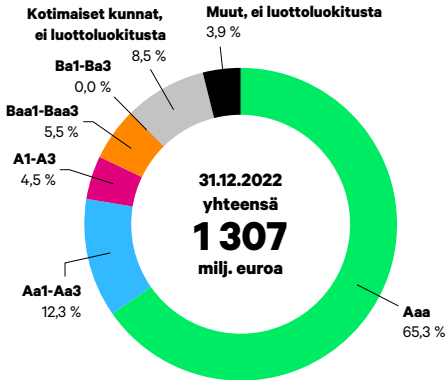
Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyssanalyyseillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla EBA:n suuntaviivojen mukaisilla ja pankin omilla sisäisesti määritellyillä korkoshokkiskenaarioilla. Pankkikonsernin korkoriski, nykyarvoriski (taloudellinen arvo), on kasvanut vuoden aikana lähinnä nousevien markkinakorkojen seurauksena. Neljännes vuosineljänneksen aikana sekä pankin että henkivakuutuksen korkoriskiä pienennettiin aktiivisesti koronvaihtosopimuksilla.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupan-ikäynti-tarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 8 (5) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 5 (5) miljoonaa euroa.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.12.2022 yhteensä



Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 2 256 (1 571) miljoonaa euroa vuoden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahoituksen kriteerit.

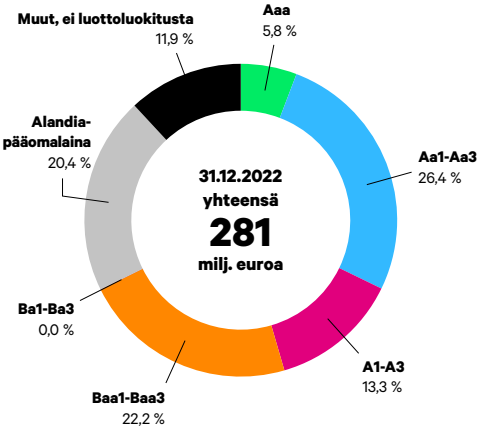
Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmius-vaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa

lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 183 (140) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.12.2022	31.12.2021
LCR %	183 %	140 %

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	1 172	681
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	196	222
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	111	155
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	777	514
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	-
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	2 256	1 571
josta LCR-kelpoisia	2 256	1 571

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 31.12.2022 yhteensä (pl. korkorahastot, kiinteistö- ,osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 485 (642) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 46 (47) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Ete-lä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2022		31.12.2021	
Osakesijoitukset	12,8	2,6 %	8,0	1,3 %
Eurooppa	8,6	1,8 %	4,9	0,8 %
Yhdysvallat	4,2	0,9 %	3,2	0,5 %
Korkosijoitukset	327,7	67,1 %	384,9	60,0 %
Valtionobligatiot	90,9	18,6 %	116,9	18,2 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	31,7	6,5 %	37,3	5,8 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹⁾	143,7	29,4 %	157,5	24,5 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	37,2	7,6 %	45,6	7,1 %
High yield (rahastoja)	21,5	4,4 %	24,4	3,8 %
Muut rahastot	2,7	0,6 %	3,6	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,7	5,9 %	24,8	3,9 %
Private Equity yms.	21,5	4,4 %	18,9	2,9 %
Infrastruktuurirahastot	7,2	1,5 %	5,9	0,9 %
Kiinteistöt	72,7	14,9 %	88,1	13,7 %
Suorat omistukset	48,7	10,0 %	47,2	7,3 %
Rahastot	24,0	4,9 %	41,0	6,4 %
Rahamarkkina	55,3	11,3 %	90,3	14,1 %
Johdannaiset	-23,9	-4,9 %	-0,9	-0,1 %
Käteisvarat	14,7	3,0 %	46,7	7,3 %
Yhteensä	488,0	100,0 %	642,0	100,0 %

1) Sisältää pääomalainan Alandialle

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 14 (25) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovaruksen purkamisen jälkeen on 3,1 prosenttia vuodelle 2023, 2,9 prosenttia vuodelle 2024, 2,7 prosenttia vuosille 2025–2027 ja tämän jälkeen korkeintaan 2,5 prosenttia.

Aktia Henkivakuutus arvioi korkovaruksen riittä-vyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on edelleen suurin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Markkina-korkojen nousu lisää myös korkoriskiä, ja korkojen laskua vastaan toteutetut laajat suojatoimet swapien muodossa lisäävät korkoriskiä entisestään. Sekä yhtiön

korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persentiiliä. Las-kettu vaikutus stressiskenaariossa 31.12.2022 oli -3 (-5) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

S&P Global Ratings säilytti Aktian luottoluokitukset ja näkymät ennallaan

Luottoluokittaja S&P Global Ratings vahvisti 8.11.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän ja lyhyen aikavälin luottoluokituksen tasolle A-/A-2. Näkymät vahvistettiin tasolle vakaa.

Aktia Pankki ja Aktia Henkivakuutus suorittivat muutosneuvottelut

Aktia Pankki Oyj ja Aktia Henkivakuutus Oy käynnistivät yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut toimintojensa uudelleenorganisoidmiseksi. Neuvottelut päättyivät 30.11.2022 ja niiden tuloksena vähennettiin kaikkiaan 65 työtehtävää. Muutosten yhteydessä syntyi arviolta 34 uutta tehtävää, joita irtisanomisten kohteena olevilla henkilöillä oli mahdollisuus hakea.

Aktia ja CGI strategiseen yhteistyöhön

Aktia Pankki Oyj ja IT-palveluyhtiö CGI Suomi Oy allekirjoittivat sopimuksen strategisesta yhteistyöstä, jonka myötä perustettava Aktian ja CGI:n yhteisyritys toimittaa Aktialle jatkossa merkittävän osan Aktian pankkiliiketoiminnan IT-järjestelmien ylläpito- ja kehityspalveluista. Yhteistyö tukee Aktian strategisista tavoitteita kehittää yhtiön pankkiliiketoimintaa ja -palveluita ja olla Suomen johtava varainhoitajapankki. Kumppanuuden myötä noin 50 Aktian IT-palveluiden asiantuntijaa siirtyi yhteisyritykseen jo ennen vuodenvaihdetta. Samassa yhteydessä merkittävä osa Aktian pankkiliiketoiminnan kapasiteetti- ja

konesalipalveluista siirtyi CGI:lle. Strategisen yhteistyön avulla Aktia arvioi saavuttavansa myös useiden miljoonien eurojen suuruiset kustannussäästöt vähintään viiden vuoden pituisen sopimuskauden aikana. Osa kustannussäästöistä tullaan käyttämään digitaalisten palveluiden kehittämiseen.

Aktia toi markkinoille Suomessa harvinaisen tummanvihreän yritysainarahaston

Aktia toi 1.9.2022 markkinoille uuden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahaston. Se luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen 9. artiklan mukaiseksi niin sanotuksi tummanvihreäksi rahastoksi. Rahasto sijoittaa pelkästään vihreisiin, sosiaalisiin ja vastuullisiin joukkovelkakirjoihin sekä kestävyteen sidottuihin joukkovelkakirjoihin (Sustainability-linked bonds, SLB), ja lisäksi jokaiselta sijoituskohteelta edellytetään positiivista nettovaikutusta huomioiden mm. vaikutukset yhteiskuntaan ja ympäristöön.

Moody's laski Aktian luottoluokituksia ja nosti näkymät vakaiksi

Luottoluokittaja Moody's Investors Service laski 26.9.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän aikavälin talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luottoluokituksen A1-tasolta A2-tasolle ja nosti näkymät negatiivisista vakaiksi. Lisäksi Moody's laski Baseline Credit Assessment (BCA) -arviota tasolta a3 tasolle baa1. Kaikki lyhyen aikavälin luottoluokitukset ja arviot vahvistettiin tasolle P-1.

Muutokset johtoryhmässä

Oikeustieteen maisteri, varatuomari Sini Kivekäs nimitettiin Aktian uudeksi henkilöstöjohtajaksi. Nimityksen yhteydessä henkilöstöjohtajasta tuli myös Aktian johtoryhmän jäsen. Kivekkäällä on pitkä ja monipuolinen työhistoria eri tehtävissä Nordeassa: Hän toimi aiemmin muun muassa Nordean Suomen henkilöstöjohtajana ja Nordean Suomen maajohtajan Senior Executive Officen vetäjänä. Kivekäs aloitti uudessa tehtävässään 1.12.2022.

Aktian transformaatiosta vastaava johtaja ja johtoryhmän jäsen Max Sundström jätti tehtävänsä Aktiassa 31.12.2022.

Aktian henkivakuutusyhtiön myi omistuksensa kiinteistösijoitusyhtiössä, myyntivoitto 11 miljoonaa euroa

Aktia Pankki Oyj:n tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy myi vuoden toisen vuosineljänneksen aikana omistuksensa kiinteistösijoitusyhtiössä. Aktia Henkivakuutus kirjaisi 11 miljoonan euron myyntivoiton sijoitussalkussaan.

Aktia allekirjoitti YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ja liittyi osaksi maailman suurinta pankkiyhteisöä

Aktiasta tuli yksi YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteiden virallisista allekirjoittajista. Periaatteet tarjoavat raamit vastuulliselle pankkitoiminnalle ja ne on kehitetty yhteistyössä YK:n ympäristöohjelman

rahoitusaloitteen (UNEP FI) ja yli 270 pankin kanssa ympäri maailman.

Aktian rahastoja palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards 2022 -vertailussa

Aktia Varainhoito voitti Refinitiv Lipper Fund Awards 2022 -vertailussa parhaan palkinnon niin pohjoismaisiin yrityksiin sijoittavien osakerahastojen kuin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittavan korkorahaston osalta. Nämä palkinnot jaetaan riskipainotetun kolmen, viiden ja kymmenen vuoden tuoton perusteella.

Aktia jälleen Suomen paras rahastotalo Morningstar-vertailussa

Aktia valittiin 28.2.2022 julkaistussa Morningstar Awards 2022 -vertailussa Suomen parhaaksi rahastotaloksi niin korkorahastojen kuin koko rahastovalikoiman osalta. Riippumaton rahastovertailija Morningstar valitsee vuosittain parhaat rahastotalot viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella.

Aktia osakkaaksi Alexander Corporate Financeen

Aktia Pankki Oyj hankki omistukseensa 20 prosenttia Alexander Corporate Finance Oy:n osakekannasta. Järjestely toteutettiin 2.2.2022 Finanssivalvonnan hyväksynnän saamisen jälkeen. Järjestelyn toteutumisen jälkeen yhtiön nimi vaihtui muotoon Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Aktia laski liikkeelle 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

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

Aktia yksinkertaisti konsernirakennettaan tytäryhtiösulautumisilla

Aktia Pankki Oyj toteutti suunnitellusti kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n sulauttamisen Aktia Pankki Oyj:hin 1.1.2022. Samanaikaisesti Aktia sulautti kaksi tytäryhtiötään, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy sulautui AV Rahastoyhtiö Oy:hyn. Rahastoyhtiön toiminimi on 1.1.2022 alkaen Aktia Rahastoyhtiö Oy. Molemmat sulautumiset ovat osa Aktian varainhoitoliiketoiminnan yhdistämistä, johon olennaisena osana kuuluu konsernirakenteen selkeyttäminen.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) vahvisti Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymät tasolle vakaa 22.1.2021. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 8.11.2022 S&P:n "Ratings-Direct" -raportissa.

Luottoluokittaja Moody's Investors Service laski 26.9.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän aikavälin talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luottoluokituksen A1-tasolta A2-tasolle ja nosti näkymät negatiivisista vakaiksi. Lisäksi Moody's laski Baseline Credit Assessment (BCA) -arviota tasolta a3 tasolle baa1. Kaikki lyhyen aikavälin luottoluokitukset ja arviot vahvistettiin tasolle P-1.

Moody'sin mukaan luottoluokitusten laskun taustalla on pidempään jatkunut omien pääomien lasku, joka johtuu etupäässä antolainauksen kasvusta, korkeasta osingonjakosuhteesta sekä vuoden 2021 toisen vuosineljänneksen aikana tehdyn Taaleri varainhoitoliiketoiminnan oston yhteydessä syntyneestä liikearvosta.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A2	P-1	vakaa	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

Lähipiiri käsittää Aktian tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiöt määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktian avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet,

toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 891 (31.12.2021; 854). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 911 (1.1.–31.12.2021; 862).

Kannusteohtelma

Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista. Kokonaisuudessaan kannusteohtelmaan sisältyy kaksi osaa. Osakesäästöohjelma AktiaUna kohdistuu kaikkiin, noin 950, työntekijään, ja suoritusperusteinen osakesäästöohjelma AktiaUna PSP tiettyihin avainhenkilöihin.

Osakesäästöohjelma AktiaUna tarjoaa kaikille työntekijöille mahdollisuuden omistaa Aktian osakkeita edullisin ehdoin. Ohjelmassa vähennetään osa palkasta, joka sijoitetaan Aktian osakkeisiin alennettuun hintaan (-10 %). Osallistujia kannustetaan osallistumaan ohjelmaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelman puitteissa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua. Hallitus päättää vuosittain uuden säästökauden käyttöön otosta ohjelmassa sekä suorituskriteereistä.

Suoritusperusteisen osakesäästöohjelman AktiaUna PSP:n suorituskriteerit muodostuvat Aktia-konsernin

vertailukelpoisesta liikevoitosta sekä nettopalkki-otuotoista kahden vuoden ajalta. Suoritekauden mahdollinen palkkio vahvistetaan ohjelman ehtojen perusteella.

AktiaUna-osakesäästöohjelman matching-osakkeet vuosilta 2020–2021, mukaan lukien AktiaUna PSP, on maksettu vuoden 2022 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on ensimmäisen vuosineljänneksen aikana päättänyt ottaa käyttöön uuden AktiaUna- ja AktiaUna PSP -säästökauden ajalle 2022–2023 sekä yhtiön liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille uuden suoriteperusteisen kannusteohtelman ajalle 2022–2023. Uusi ohjelma (Business Area LTI) on tarkoitettu tukemaan yhtiön strategiaa ja kannustaa avainhenkilöitä saavuttamaan oman liiketoiminta-alueensa taloudelliset ja strategiset tavoitteet. Uuden ohjelman suoritekausi on vuoden mittainen, kalenterivuosi 2022. Suoritekautta seuraa noin 14 kuukauden rajoitekausi. Business Area LTI -ohjelman palkkio perustuu liiketoiminta-alueiden liikevoittoon ja strategiaan kriteereihin. Osallistuminen ohjelmaan edellyttää osallistumista AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

AktiaUna PSP -ohjelma 2022–2023 kattaa noin 30 avainhenkilöä (mukaan lukien toimitusjohtajan sekä johtoryhmän jäsenet) ja uusi Business Area LTI -ohjelma kattaa noin 50 avainhenkilöä. Samat henkilöt eivät voi kuulua sekä AktiaUna PSP

-ohjelmaan että liiketoiminta-alueiden Business Area LTI -ohjelmaan.

Lisätietoja kannusteohjelmasta löytyy osoitteesta www.aktia.com > [Sijoittajat](#) > [Hallinnointi](#) > [Palkitseminen](#).

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2022 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 6.4.2022 emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,56 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2021.

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

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n

toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja tilintarkastajan palkkion sekä valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 221 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/ tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa www.aktia.com kohdassa [Sijoittajat](#) > [Hallinnointi](#) > [Yhtiökokoukset](#) > [Yhtiökokous 2022](#).

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Joulukuun 2022 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 72 385 072. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 40 147 (31.12.2021; 39 461). Osakkeista 10,00 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Joulukuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden

omistus 31.12.2022 oli 228 122 (31.12.2021; 326 541) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssiarvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 31.12.2022 oli noin 740 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 31.12.2022 oli 10,22 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 12,88 eurolla ja alimmillaan 8,62 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihtotammi– joulukuussa 2022 oli 523 742 euroa tai 55 225 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2021	69 574 173	169,7	112,7
Osakeanti 9.2.2021	100 000	-	1,0
Osakeanti 6.5.2021	974 563	-	9,6
Osakeanti 20.5.2021	66 770	-	0,7
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Osakeanti 18.11.2021	57 075	-	0,6
Muut muutokset	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 14.2.2022	75 000	-	0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631	-	0,7
Osakeanti 17.11.2022	91 360	-	0,8
Muut muutokset	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5

Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Aktian strategiaa ja tukee arvonluontia sen sidosryhmille. Aktialle vastuullisuus tarkoittaa sekä yritysvastuuta että vastuullisuuden integrointia liiketoimintaan. Aktian vastuullisuusohjelman päivitys hyväksyttiin vuoden 2022 aikana, ja ohjelman tavoitteet ovat vuodelle 2025. Päivitetyn vastuullisuusohjelmamme ylä-tason tavoitteemme ovat kestävän vaurastumisen mahdollistaminen, mielekkään työn tarjoaminen osaaville työntekijöille, luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen ja työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Vuoden 2022 aikana laadimme edellisvuonna lanseeratulle ilmastostrategialle välitavoitteet vuosille 2025 ja 2030. Varainhoidon osalta välitavoitteet vuodelle 2025 ovat osake- ja luottosalkkujen hiilijalanjäljen pienentäminen 30 prosenttia (vrt.2019) ja vihreiden joukkolainojen osuuden kasvattaminen yrityslainarahastoissa 35 prosenttiin. Luotonannossa seuraavana välitavoitteena on luoda vihreä lainakehys, tuoda markkinoille ensimmäiset vihreät lainatuotteet sekä kehittää vihreä joukkovelkakirjalainakehys vuoden 2023 aikana. Aktian oman toiminnan osalta välitavoitteena on, että Aktian pääkonttori on energiankulutuksessaan nettohiilineutraali vuoteen 2025 mennessä.

Aktia allekirjoitti YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ja liittyi osaksi maailman suurinta pankkiyhteisöä. Vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ovat johtava kehys jonka tarkoitus on varmistaa, että pankkien strategia ja käytäntö ovat YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden ja Pariisin ilmastosopimuksen mukaisia.

Aktia toi vuonna 2022 markkinoille kaksi erityisvai-
kutteista sijoitusrahastoa: Aktia Bioteollisuus I Ky
ja Aktia Sustainable Corporate Bond Fund. Näiden
kahden uuden rahaston ja Aktia Impakti -rahaston
päivitysten jälkeen kolme rahastoa on luokiteltu
EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen
mukaisesti ns. tummanvihreäksi, artiklan 9 mukai-
seksi rahastoksi. Lisäksi Aktia julkaisi ensimmäiset
rahastokohtaiset ESG-raportit vuonna 2022. Raportit
kuvaavat rahastojemme vastuullisuutta ja vaiku-
tuksia mm. ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon
liittyvien ESG-indikaattoreiden, YK:n kestävän kehi-
tyksen tavoitteisiin liittyvien vaikutusten, toiminnan
nettovaikutusten ja ilmastoindikaattoreiden kautta.
Rahastokohtaiset raportit kattavat toistaiseksi
osake- ja yrityslainarahastomme ja ne julkaistaan
neljännesvuosittain.

Vuonna 2022 jatkoimme myös pankkitoiminnan vas-
tuullisuustyötä. Käynnistimme vuoden aikana ensim-
mäisen vastuullisuuslinkatun pilottilainahankkeen
ja odotamme lanseeraavamme Aktian ensimmäiset
vihreät lainatuotteet, mukaan lukien vihreät asunto-
lainat yksityisasiakkaille vuoden 2023 aikana.

Tietoturvatietoisuus on Aktian keskeinen painopis-
tealue ja koulutamme henkilöstöämme jatkuvasti
tietoturvaan liittyen sekä osallistuimme tänäkin
vuonna lokakuun kyberturvallisuuskauksi -kam-
panjaan. Sen lisäksi osallistuimme syyskuussa 2022
Suomen suurimpaan yhteiseen kyberturvallisuushar-
joitukseen Tieto22

Vuoden 2022 aikana huomioimme ensimmäistä
kertaa ilmatoriskejä osana Aktia Pankin ja Aktia
Henkivakuutuksen sijoitussalkkujen ympäristöriskejä
sisäisessä vakavaraisuuden arviointiprosessissa
(ICAAP) arvioidaksemme ilmastomuutoksen tuomaa
lisärisiä sijoitussalkkujen arvolle. Otimme ESG-riskit
myös osaksi henkityhtiön ORSA-raporttia (Own risk
and solvency assessment) vuonna 2022.

Asiakaspalvelun ja digitaalisten palveluiden osalla
laajensimme tarjontaamme ottamalla käyttöön Aktia
ID tunnistussovelluksen.

Päivitetyn vastuullisuusohjelman myötä Aktia alkaa
seurata osaa vastuullisuusmittareista kvartaaleittain
tai puolivuositain. Näiden mittareiden tasot ovat
oheisessa taulukossa.

Mittari (tavoite 2025)	2022	2021	Frekvenssi
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	2,1 %	1,8 %	3 kk
Aktian ESG -luokitukset (vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI Sustainalytics ISS AA Low risk D+	AA High Risk D+	3 kk
Aktia Pankin nettovaikutus Upright -mallin mukaan (positiivinen)	+31 %	+45 %	3 kk
Osake- ja yrityslainasalkkujen** hiilijalanjälki (-30 % vs. 2019)	42,70	41,90	3 kk
Siqni liekki-indeksi* (77)	72	-	6kk
eNPS, Employee Net Promoter Score (minst 20)	-13	-5	6kk

* Asteikko 0-100
** Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Europa kassakoneet.
Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yrityskorko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja IU Aktia Sustainable Corporate Bond.
Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasuryn ja Aktia Henkityhtiön sijoitussalkut

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1.–31.12.2022



Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2025

Hallituksen syyskuussa 2021 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

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

Riskit ja näkymät

Riskit (päivitetty)

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa myös pankki-, vakuutus- ja varainhoitopalvelujen kysyntään. Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua muun muassa sijoittajien korkeampien tuotovaatimusten tai nousevien korkojen seurauksena.

Euroalueen korkealle kohonnut inflaatio (marraskuu 10,1 %) on vaikuttanut siihen, että pitkät korot ovat nousseet vuoden 2022 aikana. Lisäksi joulukuun lopun markkinaodotus on, että vuoden horisontilla EKP:n ohjauskorko tulee nousemaan vuodenvaihteen tasoilta. Likviditeettisalkun korkoriskiä on edellä kuvatuista syistä johtuen suojattu kuluneen vuoden aikana. Vastaavasti Henkivakuutusyhtiön korkoriskiä on pienennetty. Aktian jälleenrahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Nykyisessä korkotilanteessa vähittäistalutuksista on tullut yhä edullisempi varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle, minkä johdosta Aktia on aiempaa aktiivisempi talletusten hankinnassa.

Palkkiotuottojen kehitys riippuu hallinnoitavien varojen volyyymistä ja arvonekehityksestä, mikä on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä. Vuonna 2022 nähdyn rahoitusmarkkinoiden volatiliiteetin kasvun ja negatiivisen arvonekehityksen seurauksena palkkiotuottojen riskitaso on noussut, ja lisäksi hallinnoitavien varojen määrä on pienentynyt arvonalaskun seurauksena. Toisaalta nettomerkintöjen kasvu on kasvattanut hallinnoitavien varojen määrää.

Aktia on ottanut uudet vähittäisvastuiden sisäiset riskiluokitusmallit (IRBA-mallit) käyttöön neljännen kvartaalin 2022 aikana, parantaen pankin mahdollisuuksia luokitella asiakkaat riskiperusteisesti. Mallien ja laskelmien kehittämis- ja parannustoimenpiteiden

yhteydessä Finanssivalvonta on asettanut pankille lisäpääomavaateita. Uusien mallien käyttöönotolla ei ole olennaista vaikutusta pankin pääomatilanteeseen.

Uudet IRBA-mallit vaikuttavat myös vähittäisvastuiden ECL-malliin. Uusien mallien käyttöönotto sekä riskitason kalibrointi korkeammalle tasolle nykyisestä epävarmasta taloustilanteesta johtuen nostaa odotettua tappiota ECL-mallissa, jolla on negatiivinen tulosvaikutus neljännen kvartaalin aikana. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

Nykyinen taloustilanne nostaa epävarmuutta Aktian luottosalkussa. Korkea inflaatio on laskenut reaalituloloja samaan aikaan kun korot ovat nousseet ennätyskellisesti vuoden aikana nostoen asiakkaiden kustannuksia ja velanhoitokuluja. Tällä hetkellä ei ole ollut havaittavissa merkittäviä poikkeamia asiakaskäyttäytymisessä esimerkiksi lyhennysvapaiden kysynnässä tai rästissä olevien lainojen kasvussa, mutta tilannetta seurataan Aktiassa aktiivisesti. Aktia seuraa myös aktiivisesti riskejä toimialoilla, joihin nykytilanteella on suurimmat vaikutukset, mm. energiaintensiivisiä teollisuutta ja kuljetusalaa. Yksittäisiä arvonalentumiskirjauksia on tehty yritys-salkun puolella.

Aktian lainasalkun maksukyvyyttömissä vastuissa on havaittavissa nousua johtuen yksittäisistä

yritysvastapuolista sekä epävarman takaisinmaksun kasvavasta määrästä henkilöasiakaspuolella.

Aktian operatiiviset riskit ovat olleet linjassa riskinottohalukkuuden kanssa myös neljännen vuosineljänneksen aikana. Ukrainan kriisistä ja Suomen Nato-jäsenyyden hakupäätöksestä johtuen uhka erilaisiin kyberhyökkäyksiin on pysynyt korkeana ja myös Aktiaa kohtaan on esiintynyt lyhytkestoisia palvelunastohyökkäyksiä, jotka eivät kuitenkaan ole suoranaisesti vaikuttaneet palveluihin. Aktia on toiminut koko vuoden aktiivisesti yhteistyössä sekä erilaisten viranomaisten että toimialan muiden toimijoiden kanssa kyberrikollisuuden ehkäisemiseksi.

Erilaiset verkkokalasteluhyökkäykset ovat jatkuneet koko vuoden. Erityisesti verkkomyyntialustoilla esiintyvät huijaukset sekä SMS-huijaukset ovat olleet Suomessa huomattavassa kasvussa. Aktian asiakkaat ovat myös kärsineet näistä. Aktia pyrkii omilla toimenpiteillään ennakkoivasti estämään näitä asiakkaisiin kohdistuvia huijauksia. Aktia on informoinut asiakkaitaan uhasta mm. järjestämällä webinaarin petoksista ja niiltä suojautumisesta. Tämän lisäksi Aktia tekee aktiivisesti yhteistyötä eri tahojen, kuten viranomaisten, finanssialan ja muiden yhteistyökumppaneiden, kanssa taistelussa petoksia vastaan.

Näkymät 2023

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022.

Näkymät on laadittu seuraavin odotuksin:

- Korkokatteen odotetaan olevan selvästi korkeammalla tasolla kuin vuonna 2022.
- Palkkiotuottojen odotetaan kääntyvän lievään kasvuun vuonna 2023.
- Henkivakuutusliiketoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Liiketoiminnan tulos on kuitenkin riippuvainen markkina-arvojen muutoksista.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän vuoden 2022 kulujen tasolla.
- Luottotappiovarausten odotetaan olevan vuoden 2022 tasolla.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Muutokset johtoryhmässä

Aktian toimitusjohtaja Mikko Ayub jätti tehtävänsä 27.2.2023. Aktian väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi nimettiin toimitusjohtajan sijainen ja varatoimitusjohtaja Juha Hammarén.

Aktian varainhoidosta vastaava johtaja Perttu Purhonen lopetti tehtävässään 1.2.2023.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Korkokate	24 209	24 045	25 814	25 111	24 097	23 142	27 670	21 339	99 180	96 249
Osingot	14	1 002	416	11	11	9	323	9	1 444	353
Palkkiotuotot	32 360	32 441	34 774	34 676	36 902	36 764	34 785	27 572	134 251	136 023
Palkkiokulut	-3 228	-2 547	-3 126	-3 358	-3 217	-3 232	-3 057	-2 524	-12 259	-12 031
Nettopalkkiotuotot	29 132	29 894	31 648	31 318	33 684	33 532	31 727	25 048	121 992	123 992
Henkivakuutusnetto	12 668	3 369	12 700	1 805	7 558	9 705	10 507	9 886	30 542	37 657
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 279	-2 215	873	701	37	449	2 888	1 309	638	4 684
Liiketoiminnan muut tuotot	202	125	105	80	132	213	203	301	512	849
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	67 504	56 220	71 555	59 027	65 520	67 051	73 320	57 892	254 308	263 784
Henkilöstökulut	-20 716	-20 841	-20 784	-21 275	-22 190	-21 909	-22 001	-17 622	-83 616	-83 723
IT-kulut	-10 030	-7 454	-8 333	-7 629	-9 129	-7 492	-7 637	-6 396	-33 446	-30 655
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5 932	-5 881	-5 897	-5 870	-6 049	-5 728	-5 283	-4 444	-23 579	-21 504
Liiketoiminnan muut kulut	-10 224	-8 657	-9 645	-11 155	-7 875	-6 461	-13 906	-10 281	-39 681	-38 523
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-46 902	-42 833	-44 659	-45 928	-45 243	-41 590	-48 827	-38 743	-180 322	-174 404
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-40	-	-	-	-	-	-	-	-40	-
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-7 150	-1 002	-2 375	303	126	-996	-1 402	-2 222	-10 224	-4 494
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-6	-46	194	108	-95	-84	-51	-35	249	-265
Liikevoitto	13 407	12 339	24 715	13 510	20 308	24 382	23 039	16 892	63 971	84 621
Verot	-2 616	-2 368	-4 881	-2 522	-4 044	-4 967	-5 363	-2 891	-12 387	-17 265
Kauden voitto	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 677	14 001	51 583	67 356
Josta:										
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 137	14 001	51 583	66 816
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-	-	-	540	-	-	540
Yhteensä	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 677	14 001	51 583	67 356
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,24	0,20	0,72	0,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,24	0,20	0,72	0,95
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:										
Liikevoitto	13 407	12 339	24 715	13 510	20 308	24 382	23 039	16 892	63 971	84 621
Liiketoiminnan tuotot:										
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-180	-	-540	-	-	-180	-540
Liiketoiminnan kulut:										
Uudelleenjärjestelykulut	1 370	-	-	-	354	-	2 957	-	1 370	3 311
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:										
Uudelleenjärjestelykulut	40	-	-	-	-	-	-	-	40	-
Vertailukelpoinen liikeulos	14 817	12 339	24 715	13 330	20 662	23 842	25 996	16 892	65 201	87 392

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Kauden voitto	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 677	14 001	51 583	67 356
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:										
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	987	-7 017	-22 002	-27 802	-4 052	-494	-2 270	-4 600	-55 833	-11 417
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	406	83	-812	-15	-55	-47	5	-22	-338	-119
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-682	705	-281	314	-177	-708	-1 796	-848	55	-3 530
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	711	-6 230	-23 095	-27 503	-4 284	-1 249	-4 061	-5 471	-56 116	-15 066
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	455	-	-	-	-131	-	-	-	455	-131
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	455	-	-	-	-131	-	-	-	455	-131
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 615	8 530	-4 078	52 159
Laajan tuloslaskelman tulos josta:										
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 075	8 530	-4 078	51 619
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-	-	-	540	-	-	540
Yhteensä	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 615	8 530	-4 078	52 159
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19	0,12	-0,06	0,73
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19	0,12	-0,06	0,73
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:										
Laajan tuloslaskelman tulos	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 615	8 530	-4 078	52 159
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-144	-	-432	-	-	-144	-432
Uudelleenjärjestelykulut	1 128	-	-	-	283	-	2 365	-	1 128	2 649
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	13 085	3 741	-3 261	-16 658	12 132	17 733	15 981	8 530	-3 094	54 376

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Pankkitoiminta										
Korkokate	22 779	23 024	20 974	19 497	18 932	18 204	18 748	17 580	86 275	73 464
Nettopalkkiotuotot	14 410	14 050	14 773	15 080	15 332	15 086	15 135	14 215	58 313	59 768
Liiketoiminnan muut tuotot	129	49	23	1	24	33	55	205	202	317
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	37 319	37 123	35 770	34 579	34 288	33 323	33 938	31 999	144 791	133 549
Henkilöstökulut	-3 973	-3 942	-3 812	-3 417	-4 223	-3 979	-5 025	-3 928	-15 144	-17 156
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-22 900	-19 434	-20 716	-23 036	-20 337	-18 839	-21 222	-20 801	-86 087	-81 200
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-26 874	-23 376	-24 528	-26 453	-24 560	-22 818	-26 247	-24 729	-101 230	-98 355
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-40	-	-	-	-	-	-	-	-40	-
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-7 150	-1 002	-2 375	303	126	-1 016	-1 402	-2 222	-10 224	-4 515
Liikevoitto	3 256	12 745	8 867	8 429	9 853	9 489	6 289	5 048	33 297	30 679
Vertailukelpoinen liikevoitto	4 072	12 745	8 867	8 429	9 952	9 489	7 489	5 048	34 114	31 977
Varainhoito										
Korkokate	1 684	668	535	494	381	393	383	417	3 381	1 574
Nettopalkkiotuotot	15 943	17 201	18 469	17 819	19 985	20 152	18 457	12 355	69 432	70 949
Henkivakuutusnetto	11 993	2 580	11 847	901	6 509	8 659	9 510	8 927	27 321	33 604
Liiketoiminnan muut tuotot	48	72	106	137	84	346	256	72	364	758
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	29 668	20 521	30 957	19 352	26 959	29 550	28 606	21 770	100 498	106 885
Henkilöstökulut	-5 670	-6 150	-5 751	-7 013	-7 072	-7 273	-6 206	-4 451	-24 583	-25 001
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-11 710	-10 142	-11 404	-10 605	-11 443	-9 697	-12 432	-7 577	-43 862	-41 150
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-17 380	-16 291	-17 155	-17 618	-18 515	-16 970	-18 638	-12 028	-68 445	-66 152
Liikevoitto	12 288	4 230	13 802	1 733	8 444	12 580	9 968	9 742	32 054	40 733
Vertailukelpoinen liikevoitto	12 819	4 230	13 802	1 733	8 622	12 580	11 712	9 742	32 585	42 656

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021		1-12/2022	1-12/2021
Konsernitoiminnot											
Korkokate	-295	345	4 303	5 119	4 784	4 545	8 536	3 344		9 473	21 209
Nettopalkkiotuotot	1 575	1 525	1 370	1 469	1 322	1 426	1 174	1 393		5 940	5 315
Liiketoiminnan muut tuotot	1 356	-1 183	1 334	724	54	427	3 194	1 415		2 230	5 090
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	2 636	687	7 006	7 313	6 160	6 398	12 903	6 153		17 643	31 614
Henkilöstökulut	-11 073	-10 750	-11 222	-10 845	-10 895	-10 658	-10 770	-9 243		-43 889	-41 566
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	6 306	5 472	6 067	6 772	6 842	6 636	4 677	5 204		24 617	23 359
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4 767	-5 278	-5 154	-4 073	-4 053	-4 022	-6 093	-4 039		-19 272	-18 207
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	-	21	-	-		-	21
Liikevoitto	-2 131	-4 590	1 852	3 240	2 106	2 397	6 810	2 114		-1 629	13 427
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2 068	-4 590	1 852	3 060	2 183	1 857	6 822	2 114		-1 747	12 976

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

Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2022	2021	2020	2019	2018
Tuloslaskelma					
Korkokate	99 180	96 249	80 677	77 568	85 903
Nettopalkkiotuotot	121 992	123 992	97 641	99 120	95 602
Henkivakuutusnetto	30 542	37 657	19 876	29 978	21 362
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	638	4 684	635	2 878	4 850
Liiketoiminnan muut tuotot	1 955	1 202	2 287	11 870	2 414
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	254 308	263 784	201 117	221 415	210 131
Henkilöstökulut	-83 616	-83 723	-69 068	-68 993	-66 683
IT-kulut	-33 446	-30 655	-26 002	-26 193	-25 638
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-23 579	-21 504	-18 276	-19 481	-12 381
Liiketoiminnan muut kulut	-39 681	-38 523	-28 813	-29 233	-38 346
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-180 322	-174 404	-142 159	-143 901	-143 048
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-40	-	-	-	-
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10 224	-4 494	-4 046	-4 452	-839
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	249	-265	-118	1 694	1 344
Liikevoitto	63 971	84 621	54 793	74 756	67 588
Verot	-12 387	-17 265	-12 172	-12 931	-11 583
Tilikauden voitto	51 583	67 356	42 621	61 825	56 005
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	51 583	66 816	42 621	61 825	56 005
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	540	-	-	-
Yhteensä	51 583	67 356	42 621	61 825	56 005
Laaja tuloslaskelma					
Tilikauden voitto	51 583	67 356	42 621	61 825	56 005
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-56 116	-15 066	6 172	-2 558	-9 991
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	455	-131	-217	-307	13
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	-4 078	52 159	48 576	58 959	46 027
Laajan tuloslaskelma, josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-4 078	51 619	48 576	58 959	46 027
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	540	-	-	-
Yhteensä	-4 078	52 159	48 576	58 959	46 027

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021	2020	2019	2018
Tase					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 251 873	1 451 815	1 232 497	1 039 093	902 650
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	997 056	1 106 966	1 258 224	1 240 331	1 340 928
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	529 409	386 464	413 759	336 495	307 982
Lainat ja muut saamiset	8 984 948	7 551 691	7 028 686	6 446 455	6 129 827
Käteiset varat	165 794	732 829	298 615	315 383	289 191
Johdannaissopimukset	54 711	39 553	76 068	68 134	69 990
Muut varat	409 484	384 023	264 920	251 208	226 257
Varat yhteensä	12 393 275	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826
Talletukset	6 045 668	5 425 806	5 164 416	4 657 453	4 565 120
Johdannaissopimukset	294 049	20 484	12 247	9 847	17 126
Muut rahoitusvelat	3 861 793	3 730 391	3 178 507	3 023 129	2 813 737
Vakuutusvelka	1 351 424	1 568 214	1 410 818	1 259 771	1 155 704
Varaukset	1 270	987	1 284	999	757
Muut velat	141 319	169 062	138 667	135 904	124 443
Velat yhteensä	11 695 522	10 914 945	9 905 939	9 087 102	8 676 887
Oma pääoma	697 754	738 397	666 830	609 996	589 939
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 393 275	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2022	2021	2020	2019	2018
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,72	0,95	0,61	0,90	0,81
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,06	0,73	0,70	0,85	0,67
Osinko / osake, euroa ¹⁾	0,43	0,56	0,43	0,53	0,61
Osinko / tulos, %	60,2	59,8	72,4	59,5	75,1
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹⁾	8,85	9,45	9,60	8,82	8,56
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	72 013 512	70 460 062	69 787 931	69 037 320	68 817 331
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	72 156 950	71 817 540	69 460 801	69 143 116	68 916 364
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹⁾	7,8	10,0	6,7	10,3	9,4
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹⁾	0,43	0,61	0,42	0,65	0,60
Kulu/tuotto-suhde ¹⁾	0,71	0,66	0,71	0,65	0,68
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	10,8	11,2	14,0	14,7	17,5
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	12,7	13,2	14,0	14,7	17,5
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	14,9	15,6	16,6	18,6	20,5
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 130 631	2 940 550	3 030 010	2 636 934	2 199 213
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	146,5	145,0	126,6	131,6	166,1
Omavaraisuusaste, % ¹⁾	5,8	6,6	6,6	6,4	6,3
Konsernivarat ¹⁾	2 936 462	2 546 099	2 265 470	2 094 688	2 112 924
Asiakasvarat ¹⁾	13 539 000	15 450 954	10 446 947	9 853 097	8 353 372
Ottolainaus yleisöltä	5 213 777	4 503 297	4 465 767	4 059 841	3 962 540
Antolainaus yleisölle	7 791 700	7 486 371	6 999 814	6 429 143	6 106 717

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2022	2021	2020	2019	2018
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ¹⁾	142 189	152 696	106 161	118 606	105 634
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ¹⁾	108,0	98,9	73,9	73,9	77,0
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	243,5	224,7	145,9	192,1	229,8
Oma varallisuus (henkivakuutusyhtiö)	183 180	244 690	159 070	166 290	175 510
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹⁾	1 476 813	1 693 406	1 515 218	1 344 989	1 230 542
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	349 624	414 454	441 005	390 364	398 930
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	1 001 799	1 153 760	969 814	869 407	756 774
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	911	862	806	787	803
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	891	854	830	776	779
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ²⁾	0,70	0,65	0,71	0,66	0,69
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²⁾	0,73	0,98	0,61	0,79	0,77
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ²⁾	8,0	10,3	6,7	9,1	8,9

*) Osinkoehdotus 0,43 euroa osakkeelta

**) Vuoden 2019 osinko maksettiin tammikuussa 2021

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

2) 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.

Laskentaperiaatteet

Osaakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osaakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainoteut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

Konglomeraatin omat varat yhteensä (omat varat ml. toimialakohtaiset varat ja vähennykset) / Minimivaatimus konglomeraatin omille varoille (luottolaitos + vakuustustoiminta) 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 likviditeetisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

Ei-taloudellisen tiedon raportti 2022

Liiketoimintamalli

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

Nykyinen vuoteen 2025 asti ulottuva päivitetty strategiamme tukee yrityksemme kasvutavoitteita ja ohjaa yritystämme kohti visiotamme ”Johdava varainhoitajapankki”. Kasvustrategiamme perustuu kaikkien kolmen liiketoiminta-alueemme läheiseen yhteistyöhön.

Vastuullisuus

Vuoden 2022 aikana Aktia-konsernin vastuullisuusohjelman päivitys hyväksyttiin. Uudistettu ohjelma on paremmin linjassa strategian ja sen aikataulun kanssa. Uudistettu vastuullisuusohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä vuosina 2022–2025.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)		2022	2021	Muutos
T-media Luottamus&Maine (vähintään 3.50)		3.45	3.46	-0.01
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)		96,6 %	78,4 %	18,2 prosenttiyksikköä
Vastuullisten lainojen osuus (kasvu)		2,1 %	1,8 %	0,3 %
Vaurastumissuunnitelma (90%)		Dataa saadaan ensimmäisen kerran vuonna 2023		
Signi liekki-indeksi* (80)		72	-	-
eNPS (20)		-13	-5	-8
SHE Index		Ensimmäinen osallistuminen vuoden 2023 aikana		
Aktian ESG luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI	AA	AA	Ei muutosta
	Sustainalytics	Low risk	High risk	Parannus
	ISS	D+	D+	Ei muutosta
Aktia pankin nettovaikutus Uprightin mallin mukaan (positiivinen)		+31 %	+45 %	-14 prosenttiyksikköä
Tietoturva**	Inreach program (yli 3)	3,47	3,46	+0,01
	Outreach program (vähintään 25)	27	-	-
Ilmastostrategian välitavoitteet	Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellinen hiilijalanjälki per M€ sijoitettu*** (2025 -30 % vs.2019)	42,70	41,09	+1,61
	Vihreiden joukkovelkakirjojen osuus yrityslainarahastoista (vähintään 35 %)	24,3 %	12,9 %	11,4 prosenttiyksikköä
	Lainasalkun päästöjen vähentäminen - 2025 välitavoitetta ei määritelty			
	Aktian pääkonttorin Scope 2 päästöt (Nettohiilineutraalius)	0	130,6	-130,6

* Asteikko 0-100

** Inreach-ohjelma = Lähde eLearning / Hoxhunt / henkilöstökysely (max 4)

Outreach-ohjelma – toteutetut toimittaja-arvioinnit ja sidosryhmätapaamiset

*** Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Europa kassakoneet.

Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yrityskorko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja IU Aktia Sustainable Corporate Bond.

Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasuryn ja Aktia Henkityhtiön sijoitussalkut

Vertailuvuoden 2019 taso: 55,40

Vastuullisuusohjelma on jaettu neljään teemaan:

- Vaurastuminen
- Aktialaiset
- Hallintotapa
- Ympäristö

Aktian johtoryhmä ja hallitus hyväksyivät konsernin vastuullisuusohjelman tavoitteineen ja toimenpiteineen. Vastuullisuusohjelman aihepiirin pohjana käytettiin vuoden 2020 olennaisuusanalyysiä, jota täydennettiin trendi- ja vertaisanalyysillä selvittääksemme aiheita, joilla on vaikutuksia finanssialan työympäristöön. Aktian ESG-tiimi määritteli lopulliset ohjelman painopistealueet hyödyntäen työntekijöille suunnattua kyselyä ja valikoitujen kohderyhmien työpajoja. Vastuullisuusohjelman painopistealueet ovat Aktialle olennaisia aiheita ja niiden osalta kehitystä seurataan oheisen taulukon mukaisesti. Laajemmin vastuullisuuden eri mittareita tarkastellaan vuosikatsauksessamme 2022.

Seuraavilla mittareilla on sekä Aktian sisäisiä, että ulkoisia vaikutuksia: Aktian mainetta sekä sen sidosryhmiltä nauttiman luottamuksen tasoa mittaavalla T-Media Luottamus&Maine -tutkimuksella, Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuudella, vastuulisten lainojen osuudella, tehtyjen vaurastumissuunnitelmien osuudella, työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaavalla eNPS:llä (Employee Net Promoter Score), Aktia pankin ESG-lukituksilla ja nettovaikuttavuudella, Aktian tietoturvakoulutuksen ja toimien tasolla sekä Aktian ilmastovaikutuksilla (ilmastostrategian välitavoitteet).

Ensisijaisesti vain Aktian sisäisiä vaikutuksia puolestaan on mittareilla: työntekijöiden työssä viihtyvyyttä mittaavan Signi liekki-indeksi, tasa-arvon toteutumista mittaavalla SHE indeksi ja sairauspoissaolot. Sisäisiä ja ulkoisia vaikutuksia on kuvattu tarkemmin vuosikatsauksessa 2022.

Keskeisiä Aktian vastuullisuustoimintaa ohjaavia sääntöjä, periaatteita ja ohjeita ovat:

- Lait ja asetukset sekä hyvä pankki- ja vakuutustapa
- Aktia-konsernin eettiset käytännösäännöt
- Aktia-konsernin eettiset käytännösäännöt toimittajille
- Vastuullisuusohjelma
- Ilmastostrategia ja ilmastopolitiikka
- WWF:n Green Office -periaatteet
- Vastuullisen sijoittamisen ja omistajaohjauksen periaatteet
- Henkilöstön hyvinvointiohjelma (AktiaWellbeing)
- Tiedonannon periaatteita koskevaa hallituksen ohjesääntö
- Vastuullisen luotonannon periaatteet
- Aktia-konsernin monimuotisuuspolitiikka
- Aktia-konsernin vihreä hankintaohje

Aktian vastuullisuustyötä ohjaavia politiikkadokumentteja löytyy konsernin vastuullisuussivuilla osoitteessa www.aktia.com/fi/vastuullisuus.

Hallintotapa

Aktialle on tärkeää noudattaa hyvää hallintotapaa ja toimia eettisesti ja läpinäkyvästi. Noudatamme kansainvälisiä periaatteita ja lisäksi toimimme

edelläkävijän rooleissa kannustaen myös muita yrityksiä liittymään vastuullisuusaloitteisiin. Pyrimme laajaan läpinäkyvyyteen sekä yleisesti toiminnassamme että raportoinnissamme. Tavoitteemme on saavuttaa vähintään toimialan keskiarvo MSCI:n, Sustainalyticsin ja ISS:n ESG-lukituksissa ja että Aktia pankilla on positiivinen nettovaikuttavuus Upright Projectin mallin mukaisesti.

Aktia-konsernilla on eettiset käytännösäännöt, jotka tukevat ja ohjaavat työntekijöitämme heidän jokapäiväisessä työssään. Henkilöstö saa vuosittain myös koulutusta eettisiin käytännösääntöihin osana pakollisia compliance-koulutuksia.

Huoltovarmuuskriittisenä finanssialan toimijana tietoturvallisuus, tietosuoja ja asiakastietojen suojaaminen ovat meille erityisen tärkeitä ja keskeisiä asioita asiakkaiden luottamuksen ylläpitämisessä. Työ tietoturvan ja -suojan ylläpitämiseksi ja edistämiseksi Aktiassa on henkilöstölähtöistä, kokonaisvaltaista ja pitkäjänteistä sekä integroitu kaikkeen toimintaamme. Mittaamme tietoturvatyön toteutumista Inreach- ja Outreach-ohjelmilla. Inreach-ohjelmalla mittaamme työntekijöiden yleistietoisuutta, johon kuuluvat verkkokoulutukset, Hoxhunt-turvallisuustietoisuuspelejä ja henkilöstökysely. Tietoturvallisuuden henkilöstökyselyn avulla mittaamme Aktialaisten suhtautumista tietoturvallisuuteen, tietoturveysikön palveluiden laatua sekä kokonaisvaltaista tietoturvakulttuurin kehittymistä. Tavoitteena on saada kyselyn kaikkien osa-alueiden keskiarvoksi yli 3 (skaala 1–4) ja vuonna 2022 saavutimme tavoitteen tuloksella 3,47. Outreach-ohjelma puolestaan mittaa

toteutettujen toimittaja-arviointien ja sidosryhmätapaamisten lukumäärää ja tavoitteena on saada tehtyä näitä vuosittain vähintään 25 kpl. Vuoden 2022 aikana käynnistettiin 27 kpl toimittaja-arviointia, jonka lisäksi erilaisia sidosryhmätapaamisia järjestettiin tarpeen mukaan.

Vaurastuminen

Vastuullisuus on Aktian toiminnan ytimessä ja ohjaa Aktiaa kohti tavoitettaan olla johtava varainhoitajapankki. Haluamme edistää kestävän vaurauden rakentamista yhteiskunnassa tarjoamalla asiakkaillemme parhaat ja kattavimmat ratkaisut sijoittamiseen, rahoitukseen ja henkilövakuuttamiseen. Pyrimme tunnistamaan uusia mahdollisuuksia digitalisaation ja ESG-megatrendien muuttuvassa maailmassa ja tarjoamaan kiinnostavia ratkaisuja asiakkaille. Lupauksemme on auttaa asiakkaitamme ajattelemaan pidemmälle ja mahdollistaa kestävää vaurastumista.

Haluamme vastata asiakkaidemme tarpeisiin ja jota korkealuokkaista asiakaspalvelua. Seuraamme Aktian mainetta ja sidosryhmiltämme nauttiman luottamuksen tasoa T-median Luottamus&Maine tutkimuksen avulla puolivuositain ja tavoitteemme on, että tasomme on vähintään 3.50 (maksimi 4.00).

Erityisesti varainhoitajana Aktialla on merkittävä mahdollisuus vaikuttaa vastuullisesti sijoituspäätöksillään. YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat osa arvopohjaa, johon sijoitustoimintamme perustuu ja allekirjoittamalla YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI), Aktia on sitoutunut ottamaan

varainhoidossaan huomioon ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskevat kriteerit. Vastuullinen sijoittaminen on tärkeä osa Aktian varainhoitotoinnin kehittämistä sekä sijoitusrahastoista ja täyden valtakirjan varainhoidosta vastaavien yksiköiden sekä pankin omista sijoituksista vastaavien yksiköiden toimintaa. Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa myös sitä, että Aktia voi edistää vastuullisuutta niissä yrityksissä, joiden arvopapereihin Aktia sijoittaa. Tavoitteemme vastuullisen sijoittamisen osalla on kasvattaa Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuutta.

Yksi olennainen osa vastuullisen sijoittamisen ESG-politiikassamme on ilmastonmuutoksen hillitseminen. Kannustamme myös ulkoisia varainhoitajia sitoutumaan ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja tukemaan vähähiilisempään yhteiskuntaan siirtymistä sijoituspäätöksissään. Vaikuttavuustyöemme ei rajoitu vain yrityksiin, vaan se kattaa myös valtion institutiot ja päätöksentekijät.

Toiseksi suurimmat vaikutukset sijoittamisen jälkeen on lainanannolla, joten haluamme harjoittaa myös vastuullista luotonantoa. Teemme vain terveitä ja eettisesti perusteltavia luottosopimuksia. Luoton myöntäminen perustuu aina asiakkaan riittävään maksukykyyn. Ennen luoton myöntämistä teemme perusteellisen riskiarvion asiakkaan maksukyvyn arvioimiseksi ja varmistaaksemme siitä, että asiakas pystyy hoitamaan velvollisuutensa. Emme myötävaikuta järjestyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi, tai järjestyihin, jotka

voivat aiheuttaa maineriskin. Asiakkaan tai hänen edustajansa henkilöllisyys todennetaan ja asiakasta koskevat tiedot kerätään. Asiakkuutta seurataan ja tiedot tallennetaan osana asiakkaan tuntemisprosessia, luottoriskianalyysiä sekä rahanpesun ja terrorismin estämistä. Keskeisiä välineitä luoton vastuulliseen myöntämiseen ovat asiakkaan maksukyvyn mukaisten luottojen jälleenmyynti sekä lainakatto ja aktiivinen luottojen seuranta. Osana luottojen myöntämistä otetaan huomioon konsernin ilmastopolitiikka.

Vuoden 2022 alusta olemme soveltaneet vastuullisen luotonannon periaatteita, jotka laadittiin edellisvuonna. Vuoden 2022 aikana olemme myös luoneet kriteeristön vihreille ja vastuullisuuslinkatuille lainoille, jotta saisimme pian lanseerattua ensimmäiset vastuulliset lainatuotteemme. Lisäksi olemme analysoineet luottosalkkumme taksonomiakelpoisuutta vuoden 2022 osalta.

Aktia Varainhoidon rahastojen vihreiden, sosiaalisten ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjojen euromääräiset osuudet ja määrät on esitetty seuraavassa taulukossa. Nämä vihreät, sosiaaliset ja muut vastuulliset joukkovelkakirjat ovat tärkeä osa tämän omaisuusluokan salkunhoitoa ja tuoteratkaisujemme keskeinen erityispiirre. Sijoitukset vihreisiin joukkovelkakirjoihin olivat 7,5 prosenttia ja 97,7 miljoonaa euroa Aktian likviditeettisalkusta. Vuonna 2022 Aktia Pankki ei ole tarjonnut vihreitä lainoja, vaan on ainoastaan osallistunut vihreisiin syndikaattilainoihin.

Vastuullisten lainojen osuus Aktian rahastoista, %	Vihreät joukkolainat	Sosiaaliset joukkolainat	Kestävän kehityksen joukkolainat	Kestävyyteen sidotut joukkolainat
Corporate Bond+	28,80 %	2,07 %	2,17 %	1,88 %
Lyhyt Yrityskorko+	14,41 %	0,00 %	2,68 %	0,00 %
European High Yield Bond+	10,06 %	0,00 %	0,00 %	5,41 %
Nordic High Yield	19,96 %	0,00 %	0,78 %	9,41 %
UI Aktia Sustainable Corporate Bond	91,66 %	4,32 %	4,02 %	0,00 %
Impakti	23,07 %	1,18 %	0,84 %	0,00 %
Secura	10,48 %	0,22 %	0,66 %	0,16 %
Solida	16,13 %	1,31 %	1,36 %	0,24 %
Emerging Market Bond+	5,02 %	1,17 %	4,87 %	1,36 %
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,00 %	0,00 %	2,02 %	0,00 %

Vastuullisten lainojen osuus Aktian rahastoista, mn €.	Vihreät joukkolainat	Sosiaaliset joukkolainat	Kestävän kehityksen joukkolainat	Kestävyyteen sidotut joukkolainat
Corporate Bond+	126,3	9,1	9,5	8,2
Lyhyt Yrityskorko+	57,0	0,0	10,6	0,0
European High Yield Bond+	26,7	0,0	0,0	14,4
Nordic High Yield	15,9	0,0	0,6	7,5
UI Aktia Sustainable Corporate Bond	84,1	4,0	3,7	0,0
Impakti	8,6	0,4	0,3	0,0
Secura	29,7	0,6	1,9	0,5
Solida	61,3	5,0	5,2	0,9
Emerging Market Bond+	9,9	2,3	9,6	2,7
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,0	0,0	12,6	0,0

Ympäristö

Ympäristöteema linkittyy suoraan Aktian ilmastostrategiaan ja vastuullisuusohjelmamme tavoitteet ovat ilmastostrategian välitavoitteet vuodelle 2025. Nämä ovat sijoittamisen osalta pienentää osake- ja yritysainasalkkujen hiilijalanjälkeä 30 % verrattuna vuoden 2019 tasoon, sekä kasvattaa vihreiden joukkolainojen

osuus yrityslainarahastoista 35 %:iin. Lainanannon osalta tavoitteena on laatia kriteeristö vihreille ja vastuullisuuslinkatuille lainoille, vihreiden joukkovelkakirjalainojen viitekehys (green bond framework) ja lanseerata ensimmäiset vastuulliset lainatuotteet vuoden 2023 aikana. Aktian oman toiminnan tavoitteena puolestaan on nettohiilineutraalius Aktian pääkonttorin

toimitilojen energiankulutuksen osalta. Aktian ilmastostrategia ja hiilidioksidipäästöt (Scope 1, 2 ja 3) kuvataan tarkemmin Vuosikatsauksessa 2022.

Ilmastonmuutoksen ohella biodiversiteetti on yksi tärkeimmistä aihepiireistä. Varainhoidossa olemmekin myös kehittäneet työkaluja transitioyhtiöiden tunnistamiseen ja analysoidaksemme rahastojen riippuvuutta luonnonpääomavaroista. Lainanannon osalla olemme vuoden 2022 aikana työstäneet vastuullisen luotonannon kriteeristöä.

Oman toiminnan osalta energiankulutus on noussut erityisen olennaiseksi aihepiiriksi tänä vuonna epävarman maailmantilanteen ja Venäjän tuontien energiasta irtautumisesta aiheutuneen energiakriisin myötä. Torjuaksemme sähköpulaa lähdimme mukaan energiansäästötalkoisiin Aktian pääkonttorin osalta vuokraisäntä Spondan kanssa ja Turussa Aktia Henkivakuutusyhtiön vuokraisäntä TeknologiaKiinteistöjen kautta.

Aktian pääkonttori on WWF Green Office sertifioitu. Tarkoituksena on laajentaa Green Office -käytäntöjä myöhemmin myös muihin Aktian toimipisteisiin. Kanustamme kaikissa toimipisteissämme ympäristöystävällisiin toimiin ja jaamme hyviä käytänteitä. Aktia käyttää uusiutuvalla energialla tuotettua ns. vihreää sähköä Aktian pääkonttorissa ja Aktian kaikissa toimipisteissä, joissa Aktialla on oma sähkösopimus (n.90 % Aktian energian kulutuksesta).

Aktialaiset

Me haluamme työntekijöidemme kokevan, että Aktia on hyvä työyhteisö ja että heitä arvostetaan. Aktiassa kaikille työntekijöille tarjotaan yhdenvertaiset mahdollisuudet menestyä ja kehittyä ammatillisina. Matalan hierarkian ja yrittäjähenkisen työskentelykulttuurin ansiosta henkilöstöllä on mahdollisuus vaikuttaa ja päästä kehittämään Aktiaa. Sosiaalisen vastuun mittareihin Aktiassa kuuluu mm. suositusindeksi eNPS (Employee Net Promoter Score, eli halukkuus suositella Aktiaa työnantajana). eNPS:än osalta tavoitteemme on 20. Vuonna 2022 eNPS-lukumme vaihteli -2 ja -13 välillä.

Kaikkea toimintaamme ohjaavat yhdessä henkilöstön kanssa laaditut arvomme – rohkeasti, osaavasti, yhdessä. Vuonna 2022 päivitimme vastuullisuusohjelmaamme vuosille 2022–2025, jossa painopistealueet Aktialaiset-teeman osalta ovat hyvä johtajuus, työntekijäkokemus, monimuotoisuus, tasa-arvo ja osallisuus (DEI). Vuoden aikana aloimme käyttää uusia pääkonttoritilojamme Helsingissä laajemmin samalla kun jatkoimme työskentelyä hybridimallilla. Työntekijäkokemus oli vahva painopistealue vuoden aikana, ja panostimme henkilöstön toiveiden sekä parannuskohteiden tutkimiseen yrityksessä. Teroitimme asiakaskokemustamme sisäisesti ja tarkistimme organisaatorakennettamme varmistaaksemme, että se palvelee yritystä ja asiakkaitamme mahdollisimman hyvin.

Hyvä johtajuus

Hyvä johtajuus on avainasemassa, jotta voimme saavuttaa tavoitteemme olla toimialan halutuin työpaikka. Kaikilla työntekijöillä on oikeus hyvään johtajuuteen. Aktia panostaa säännölliseen johtamiskoulutukseen, joka perustuu Aktian strategiaan ja arvoihin sekä muutosjohtamiskykyyn. Vuonna 2022 keskityimme edelleen strategian ymmärtämyksen ja tietoisuuden syventämiseen jatkuvan sisäisen strategiaviestinnän ja tulosjohtamisen avulla. Olemme kiinnittäneet erityistä huomiota ylimmän johdon tukemiseen strategian toteuttamisen edistämässä perustamalla ylemmän johdon johtajuuden ohjausryhmän. Ohjausryhmän yhtenä tavoitteena on määritellä ja kehittää johtajuutta Aktiassa. Ohjausryhmä kokoontui kuukausittain vuonna 2022.

Työntekijäkokemus ja hyvinvointi

Aktia on yhteistyössä työterveyshuollon ja kriisiryhmän kanssa seurannut ajankohtaisia valtakunnallisia terveysohjeita ja jakanut tietoa ja suosituksia työntekijöilleen koronainfotilaisuuksissa sekä intranetissä. Olemme pyrkineet järjestämään turvallisia toimintatapoja, muun muassa suosituksilla koskien etätöitä, tapaamisia, käsihygieniää, kasvomaskeiden käyttöä, digitaalisia ratkaisuja ja työvuorojen järjestelyä. Toimipaikoillamme on myös ollut saatavilla käsidesinfointiainetta ja kasvomaskeja.

Vuonna 2022 Aktia jatkoi yhteistyötään Mehiläisen kanssa ja AktiaWellbeing-hyvinvointikonsepti jatkui. Konsepti on edistysellinen tapa järjestää

työterveyshuolto. Konseptin toiminnot ovat olleet digitaalisia koronapandemian vuoksi. Konsepti kattaa perusterveydenhuollon lisäksi monipuoliset palvelut ja valmennuksia, joita työntekijät voivat käyttää oman työhyvinvointinsa parantamiseen. Tällaisia ovat esimerkiksi ruokavalioon, liikuntaan ja palautumiseen liittyvä valmennus sekä henkilökohtainen digivalmennus. Myös yhteisiä Aktia Take a break -hetkiä on järjestetty säännöllisesti etätöiden tueksi. Monet aktialaiset käyttävät digitaalisia hyvinvointipalveluja. AktiaWellbeing-ohjelman myötä työntekijät ovat myös hyötynet monista työhyvinvointia tukevista työkaluista. Aktiassa on käytetty esimerkiksi työkykytutkaa, jonka avulla voidaan varhaisessa vaiheessa puuttua mahdollisiin terveysriskeihin. Tärkeä osa hyvinvointikonseptia on lisäksi työkyvyn varhainen tuki, joka auttaa parantamaan aktialaisten työhyvinvointia ja pidentämään heidän työuriaan. Otimme käyttöön uuden henkilöstökyselytyökalun Signin selvittääksemme tarkemmin työntekijöidemme motivaatiota. Kyselyssä määritetyt tärkeimmät työhön liittyvät tekijät muodostavat keskimääräisen indeksin, joka näyttää työntekijöiden keskimääräisen työnostuksen tason. Vuonna 2022 indeksi oli 72, ja Aktia pyrkii parantamaan tuloksia edelleen. Tutkimuksen tulokset sisällytetään kahdenvälisiin keskusteluihin ja ryhmäkeskusteluihin, jotta työntekijöiden toiveet voidaan ottaa paremmin huomioon. Terveiden turvaamista kuvataan yksityiskohtaisemmin vuoden 2022 vuosikertomuksessamme luvussa henkilöstön hyvinvoinnin edistämisestä.

Monimuotoisuus, tasa-arvo ja yhdenvertaisuus

Me Aktiassa kunnioitamme monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Aktian monimuotoisuuspolitiikka kattaa sekä työntekijät että hallituksen. Monimuotoisuus on olennainen osa organisaation toimintakykyä. Uskomme työntekijöidemme monimuotoisuuden luovan kilpailuetuja sekä liiketoiminnassa että parhaista mahdollisista työntekijöistä kilpailtaessa. Aktian monimuotoisuuspolitiikka perustuu Aktian arvoihin, käytännesääntöihin ja syrjinnän vastaiseen työhön. Monimuotoisuus on osa hyvää hallintoa ja Aktian menestystä. Työntekijäpolitiikkamme tähtää monimuotoisuuden ja tasa-arvon edistämiseen. Työntekijöiden tasapuolinen kohtelu alkaa rekrytoinnista: pyrimme varmistamaan työntekijöidemme monimuotoisuuden rekrytointiprosessiemme avulla. Olemme sitoutuneet takaamaan kaikille työntekijöille yhdenvertaiset mahdollisuudet sekä huolehtimaan tasapuolisesta kohtelusta rekrytointitilanteissa. Seuraamme työntekijöidemme sukupuolijakaumaa koskevia tietoja, ja vuonna 2022 Aktian työntekijöistä 45 prosenttia oli miehiä ja 55 prosenttia naisia. Vuonna 2021 56 prosenttia oli naisia ja 44 prosenttia miehiä. Vuonna 2022 63 prosenttia johtoryhmän jäsenistä oli miehiä ja 38 prosenttia naisia. Tämän lisäksi hallitustyöhön osallistuneista 75 prosenttia oli miehiä ja 25 prosenttia oli naisia. Myös päivittäinen työympäristömme tukee kulttuurista monimuotoisuutta. Kaikilla työntekijöillä on samat mahdollisuudet edetä urallaan. Aktia on myös monikielinen työpaikka. Vuonna 2022 jatkettiin työntekijäasiakirjojen monikielisyyteen panostamista. Aktian

periaatteena on tukea yhdenvertaisesti monikielisyttä, vähemmistöjä tai työyhteisössä haavoittuvassa asemassa olevia ryhmiä. Aktia järjestää henkilöstölleen esimerkiksi kielikursseja ja tarjoaa laajoja hyvinvointipalveluja kaikille työntekijöille. Aktian tavoitteena on tarjota työntekijöilleen urakehitystä tukevaa koulutusta ja ohjelmia.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

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

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

sisällyttämään ESG-näkökulmat hallinnointitapaamme ja raportoimaan ESG toimistamme läpinäkyvästi.

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

Korruption ja lahjonnan torjuminen

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

etuuskien, mukaan lukien tapahtumiin osallistuminen, vastaanottamiseen tai antamiseen.

Työntekijöiden tueksi Aktia on koonnut eettisiin käytännesääntöihinsä keskeiset säännöt, joita työntekijöiden on noudatettava työssään. Kaikilla Aktian työntekijöillä on velvollisuus noudattaa eettisiä käytännesääntöjä, ja he saavat vuosittain koulutusta niistä. Konsernin eettiset käytännesäännöt kattavat muun muassa korruption ja lahjonnan torjunnan, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen, salassapitovelvollisuuden, sisäpiiriä koskevat säännöt, sivutoimien ja luottamustehtävien ilmoittamisen sekä Aktian liikesalaisuuksien suojaamista koskevat säännöt. Näissä ohjeissa konsernin työntekijöitä kehoitetaan myös ilmoittamaan käytännesääntöjen ja mahdollisten epäeettisten liiketoimintatapojen rikkomisesta tai niitä koskevista epäilyistä (ns. whistleblowing). Vuonna 2022 whistleblowing-kanavan kautta ei tullut lainkaan ilmoituksia. Aktia Pankki Oyj on arvioinut, että korruption ja lahjusten riski sen toiminnassa on matala.

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

TCFD on kansainvälinen raportointiviitekehys, joka ohjeistaa ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien raportoinnissa. Aktiasta tuli TCFD-raportointisuositusten julkinen tukija vuonna 2021. Tähän osioon on koottu tietoa Aktian toiminnasta TCFD-raportointiviitekehystä mukaillen.

Hallinnointi

Vastuullisuutta, joka koostuu sekä yritysvastuusta että ESG-integraatiosta kaikilla liiketoiminta-alueilla, johdetaan Aktiassa keskitetysti. Vastuullisuus on integroitu osaksi Aktian kaikkea toimintaa, ja vastuullisuusasiat ovat Aktian hallituksen agendalla vähintään kerran vuodessa ja johtoryhmän agendalla tarvittaessa useammin kuin kerran vuodessa. Vuoden 2022 aikana vastuullisuusasiat olivat johtoryhmän agendalla kvartaaleittain. Aktian rahastoyhtiön hallituksen agendalla vastuullisuusasiat ovat kvartaaleittain. Hallitustasolla tarkastusvaliokunta valvoo yritysvastuun kehittämistyötä ja vastuullisuusohjelmaa. Aiheita käsitellään ja hyväksytään tarvittaessa myös asianomaisten tytäryhtiöiden hallituksissa. Vastuullisuusjohtaja vastaa vastuullisuuden kehittämisestä Aktialla yhdessä yritysvastuu- ja ESG-asiantuntijoiden kanssa. Vastuullisuusjohtaja raportoi varainhoidon liiketoiminta-alueen varatoimintajohtajalle. ESG-tiimin vastuualue kattaa kuitenkin kaikki konsernin toiminnot. Yritysvastuun johtamista kuvataan tarkemmin vuosikatsauksessamme.

Vuoden 2022 aikana Aktia Varainhoito on jatkanut aktiivisesti vastuullisen sijoittamisen kehittämistä. Varainhoidolla on ESG-komitea, jossa on edustajia kaikista omaisuusluokista. Komitean tehtävänä on kehittää vastuullista sijoittamista Aktia Varainhoidossa, koordinoida Aktian ESG-periaatteiden, toimenpiteiden ja aloitteiden jalkauttamista sekä ESG-analysointia ja tuloksellisuutta sijoituksissa ja käsitellä normirikkomuksia ja priorisoida

yhtiövaikuttamiskeskusteluja. Aktia varainhoidossa sijoituspäätöksiä ohjaavat Aktian omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet, jotka kattavat sekä asiakasvarallisuuden hoidon että Aktian oman sijoitustoiminnan.

Aktia-konsernilla on käytössään myös ilmasto-politiikka ja vihreä hankintaohje, jotka koskevat kaikkia toimintoja. Konserni käy keskusteluja ilmasto- ja ympäristöasioista toimittajiensa kanssa ohjeiden puitteissa.

Ilmastopolitiikkamme rakentuu seuraavan viiden strategisen tavoitteen ympärille:

1. Olemme sitoutuneet jatkuvasti kehittämään tietämystämme ilmastomuutoksen asioista, jotka liittyvät tuotteitamme ja palveluitamme koskevaan neuvonantoon.
2. Olemme sitoutuneet parantamaan avoimuutta ja sitoutumista asiakkaisiimme, jotta he voivat tehdä tietoon perustuvia päätöksiä ilmastomuutokseen liittyvistä näkökohdista.
3. Olemme sitoutuneet kehittämään vastuullisia tuotteita ja edistämään ilmastoystävällisiä toimia ja tavoitteiden asettamista toiminnassamme.
4. Olemme sitoutuneet ottamaan huomioon ja arvioimaan ilmastonäkökohtia valituissa tutkimus- ja analysointiprosesseissamme. Haluamme ymmärtää toimialojen sekä yritysten riskejä ja mahdollisuuksia esimerkiksi ilmastomuutoksen taloudellisten vaikutusten suhteen.

5. Olemme sitoutuneet Aktia varainhoidon hallinnointien varojen puolesta käyttämään oikeuksiamme pitkäaikaisena osakkeenomistajana Proxy Voting -menetelmän kautta. Osallistumme valittuihin vuotuisiin yhtiökokouksiin ja teemme yhteistyötä yritysten kanssa vaikuttaaksemme heidän ilmastomuutokseen liittyvään hallintotapaansa.

Strategia

Aktia julkaisi ilmastostrategian vuonna 2021 ja vuoden 2022 aikana työstettiin ilmastostrategian välitavoitteita vuosille 2025 ja 2030 ja ne hyväksyttiin loppuvuodesta. Ilmastostrategiamme pää-tavoitteet ovat:

- **Varainhoito ja omat sijoitukset:**
Nettohiilineutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä.
Aktia on mukana Net Zero Asset Managers -aloitteessa tukeakseen hiilineutraaliuden tavoitetta. Hiilineutraaliustavoite kattaa sekä asiakasvarallisuuden että Aktian omat sijoitukset.
- **Luotonanto:**
Lainasalkun päästöjen vähentäminen
Tukeakseen Aktian vastuullisuustyötä Aktia liittyi mukaan UN Principles for Responsible Banking -aloitteeseen vuonna 2022.
- **Aktian oma toiminta:**
Nettohiilineutraalius oman toiminnan osalta 2050 mennessä.

Ilmastotyö on osa Aktian varainhoidon jokapäiväistä toimintaa. Aktia on sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) ja siten huomioimaan varainhoidossaan muun muassa ympäristöä koskevat kriteerit. Aktialla on varainhoitajana mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön sijoituspäätöksensä kautta. Aktian osakesijoitusstrategia suosii suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä. Lisäksi Aktia on kehittänyt transitoiyhtiöiden tunnistamisprosessia vuoden 2022 aikana. Osana läpinäkyvää toimintaamme, raportoimme neljännesvuositain rahastojemme nettovaikuttavuudesta kotimaisen The Upright Projectin mallinnuksen mukaisesti.

Tukeakseen ilmastomuutoksen hillintää globaalisti, Aktia on allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Aktia on allekirjoittanut myös Net Zero Asset Managers Initiative -aloitteen sekä CDP:n (aiemmin Carbon Disclosure Project) ilmastomuutos-, vesi- ja metsäaloitteet. Lisäksi raportoimme CDP:lle toimintamme vaikutuksistamme ilmastoon.

Kannustamme myös yrityksiä aloittamaan ilmastoraportointi ja asettamaan tieteeseen perustuvia tavoitteita osallistumalla CDP:n non-disclosure -kampanjaan sekä CDP:n johtamaan Science Based Targets -kampanjaan. Suurempi osa Aktian vaikuttamistoimista keskittyy yrityksiin. Kuitenkin yhä enenevässä määrin ilmastomuutokseen liittyvä vaikutustyö ulottuu myös ulkopuolisille varainhoitajille, valtion instituutioille ja päättäjille.

Riskien hallinta

Riskit ja riskienhallinta ovat osa Aktian liiketoimintaympäristöä ja toimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankkikonsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit ovat myös keskeisiä riskejä ja ne koskevat kaikkea toimintaa. Edellä mainittuja riskejä ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksen riskiosiossa sekä Aktian Pilar III -raportissa konsernin verkkosivuilla.

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

Näiden yleisten periaatteiden lisäksi Aktia Pankin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäinen puolustuslinja muodostuu linjaorganisaatiosta. Toisen puolustuslinjan muodostavat riippumattomat Compliance- ja Riskienvalvonta-toiminnot, joiden ensisijaisena tehtävänä on kehittää, ylläpitää ja valvoa yleisiä periaatteita ja riskienhallinnan kehystä sekä jatkuvasti valvoa

olennaisten riskien kehitystä. Kolmannen puolustuslinjan muodostava sisäinen tarkastus on muista toiminnoista irrallinen ja näistä riippumaton yksikkö, jonka tehtävänä on varmistaa, että sisäinen valvonta ja riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Aktia-konserni noudattaa myös Euroopan keskuspankin (EKP) ohjetta ilmasto- ja ympäristöriskien hallintaan sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) keskustelupaperia ESG-riskeistä. ESG-riskit ovat osa Aktian riskienhallintapolitiikkaa ja Aktia pyrkii kehittämään strategiaansa ja riskienhallinnan prosessejaan huomioidakseen ilmastomuutoksen kokonaisvaltaisemmin. Vuoden 2022 aikana olemme työstäneet ESG-mallinnusta osaksi henkiyhtiön riski- ja vakavaraisuusarvioinnissa.

Aktiassa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan vuosittain lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä, joka tarkoittaa, että tarkastelemme riskejä vuosittain sen hetkellä strategijaksolla (alle viis vuotta), viidestä kymmenen vuoden aikajänteellä, sekä kymmenestä kolmeen kymmeneen vuoden aikajänteellä. Riskien tunnistamisen ja arvioinnin tarkoituksena on mahdollistaa ilmatoriskien hallinta ja lieventäminen liiketoimintaympäristössä. Ilmatoriskit voivat vaikuttaa sijoitusketjuun sekä suoriin toimintoihin tai toteutua asiakkaiden tai toimitusketjun kautta muun muassa taloudellisten ja markkinakehityksen vaikutusten tai Aktian maineen sekä luotettavuuden kautta.

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

Aktia Varainhoidon salkunhoitajat ottavat sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon ESG-riskit ja -mahdollisuudet sekä pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset. Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana rahastojen sijoitusprosessia. Käytämme salkunhoidon tukena sekä omaa sisäistä että ostettua ulkoista ESG-analyysiä. Käytössämme on mm. Morningstar/Sustainalyticsin sekä ISS ESG:n yrityskohtaiset ESG-arviot ja -analyysit sekä ISS ESG:n ilmatoriskianalyysi. Osana ilmatoriskianalyysia suoritamme rahastoillemme vähintään puolivuositteittain skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan. Näin näemme muun muassa kuinka hyvin sijoitusalkukomme on linjassa alle 1,5 asteen ilmastonlämpenemisskenaarion mukaan. Lisäksi monitoroimme työkalun avulla hiilijalanjälkeämme (scope 1, 2 ja 3), hiili-intensiteettiämme, transitoriskejä ja fyysisiä riskejä sekä varainhoidon että omien sijoitusten portfolioissamme. Tulokset raportoidaan osana puolivuositteittain julkaistavaa Vastuullisen sijoittamisen katsausta sekä kvartaaleittain julkaistavia rahastojen ESG-raportteja. Salkunhoitajat ottavat monitoroinnin tulokset huomioon osana salkunhoitoa.

Mikäli kohdesijoituksien suhteen havaitaan esimerkiksi kohonnutta hiiliriskiä tai puutteita ilmastotavoitteiden asetannassa, salkunhoitaja voi aloittaa aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamistyön kohdesijoituksien kanssa.

Aktia-konsernin tunnistamia ilmatoriskejä ovat esimerkiksi:

Sääntelyriskit: Sääntelyriskit liittyvät esimerkiksi kansalliseen ja EU-tason ilmasto- ja energiapolitiikkaan sekä regulaatioon ja raportointiin ja niiden mahdollisiin muutoksiin. Näitä riskejä hallitaan kehittämällä käytäntöjä vastaamaan uusinta sääntelyä ja varautumalla muutoksiin.

Teknologiariskit: Ilmastomuutoksen teknologiariskit liittyvät esimerkiksi hankintaketjuun ja Aktian rahastoihin, jotka sijoittavat teknologiaan. Näitä riskejä hallitaan analysoimalla sijoituskohteita, käytössä olevaa teknologiaa ja uuden teknologian kehitystä tarkasti.

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

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

Maineriskit: Maineriskit liittyvät esimerkiksi analyytikoiden ja luottoluokitajien käytäntöön sisällyttää

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

Lyhytaikaiset fyysiset riskit: Lyhytaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden, kuten myrskyjen, tulvien tai rankkasateiden lisääntyminen, jotka voivat aiheuttaa kiinteistövahinkoja. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla riittävä vakuutus turva ja ennakoiva kiinteistöhuolto sekä tekemällä ympäristöasioiden due diligence (environmental due diligence) ennen kiinteistösijoituksen tekemistä. Myös käynnistetyt luotonannon vastuullisten periaatteiden päivityksen kautta voidaan hallita riskejä asuntolainoituksen osalta.

Pitkäaikaiset fyysiset riskit: Pitkäaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sääolosuhteiden pysyviin, pitkäkestoisiin muutoksiin liittyvät seuraukset, kuten mahdolliset nousevat vakuutusmaksut ja kiinteistöjen arvon aleneminen esimerkiksi tulvariskialueilla. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla kiinteistöjen huollon kautta kiinteistöjen riittävät valmiudet kohdata

sääolosuhteiden pitkäkestoisia muutoksia sekä ympäristöasioiden due diligence ennen kiinteistösijoituksen tekemistä.

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

Aktian tunnistamia ilmastomahdollisuuksia ovat esimerkiksi:

Resurssitehokkuus: Luonnonvaroja säästäessään ja hiilidioksidipäästöjä vähentäessään on mahdollista myös säästää kustannuksia. Paperin, sähkön ja vedenkulutuksen vähentäminen vähentää päästöjä, kuten myös matkustamisen vähentäminen. Aktia hyödyntää näitä mahdollisuuksia ja toteuttaa säästöjä henkilöstöä kouluttamalla, suosimalla energiatehokkaampia toimitiloja, tekemällä ekotehokkuustoimenpiteitä ja järjestämällä enemmän video- ja Teams-palavereja.

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

Liiketoimintamahdollisuudet: Aktia voi saavuttaa kasvua uusien liiketoimintamahdollisuuksien kautta

asiakkaiden preferenssien siirtyessä kohti vastuullisia tuotteita ja palveluita. Sijoitus- ja rahoitustuotteiden kautta Aktialla on vaikutusmahdollisuus ilmastomuutoksen hillintään ja sopeutumisen edistämiseen.

Aktia on tunnistanut ilmastomuutoksen megatrendiksi, jolla on vaikutus Aktian strategiaan ja taloussuunnitteluun tulevaisuudessa. Ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyy sekä riskejä että mahdollisuuksia Aktialle. Kehitämme aktiivisesti palveluita ja tuotteita, jotta Aktialla olisi enemmän vastuullisia vaihtoehtoja sekä varainhoidon että lainannannon puolella. Vuonna 2022 Aktia toi markkinoille kaksi erityisvaihtoehtoa sijoitusrahastoa: Aktia Bioteollisuus I Ky ja Aktia Sustainable Corporate Bond Fund. Näiden kahden uuden rahaston ja Aktia Impakti rahaston päivityksen jälkeen kolme rahastoa on luokiteltu EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen mukaisesti ns. tummanvihreäksi, artikla 9 mukaiseksi rahastoksi. Lisäksi vuoden 2022 aikana Aktia aloitti vihreän ja vastuullisen lainatoiminnan kehittämisen. Näiden lisäksi Aktia keskittyy toimiin ilmastomuutokseen sopeutumiseen ja sen hillitsemiseen myös omassa toiminnassaan esimerkiksi asettamalla tavoitteita energiankulutuksen vähentämiseen ja vihreän sähkön hankintaan sekä kiinnittämällä huomiota toimitusketjun kestävyYTEEN.

Mittarit

Aktia on raportoinut omien suorien osake- ja yritys-lainarahastojensa hiilijalanjäljen sekä hiili-intensiteetin kaksi kertaa vuodessa. Julkaisemme säännöllisesti,

puolivuositain vastuullista sijoittamista koskevan katsauksen Aktian verkkosivuilla. Varainhoitomme rahastojen painotettu keskimääräinen suhteellinen hiilijalanjälki oli vuoden lopussa 42,7 tonnia CO₂e miljoonaa euroa tuloja kohden, se on keskimäärin 53 prosenttia markkinansa vertailuarvoa matalampi. Aktian rahastojen hiilijalanjälki on ollut jo useampia vuosia selvästi markkinan vertailuarvon alapuolella.

Aktian omat päästöt energian kulutuksesta, eli Scope 2 päästöt vuonna 2022 olivat 219,6 tonnia CO₂e (market based). Aktian kokonaispäästöt (Scope 1, 2 ja 3) raportoidaan Aktian vuosikatsauksessa.

Taksonomian alainen raportointi

Laadulliset tiedot

Taustatietoa määrällisten indikaattoreiden tueksi

Olemme 2022 vuoden taksonomiaraportoinnissa (taksonomian piiriin kuuluvat taloudelliset toiminnot) muuttaneet hieman raportoitavien tietojen muotoa vuoteen 2021 verrattuna, vastaamaan paremmin markkinakäytäntöä. Taksonomian raportointivelvollisuus rajoittuu vielä ei-taloudellista raportointia koskevan direktiivin (NFRD) mukaisiin tiedonantovelvollisiin yhtiöihin, joita Suomessa ovat listautuneet yhtiöt, luottolaitokset ja vakuutusyhtiöt, joilla on yli 500 työntekijää. Nämä yhtiöt raportoivat ensimmäistä kertaa taksonomian piiriin kuuluvat taloudelliset toiminnot tilikauden 2021 osalta ja taksonomiamukaisuus raportointi muiden kuin rahoitusalan yritysten raportointivelvollisten osalta käynnistyy

parhaillaan, koskien tilikautta 2022. Tämän raportin laatimisajankohtana Aktialla ei ole yritysasiakkaiden itse raporttoimia tietoja käytettävissä koska Aktian yritysasiakkaat eivät enimmäkseen ole raportointivelvollisten piirissä. Koska varsinaisessa taksonmiaraportoinnissa arvioiden käyttö ei ole sallittua, kuuluu taksonomian piiriin ainoastaan asuntolainat, taloyhtiölainat, suorat kiinteistöomistukset sekä pieni osa yritysten leasing rahoituksesta. Lisätäksemme läpinäkyvyyttä olemme kuitenkin arvioineet muita taksonomian piiriin kuuluvia varoja ja esitämme ne erillisessä taulukossa vapaaehtoisena raporttina.

Aktia ei käytä NACE:n toimialastandardia asiakkaiden jaottelun perusteena. Aktiassa käytetään Tilastokeskuksen Toimialaluokitusta 2008. Arvioidaksemme taksonomian ulkopuolisia yritysluottoja ja taksonomian piiriin kuuluvia luottoja olemme liittäneet NACE:n koodit vastaaviin Tilastokeskuksen koodeihin. Aktian tässä raportissa tarkastettava lainasalkku käsittää asuntolainat, rakennusten entisöintilainat, taloyhtiölainat, moottoriajoneuvolainat sekä yritysainat. Mm. vakuudettomat kulutusluotot on suljettu pois taksonomian piiriin kuuluvista varoista, koska käyttöalaa koskevia tietoja ei kerätä emmekä pysty määrittämään, kuuluuko käyttöala taksonomian piiriin.

Aktia-konsernin sijoitukset ovat mukana konsernin kokonaisvaroissa ja sisältävät Aktia Pankki Oy:n sijoituksia likviditeettisalkun hallinnan puitteissa, johdannaissijoituksia, osuuksia muissa yrityksissä sekä

Aktia Henkivakuutus Oy:n sijoituksia osakkeisiin, korkoinstrumentteihin, vaihtoehtoisin sijoituksiin, kiinteistöihin, rahamarkkinavälineisiin sekä johdannaisiin. Kolmannen osapuolen (Upright Project) tekemä analyysi taksonomian piiriin kuuluvasta osake- ja korkosijoituksiin liittyvästä toiminnasta perustuu sekä yritysten itsensä ilmoittamiin lukuihin siltä osin kun tieto on ollut saatavilla, sekä arvioihin. Kaikkien suorien kiinteistösijoitusten on arvioitu kuuluvan taksonomian piiriin. Vaihtoehtoiset sijoitukset on osittain jätetty arvioinnin ulkopuolelle, mikäli luotettavaa tietoa ei ole ollut saatavilla.

Kuvaus asetuksen (EU) 2020/852 noudattamisesta Aktian liiketoimintastrategiassa

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

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 kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen mukaisesti (SFDR artikla 9:n mukaiset rahastot).

EU taksonmiaraportointi 2022	Osuus kokonaisvaroista
Luokitusjärjestelmäkelpoiset vastuut	56,00 %
Ei-luokitusjärjestelmäkelpoiset vastuut	24,40 %
Valtioihin, keskuspankkeihin ja ylikansallisiin liikkeeseenlaskijoihin liittyvät vastuut	2,90 %
Johdannaiset	0,30 %
Muihin kuin NFRD-yrityksiin liittyvät vastuut	16,50 %
Vaadittaessa maksettavat pankkien väliset lainat	0,00 %
Kaupankäyntisalkku	0,00 %

Arvioidut taksonomian piiriin kuuluvat vastuut	Osuus kokonaisvaroista
Luokitusjärjestelmäkelpoiset vastuut	56,00 %
Arvio luokitusjärjestelmäkelpoiset vastuista	1,30 %
Arvio ei-luokitusjärjestelmäkelpoiset vastuista	23,10 %
Valtioihin, keskuspankkeihin ja ylikansallisiin liikkeeseenlaskijoihin liittyvät vastuut	2,90 %
Johdannaiset	0,30 %
Muihin kuin NFRD-yrityksiin liittyvät vastuut	16,50 %
Vaadittaessa maksettavat pankkien väliset lainat	0,00 %
Kaupankäyntisalkku	0,00 %

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

Täydentävät tiedot

Kaikista taloudellisista toiminnoista taksonomian piirissä on toistaiseksi vain rajallinen osa taloudellisesta toiminnasta. Raportointivelvollisuus rajoittuu vielä ei-taloudellista raportointia koskevan direktiivin mukaisiin tiedonantovelvollisiin suuriin yhtiöihin ja suurin osa Aktian yritysasiakkaista on pieniä ja keskisuuria yhtiöitä, jotka eivät kuulu raportointivelvollisuuden piiriin. Taksonomian merkityksen

Aktialle arvioidaan siten yritysrahoituksessa olevan tällä hetkellä melko alhainen. Kestävän rahoituksen ja kestävien sijoituskohteiden kysyntä kasvaa kuitenkin jatkuvasti, joten taksonomian merkityksen odotetaan kasvavan jatkossa, kun taksonomia tulee kattamaan useampia sektoreita ja raportointivelvollisuus ulottuu useampaan yhtiöön.

Ei-taloudellisen raportin tiedot on varmennettu KPMG:n toimesta (limited assurance). Varmennuslausunto löytyy Aktian vastuullisuusraportin yhteydestä Aktian Vuosikatsauksesta 2022.

Tilinpäätös

Aktia

Sisällysluettelo

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	42
Konsernin laaja tuloslaskelma	43
Konsernin tase	44
Konsernin oman pääoman muutos	45
Konsernin rahavirtalaskelma	46
Tunnusluvut	47
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet	49
K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2022	59
K3 Konsernin segmenttiraportti	75
K4 Korkokate	76
K5 Osingot	76
K6 Nettopalkkiotuotot	76
K7 Henkivakuutusnetto	77
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	80
K9 Liiketoiminnan muut tuotot	81
K10 Henkilöstö	81
K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	82
K12 Liiketoiminnan muut kulut	82
K13 Verot	83
K14 Osakekohtainen tulos	83

K15 Varojen ja -velkojen luokitus	84
K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	86
K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	86
K18 Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat korolliset arvopaperit	86
K19 Lainat ja muut saamiset	87
K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	87
K21 Käteiset varat	88
K22 Johdannaisopimukset	88
K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	90
K24 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	90
K25 Käyttöoikeusomaisuus	91
K26 Sijoituskiinteistöt	91
K27 Muut aineelliset hyödykkeet	92
K28 Muut varat yhteensä	92
K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	92
K30 Talletukset	93
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	94
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	95
K33 Muut velat luottolaitoksille	95
K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	95

K35 Vakuutusvelka	96
K36 Muut velat yhteensä	97
K37 Oma pääoma	98
K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	100
K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	104
K40 Annetut ja saadut vakuudet	105
K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	105
K42 Konsernitalinpäätöksen sisältyvät tytäryritykset ja osakkuusyrityöt	106
K43 Lähipiiritahtumat	107
K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	109
K45 Osakeperusteinen kannusteoikeus	110
K46 Hallinnoitavat asiakasvarat	113
K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen	113

Aktia Pankki Oyj –Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma	114
Aktia Pankki Oyj - tase	115
Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset	115
Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma	116
E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet	117
E2 Korkokate	122
E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	123
E4 Nettopalkkiotuotot	123
E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	123
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista	123
E7 Suojauslaskennan nettotulos	124
E8 Liiketoiminnan muut tuotot	124
E9 Henkilöstö	124
E10 Muut hallintokulut	124
E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	125
E12 Liiketoiminnan muut kulut	125

E13 Verot	126
E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan	126
E15 Saamiset luottolaitoksilta	126
E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	126
E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaihteittain	127
E18 Leasingvarat	128
E19 Osakkeet ja osuudet	128
E20 Johdannaissopimukset	129
E21 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	130
E22 Aineelliset hyödykkeet	130
E23 Muut varat	131
E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	131
E25 Laskennalliset verosaamiset	131
E26 Velat luottolaitoksille	131
E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	131
E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	132
E29 Muut velat	132

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot	132
E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	132
E32 Laskennalliset verovelat	132
E33 Oma pääoma	133
E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	134
E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	135
E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	136
E37 Annetut ja saadut vakuudet	137
E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	137
E39 Hallinnoitavat asiakasvarat	137
E40 Emoyhtiön vakavaraisuus	138
E41 Omistukset muissa yrityksissä	139
E42 Osakkeiden omistus	140
E43 Lähipiiri	142

Vuoden 2022 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Vuoden 2022 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset _____ 144

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Korkotuotot		119 511	93 254
Korkokulut		-20 331	2 996
Korkokate	K4	99 180	96 249
Osingot	K5	1 444	353
Palkkiotuotot		134 251	136 023
Palkkiokulut		-12 259	-12 031
Nettopalkkiotuotot	K6	121 992	123 992
Henkivakuutusnetto	K7	30 542	37 657
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	638	4 684
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	512	849
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		254 308	263 784
Henkilöstökulut	K10	-83 616	-83 723
IT-kulut		-33 446	-30 655
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-23 579	-21 504
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-39 681	-38 523
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-180 322	-174 404
Arvonlentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K24	-40	-
Arvonlentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K20	-10 224	-4 494
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		249	-265
Liikevoitto		63 971	84 621
Verot	K13	-12 387	-17 265
Tilikauden voitto		51 583	67 356

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		51 583	66 816
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	540
Yhteensä		51 583	67 356
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,72	0,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	0,72	0,95

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Tilikauden voitto		51 583	67 356
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-55 833	-11 417
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-338	-119
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		55	-3 530
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56 116	-15 066
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		455	-131
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		455	-131
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-4 078	52 159
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		-4 078	51 619
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	540
Yhteensä		-4 078	52 159
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	-0,06	0,73
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	-0,06	0,73

Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2022	31.12.2021
Varat			
Korolliset arvopaperit		75 342	94 622
Osakkeet ja osuudet		174 936	203 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 001 595	1 154 020
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K16	1 251 873	1 451 815
Korolliset arvopaperit		997 056	1 106 966
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	997 056	1 106 966
Korolliset arvopaperit	K18	529 409	386 464
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	1 193 248	65 320
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 791 700	7 486 371
Käteiset varat	K21	165 794	732 829
Jaksotettuun hankintameneen arvostettavat rahoitusvarat		9 680 151	8 670 984
Johdannaissopimukset	K22	54 711	39 553
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23	3 089	164
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	K24	166 317	173 978
Käyttöoikeusomaisuus	K25	19 893	22 313
Sijoituskiinteistöt	K26	44 673	45 472
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	8 973	8 061
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		239 855	249 824
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		52 350	43 706
Muut varat		95 901	88 002
Muut varat yhteensä	K28	148 251	131 708
Tuloverosaamiset		1 522	186
Laskennalliset verosaamiset	K29	16 768	2 141
Verosaamiset		18 290	2 327
Varat yhteensä		12 393 275	11 653 341

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2022	31.12.2021
Velat			
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		800 000	800 000
Velat luottolaitoksille		31 891	122 509
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		5 213 777	4 503 297
Talletukset	K30	6 045 668	5 425 806
Johdannaissopimukset	K22	294 049	20 484
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	3 051 735	3 060 323
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	118 540	150 033
Muut velat luottolaitoksille	K33	5 517	14 034
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	686 000	506 000
Muut rahoitusvelat		3 861 793	3 730 391
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		349 624	414 454
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		1 001 799	1 153 760
Vakuutusvelka	K35	1 351 424	1 568 214
Siirtovelat ja saadut ennakot		43 452	57 300
Muut velat		40 168	46 930
Muut velat yhteensä	K36	83 621	104 230
Varaukset	K20	1 270	987
Tuloverovelat		2 839	6 686
Laskennalliset verovelat	K29	54 859	58 146
Verovelat		57 698	64 832
Velat yhteensä		11 695 522	10 914 945
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		119 817	175 933
Vapaa oma pääoma		518 476	503 004
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		638 294	678 937
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59 460	59 460
Oma pääoma	K37	697 754	738 397
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 393 275	11 653 341

Konsernin oman pääoman muutos

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarvat	Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	169 732	21 267	2 952	112 703	360 176	666 830	-	666 830
Osakeanti				25 836		25 836		25 836
Omien osakkeiden hankinta					-973	-973		-973
Omien osakkeiden myynti				58	981	1 039		1 039
Osingonjako					-67 670	-67 670		-67 670
Tilikauden tulos					67 356	67 356		67 356
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-11 417				-11 417		-11 417
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-119				-119		-119
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-3 530				-3 530		-3 530
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-15 066				-15 066		-15 066
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-131	-131		-131
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					-131	-131		-131
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-15 066			67 225	52 159	-	52 159
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60 000	60 000
Liikkeeseenlaskukustannukset						-	-540	-540
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			967		749	1 716		1 716
Oma pääoma 31.12.2021	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397
Oma pääoma 1.1.2022	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397
Osakeanti				2 348		2 348		2 348
Omien osakkeiden hankinta					-857	-857		-857
Omien osakkeiden myynti				523	1 151	1 675		1 675
Osingonjako					-40 308	-40 308		-40 308
Tilikauden tulos					51 583	51 583	-	51 583
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-55 833				-55 833		-55 833
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-338				-338		-338
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		55				55		55
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56 116				-56 116		-56 116
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					455	455		455
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					455	455		455
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-56 116			52 038	-4 078	-	-4 078
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1 860	-1 860	-	-1 860
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1 761		675	2 436		2 436
Oma pääoma 31.12.2022	169 732	-49 915	5 680	141 468	371 328	638 294	59 460	697 754

Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2022	2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	63 971	84 621
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	62 548	14 154
Maksetut tuloverot	-21 105	-12 765
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	105 414	86 010
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) ¹⁾	-1 440 162	-542 746
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	37 760	-33 559
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	9 421	132 897
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit, lisäys	-143 500	-40 000
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit, vähennys	-	67 500
Lainat ja muut saamiset	-1 493 234	-503 706
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	152 425	-184 144
Muut varat	-3 033	18 266
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	825 024	1 032 966
Talletukset	646 625	263 432
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	223 181	255 823
Muut rahoitusvelat	171 483	345 483
Vakuutusvelka	-200 379	163 728
Muut velat	-15 885	4 501
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-509 723	576 230
Investointien rahavirta		
Taaleri Varainhoito Oy:n hankinta	-	-113 680
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-	-3 827
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-	906
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-12 206	-9 658
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	78	147
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomallainat osakkuusyrityksille	-2 676	-300
Investointien rahavirta yhteensä	-14 803	-126 413

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	-	56 000
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-24 983	-63 759
Osakeanti	-	13 907
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	-	59 460
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2 325	-
Omien osakkeiden myynti	1 675	1 039
Maksetut osingot	-40 308	-67 670
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-65 941	-1 023
Rahavarojen nettomuutos	-590 468	448 795
Rahavarat vuoden alussa	734 910	276 606
Rahavarat vuoden lopussa	144 442	734 910
Rahat ja pankkisaamiset ostetusta Taaleri Varainhoito -konsernista	-	9 509
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	852	909
Suomen Pankin sekkitali pl. Vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	111 053	680 321
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	32 537	53 680
Yhteensä	144 442	734 910
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	1 107	-400
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	9 757	-7 946
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	10 224	4 494
Käyvän arvon muutokset	21 670	4 596
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	18 877	16 626
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-316
Purettu käyvän arvon suojaus	-2 041	-2 041
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	799	-2 388
Osakeperusteisten maksujen muutos	1 590	804
Muut oikaisut	565	725
Yhteensä	62 548	14 154

1) Sisältää Suomen Pankin talletuksen 1 060 miljoonaa euroa

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2022	2021
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,72	0,95
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,06	0,73
Osinko / osake, euroa ^{*)}	0,43	0,56
Osinko / tulos, %	60,2	59,8
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹⁾	8,85	9,45
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	72 013 512	70 460 062
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	72 156 950	71 817 540
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹⁾	7,8	10,0
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹⁾	0,43	0,61
Kulu/tuotto-suhde ¹⁾	0,71	0,66
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %	10,8	11,2
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	12,7	13,2
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	14,9	15,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 130 631	2 940 550
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	146,5	145,0
Omavaraisuusaste, % ¹⁾	5,8	6,6
Konsernivarat ¹⁾	2 936 462	2 546 099
Asiakasvarat ¹⁾	13 539 000	15 450 954
Ottolainaus yleisöltä	5 213 777	4 503 297
Antolainaus yleisölle	7 791 700	7 486 371
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ¹⁾	142 189	152 696
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ¹⁾	108,0	98,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	243,5	224,7
Oma varallisuus (henkivakuutusyhtiö)	183 180	244 690
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹⁾	1 476 813	1 693 406
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	349 624	414 454
Vakuutusvelka, sijoituSSIDonnaiset vakuutukset	1 001 799	1 153 760

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2022	2021
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	911	862
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	891	854
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:		
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ²⁾	0,70	0,65
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²⁾	0,73	0,98
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ²⁾	8,0	10,3

*) Osinkoehdotus 0,43 euroa osakkeelta

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

2) Aktia 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.

Laskentaperiaatteet

Osaakekohtainen tulos (EPS), euroa

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

Laaja osaakekohtainen tulos, euroa

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

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

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

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainoteut sitoumukset (pankkikonserni)

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

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

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

Konglomeraatin omat varat yhteensä (omat varat ml. toimialakohtaiset varat ja vähennykset) / Minimivaatimus konglomeraatin omille varoille (luottolaitos + vakuustustoiminta) 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 likviditeetisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Liikekustannussuhde (henkivakuutusyhtiö)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

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

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

Solvenssi II -pääoma / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Oma varallisuus (Solvenssi II, henkivakuutusyhtiö)

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

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

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

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Toimintapääoma (Solvenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö)

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

K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet

Hallitus on 17.2.2023 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2022, ja yhtiökokous vahvistaa ne 5.4.2023. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 15.3.2023.

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.

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti sellaisina, kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista astui voimaan 8.7.2022, ja pankki on huomioinut lakimuutoksen mukanaan tuomat vaikutukset. Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jos toisin ei mainita. Konsernin tilinpäätöksen laadintaperusteena on alkuuperäinen hankintameno, ellei tilinpäätösperiaatteissa toisin mainita.

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

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

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

Uusilla tai muutetuilla IFRS-standardeilla ei ole ollut vaikutusta konsernin tulukseen tai taloudelliseen asemaan.

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

Vakuutusosopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutusosopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutusosopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin päämäärä on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa oikeampi kuva vakuutusosopimuksen tuloksesta ja vähentää kirjanpidollisia eroja eri vakuutusosopimusten välillä.

Uusi standardi rakentuu yhtenäisille arvostusperiaatteille, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: Building Block approach (BBA), Premium allocation approach (PAA), Variable fee approach (VFA). IFRS 17:sta mukaan BBA:ta käytetään sellaisten vakuutusosopimusten arvostamiseen, joissa vakuutusositoumukset arvostetaan odotettujen kasvavien nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voitotomarginaalin. Kahta muuta arvostusmenetelmää voidaan

käyttää mikäli tietyt ehdot täyttyvät. Menetelmän valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhtaikainen tai voittoajakava).

IFRS 17:ään siirtymisessä Aktian ei ole mahdollista käyttää täysin takautuvaa lähestymistapaa suurimpaan osaan vakuutusosopimuksista, koska suuri osa vakuutuskannasta on hyvin vanhaa. Niihin sopimuksiin, joihin ei käytetä täysin takautuvaa lähestymistapaa, käytetään käypään arvoon perustuvaa lähestymistapaa. Siirytessään IFRS 17:ään Aktia odottaa oman pääoman supistuvan 100 miljoonaa euroa 1.1.2022. Lasku johtuu pääosin matalasta korkotasosta ja vakuutusvelan diskonttausvaikutuksesta IFRS 17-siirtymän aikana. Nousevat korot johtavat oman pääoman kasvuun vuoden 2022 aikana. Aktia on käyttänyt korkosuojausta 2023 lähtien pienentämään henkivakuutusliiketoiminnan tuloksen volatiliiteettia. Vakuutusosoinnasta odotetaan hieman korkeampaa tulosta tulevina kausina. Oman pääoman supistuminen ei odoteta vaikuttavan pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen IFRS 17:ään siirryttäessä, mutta sillä tulee olemaan vaikutuksia rahoitus- ja vakuutusosokonglomeraatin vakavaraisuusasteeseen.

Vakuutusvelan kokonaismäärä 1,35 miljardia euroa 31.12.2022 sisältää IFRS 17 mukaisia vakuutusosopimuksia 0,42 miljardia euroa ja IFRS 9:n mukaisia sijoitusosopimuksia 0,93 miljardia euroa. IFRS 9-siirtymän aikana odotetaan sopimusten mukaisten marginaalien olevan noin 80 miljoonaa euroa.

Aktia ei suunnittele mahdollisuutta esittää rahoitustuottoja tai -kuluja muun laajan tuloslaskelman erissä.

IFRS 17-standardi otettiin käyttöön EU:n toimesta 23.11.2021 ja tuli EU:ssa pakolliseksi 1.1.2023. Aktiakonserni otti IFRS 17:sta käyttöön kun se tuli EU:ssa

pakolliseksi. Lisäinformaatio IFRS 17:sta ja sen siirtymävaikutuksista tullaan julkistamaan osavuosikatsauksen 1.1.-31.3.2023 yhteydessä.

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

Konsolidointiperiaatteet

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

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

tapahtuu hankinta-ajankohdasta alkaen siihen asti, että määräysvalta päättyy.

Konsernitilinpäätöksessä ovat mukana tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöitävissä olevat varat, velat, ehdolliset varat ja velvoitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Liiketoimintojen yhdistämisissä, joissa luovutettu vastike, mahdollinen määräysvallaton omistus ja aikaisemman omistossuuden 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, uudelleenarvointia ei tehdä eikä oman pääoman sääntelyä tehdä. Muiden ehdollisten kauppahintojen osalta ne arvostetaan uudelleen raportointihetkellä ja muutos kirjataan kauden tulokseen.

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

Osakkuusyritykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyrityksen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä. Konsernin osuus osakkuusyritysten muista laajan tuloksen eristä kirjataan erilliselle riville konsernin laajassa tuloslaskelmassa.

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

Määräysvallattomien omistajien osuus perustuu sen suhteelliseen osuuteen nettovaroista, ja se kirjataan erikseen konsolidoituun omaan pääomaan. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Ostojen yhteydessä tunnistetaan mahdolliset määräysvallattomien omistajien omistukset ostetussa yrityksessä ostohetkellä. Määräysvallattomien omistajien sopimusten sisältö ratkaisee, kirjataanko omistus osaksi omaa pääomaa vai muiksi veloiksi. Vaiheittaisen hankinnan yhteydessä liikearvo vahvistetaan määräysvallan syntymispäivänä. Aiemmat omistukset arvostetaan käypään arvoon ja 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 johtoelimet 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, määriteltujen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan. Aktia Pankki Oyj ei allokoி omaa pääomaa eri segmenteille.

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

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

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

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

Lempäälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi (omistusosuus 33,33 %) ja Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (omistusosuus 50 %).

Segmentti Konsernitoiminnot sisältää konsernin treasuritoiminnan 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 kuuluttomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu Valuuttatoiminnan nettotuotoiksi. Henkivakuutustoiminnasta syntyneet kurssierot kirjataan Sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet Korot ja osingot

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

TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenuun. 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 13.6.2022 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, 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 tiettyä ajankohtana, kun palvelu tuotetaan.

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

Vakuutusmaksut

Henkivakuustoitominnan saadut vakuutusmaksut kirjataan tuloslaskelmaan maksutulona, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon. Maksut kirjataan maksutuloon vakuutuslajista riippuen maksuperiaatteen mukaan. Vakuutus sopimusten voimassaoloaikana vakuutusmaksut tuloutetaan suhteessa aikaan. Tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan liittyvä maksutulon osuus kirjataan taseeseen varauksena kertymättömästä vakuutusmaksusta (vakuutusmaksuvastuu) osana vakuutusvelkaa.

Henkivakuustoitominnan vakuutukset luokitellaan sopimusten sisältämän arvioitun vakuutusriskin mukaisesti joko vakuutus- tai sijoitus sopimuksiksi. Riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset luokitellaan vakuutus sopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutusriskiä ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitus sopimuksiksi. Sijoitus sopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvytyksiin), sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutus sopimuksiksi.

Korvauskulut

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

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

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisuusospankeille välitettyjen johdannaisen 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 arvioitut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

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

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

Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyt

Konserni kirjaa eläkejärjestelyt maksuperusteisina tai etuus pohjaisina. 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 etuus pohjaisia järjestelyjä. Etuus pohjaisissa järjestelyissä konsernille jää velvoitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitusriskin. Konsernin etuus pohjaiset järjestelyt kirjataan IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin mukaan. Laskelman tekee auktorisoitu aktuaari käyttäen niin kutsuttua Projected Unit Credit -menetelmää. Etuus pohjaisten eläkejärjestelyjen vastuut on kirjattu tilinpäätökseen velkana. Eläkevastuun uudelleenarvioinnin vaikutukset kirjataan muuhun laajaan tuloslaskelmaan.

Osakeperusteiset korvaukset

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

Verot

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

välisen eron mukaan. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Rahoitusvarat ja -velat

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

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

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

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

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenuon, jos varoja hoidettaessa noudatetaan liiketoimintamallia, jonka mukaan instrumentti odotetaan pidettävän hallussa eräpäivään asti sopimuksen mukaisen rahavirran saamiseksi. Sopimuksen mukaiset rahavirrat käsittävät vain pääoman takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Tähän

luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtä-essä käypään arvoon (hankintamenu siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odo-tettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

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

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

Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvonalen-tumiset) 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 eränä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odo-tettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalen-tumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (vel-kainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoi-maton 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 las-kennalliset verot. Kun kyseessä on sijoitus oman pääoman ehtoiseen instrumenttiin, jota ei omisteta kaupankäyntitar-koituksessa, 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 instru-mentin kirjaamiseen liittyvä valinta johtaa siihen, että myös tulevat myyntivoitot ja -tappiot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Näistä instrumenteista vain osingot on huo-mioitu tuloslaskelmassa.

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

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

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvai-kutteisesti, jos varallisuuserä on johdannaisopimus, 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 hyödyn-netty mahdollisuutta luokitella nämä luokkaan Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat. Rahoitusvarat, jotka omistetaan kaupankäyntiä varten, ovat lyhytaikaista omistusta varten ansaintatarkoituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitus käyttää instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. Jos rahoitusvara liittyy vel-koihin, jotka kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, yritys voi ensimmäisen kirjauksen yhteydessä myös tehdä lopullisen valinnan varallisuuserän arvostamisesta käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos kirjanpidollinen epätasa-paino näin vähenee tai eliminoiduu. Tähän luokkaan kuu-luvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden syntyessä. Korkotuotot, osingot, arvonmuutokset ja myynti-voitot 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 hankintamenoa ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintameno. TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintameno. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintameno oikaistaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

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

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

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon tulosvaikutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi tuloslaskelmaan.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti jaksotettuun hankintameno: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Uudelleenluokittelun päivänä odotettu luottotappio kirjataan uuden arvostusluokan sääntöjen mukaisesti, ja instrumentille vahvistetaan efektiivinen korko.
- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi muuhun laajaan tuloslaskelmaan. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun hankintameno: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että vara kirjataan jaksotettuun hankintameno, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.

- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset

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

Käteiset varat

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

Johdannaissopimukset

Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaissopimukset. Käypään arvoon

tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuoto.

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

Suojauslaskenta

Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määrittellään 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 mitaamalla 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 markkinatapauksia 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 tuloslaskelmissa:

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

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

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

- Vaihe 1: 12 kuukauden ECL:
 - Odottettavissa olevat luottotappiot 12 kuukauden ajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski ei ole kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.
- Vaihe 2: ECL maksukyvyttömyystilaan joutumattomien saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
 - Odottettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski on kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiiivinen 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 efektiiivinen 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 vähäiseksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää perittävässä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen arvonalentumisvarauksella vastaan. Todettu luottotappio kirjataan, kun kaikki perintätoimenpiteet on suoritettu loppuun ja lopullinen tappio on vahvistettu. Mahdollisesti myöhemmin vastaanotetut maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

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

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioituista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuaikana tai seuraavien 12 kuukauden aikana diskontattuna efektiivisellä korolla. Arvioidut maksujen maksukyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun hankintamenon ja

- rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nykyarvon erotuksena diskontattuna efektiivisellä korolla.
- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
 - taloudelliset takaussopimukset. ECL lasketaan erotuksena odottettavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odottettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta: Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yrityslainoja ja muita saamisista. **Luotoista ja muista saamisista** ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyydetilassa) perusteella. Näitä parametreja koskevat arvot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summasta 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-arviointeihin. **Korollisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL

lasketaan korkoinstrumentin sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoidulla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

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

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n 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 volatiliiteettialueellaan. Volatiliiteetti lasketaan erikseen instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

Arvonalentumistarpeen arviointi

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

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

- Lainanhoitoon liittyvä olennainen maksu on myöhässä 90 päivää tai enemmän

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

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei enää tulouteta.

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

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

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

Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

Konserni on perustanut asiantuntijoista koostuvan paneelin, joka tarkastelee erilaisia asiaan kuuluvia tulevia makrotalouden tekijöitä määritelläkseen ECL-laskelmien tueksi objektiivisia oletuksia. Asiantuntijapaneeliin kuuluu muun muassa

riskienhallinta- ja taloustoimintojen johtoa sekä konsernin pääekonomisti. Asiaan kuuluvia alueellisia ja alakohtaisia mukautuksia tehdään yleisistä makrotalousskenaarioista poikkeavien ilmiöiden havaitsemiseksi. Mukautukset vastaavat parhaita oletuksia tulevasta makrotaloudellisista edellytyksistä, jotka eivät ole sisällä ECL-laskelmiin. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Menetelmiä ja skenaarioita 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 mm. työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennysahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

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

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Konsernin kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen mukaan omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin. Sijoituskiinteistöjen

tarkoituksena on tuottaa vuokratuloja ja pääomalle arvon nousua. Jos osa kiinteistöstä on konsernin omassa käytössä, jaottelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan.

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

Yritystojen ja liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankinnan kohteena olevan yrityksen nettovarot arvostetaan käypään arvoon. Luovutetun vastikkeen ja hankinnan kohteen nettovarojen käyvän arvon erotus kirjataan lii-kearvoksi tai negatiiviseksi lii-kearvoksi. Liikearvo kirjataan taseeseen aineettomien hyödykkeiden alle, kun taas negatiivinen liikearvo tulotetaan 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 lii-kearvon arvonalentumiseen. Laskennassa käytetyt parametrit on kuvattu aineettomaan omaisuuteen liittyvässä liitteessä.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetty

hankintamenon määräisinä. Suunnitelman mukaiset poistot tehdään hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

IFRS-tulkintakomitea (IFRIC) antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen hankittuihin pilvipalveluihin liittyvien kehityskustannusten käsittelystä (IAS 38 aineetomat 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 vuokralleottajalle, luokitellaan rahoitusleasingiksi ja hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Leasingjakson alussa konsernille muodostuu vuokralleottajalta saaminen, joka maksetaan takaisin leasingjakson pituuden mukaisesti. Kukin leasingmaksu jakautuu korkoon ja saamisen osamaksuun. Korkotuotto jakautuu vuokra-ajalle niin, että jokaiselle tilikaudelle tulee kiinteää korkokantaa vastaava määrä kunakin tilikautena kirja-
tuista saatavista.

Konserni vuokralleottajana

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

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

Leasing sopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokratululuksi 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 myyntitietokellä tai aikaisempaan ajankohtana, jolloin toiminta täyttää myytävissä olevan omaisuuden kriteerit.

Varaukset

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

Vakuutus- ja sijoitus sopimukset

Vakuutus- ja sijoitus sopimusten luokittelu

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

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

Sopimukset jaotellaan seuraavasti:

Vakuutus sopimukset

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

Sijoitus sopimukset

- Sijoitussidonnaiset sopimukset, joiden vakuutus riski ei ole riittävä
- Pääomitus sopimukset

Jälleenvakuutus

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

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat kirjataan vakuutus maksuvastuusta ja korvaus vastuusta koostuvaan vakuutus velkaan. Vakuutus velan laskenta perustuu mm. oletuksiin kuolevuudesta, kuluista ja vahinkosuhteista. Liv-Alandialta hankittujen taatun koron vakuutus sopimusten vakuutus velka arvostetaan käypään arvoon. Muille taatun koron vakuutus sopimuksille käytetään laskentakorkoa, joka vaihtelee 1,0–4,5 prosentin välillä korjattuna vakuutus velan korkovolatiliiteetin suojaamiseksi tehtyjen johdannais sopimusten arvostuserotuksella.

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

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

Vakuutus velan arviointi

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

Henkivakuutus toiminnan kohtuus periaate

Vakuutus yhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaan vakuutuksessa on noudatettava ns. kohtuus periaatetta sellaisten vakuutusten kohdalla, jotka vakuutus sopimuksen mukaan oikeutavat lisäetuihin.

Henkivakuutus toiminnan tavoitteena on, että laskuperuste-koron ja korkotuottoisten eläkevakuutus säästöjen vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisen joukkovelkakirjalainan tuotto ja että korkotuottoisten säästö- ja sijoitus vakuutus säästöjen tuotto on samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotinen joukkovelkakirjalaina. Lisäksi henkivakuutus yhtiön vakavaraisuuden tulee pysyä tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitysten maksun ja voitonjaon osakkeenomistajille.

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää asiakashyvityksistä vuosittain.

Oma pääoma

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

AT1-instrumentin ehdot eivät sisällä sovittua maturiteettia, ja koron maksu voidaan peruuttaa liikkeelle laskijan toimesta. Sekä pääoma että sen korko kirjataan omaan pääomaan IAS 32.16:n mukaisesti. Kertynyt korko huomioidaan mahdollisena 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 lunastus lausekkeita, määräysvallattomien omistajien osuudet kirjataan velaksi omistajille. Määräysvallattomien omistajien velka arvostetaan käypään arvoon raportointipäivänä.

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

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätös periaatteet

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

Konsernin keskeiset oletukset koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä, ja ne liittyvät mm. käyvän arvon arviointiin sekä rahoitusvarojen, lainojen ja muiden saamisten sekä

aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin ja vakuutusmatemaattisissa laskelmissa käytettyihin oletuksiin.

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arviointitehtäviä koronaviruksen vaikutuksiin liittyvän vallitsevan epävarmuuden ja heikon näkyvyyden vuoksi. Konsernin ECL-laskelmia varten on olemassa asiantuntijapaneeli, joka huomioi erilaiset olennaiset tulevat makrotalouden tekijät. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Tulevien makrotaloudellisten edellytysten menetelmät ja skenaariot on päivitetty neljännesvuosittain, ja niihin sisältyy olennaisia arviointitehtäviä, joissa huomioidaan koronaviruksen vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja konserni on huomioinut esimerkiksi viranomaisien kattavan elvytyspaketin. ECL:n laskennassa on otettu huomioon myös se, että lyhennystauko koronaviruksen seurauksena ei tällä hetkellä johda automaattisesti kasvaneeseen varaus-tarpeeseen, vaan arvioinnit tehdään yksilöllisesti samassa tahdissa hakemusten käsittelyn kanssa. Arvioinnit on tehty sen tiedon pohjalta, joka on ollut saatavilla raportoinnin ajankohtana. Vallitseva epävarmuus ja luotettavan tiedon rajallinen saatavuus aiheuttavat sen, että tulevaisuutta koskeviin arviointeihin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arvioihin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luottolaadun arviointitehtäviä päivitetään jatkuvasti vuosineljännesten aikana. Aktia on 1.1.2021 alkaen ottanut käyttöön uuden maksukyvyttömyyden määrittelyn (Definition of Default) CRR 178:aan sisältyvien EBA:n suuntaviivojen mukaisesti.

Käyvän arvon arviointi

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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

Vakuutusmatemaattiset laskelmat

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

Leasingsopimukset

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

Osakeperusteiset korvaukset

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

K2 Konsernin riskienhallinta, 31.12.2022

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

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

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

1. Yleistä

1.1 Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

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

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

taloudellisesta raportoinnista ja näissä tehtävistä tarkastuksista sekä riskienhallintatoimenpiteistä.

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

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

1.2 Konsernin pääomanhallinta

Vakavaraisuuden hallinnan tarkoituksena on arvioida konsernin pääomitusta suhteessa toiminnan riskeihin. Tavoitteena on tukea liiketoimintastrategioita sekä varmistaa pääomien riittävyys myös heikoissa suhdanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaatimusten ja viranomaisten,

velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet.

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

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

Pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET1) tavoite on 1,5 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden tavoite on 2,0 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,6 prosenttia. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 115 prosentin vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa.

1.3 Operatiivisten riskien hallinta

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

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

Tietoturvan riskitason on periaatteessa oltava normaali, mutta kriittisissä prosesseissa ja palveluissa alhainen, samoin kuin kriittisiksi luokiteltujen tietojärjestelmien, palvelujen, prosessien ja palveluntarjoajien tietoturva. Tämä tarkoittaa sitä, että kaikkien kriittisten järjestelmien tietoturvallisuustaso tulee pitää korkeana, jotta Aktian toiminnassa voidaan varmistaa tärkeä manuaalinen ja automaattinen tietojenkäsittely sekä tietoverkon jatkuva toiminta, estää tiedon tahallinen tai tahaton tuhoaminen tai tiedon korruptoituminen sekä minimoida mahdollisesta häiriöstä johtuvat vahingot. Lisäksi Compliance-riskitason tulee olla alhainen, mutta viranomais-suositusten implementointiin ja yksinkertaisempiin ohjausmuotoihin liittyvän riskiyyppin osalta normaali (suhteellisuusperiaate). Tämä tarkoittaa

sitä, että Aktia pyrkii lieventämään compliance-riskkejä siinä määrin kuin se on mahdollista riskinottohalunsa mukaisesti estämättä operatiivista tehokkuutta ja joustavuutta ja vaikuttamatta negatiivisesti Aktian visioon. Kaikki tämä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, riittävän toimivaa ja tehokasta sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hyvää johtajuutta, terveitä prosesseja ja osaavaa henkilöstöä. AML-riski ja muista ulkoisista väärinkäytöksistä aiheutuvat riskit on katsottu vuodesta 2022 alkaen sisältyvän compliance-riskeihin ja niiden taso 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, mm. 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 kehyksen puitteissa vahvistanut myös operatiivisten riskien hallinnan ja raportoinnin ohjeet, jotka kattavat tietoturvallisuuden ja tietosuojan.

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

2. Pankki- ja varainhoitotoiminta

2.1 Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määritellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskejä mitataan arvioimalla odotettuja luottotappioita. Odotetut luottotappiot arvioidaan Expected Credit Loss -mallien (ECL) avulla IFRS9:n mukaisesti. ECL-mallit ovat tilastollisia malleja, jotka mittaavat maksukyvyttömyyden (PD) ja maksukyvyttömyyden aiheuttaman tappion (LGD) todennäköisyyttä erilaisissa tulevilla 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 vastuille. IRB-menetelmä kattaa kaiken kaikkiaan 69 prosenttia pankkikonsernin vastuista kauden lopussa. Näitä malleja käytetään vakavaraisuuden laskemisen lisäksi myös luottoriskin seuraamiseen, sisäiseen riskiraportointiin sekä odotettujen luottotappioiden arvioimiseen.

Finanssivalvonta on antanut Aktialle luvan ottaa käyttöön päivitetyt IRBA-mallit vähittäisvastuulle, jotka vietiin tuotantoon vuoden 2022 viimeisellä vuosineljänneksellä. Uudet mallit eivät vaikuttaneet merkittävästi RWA-laskelmaan, mutta odotettavissa olevat tappiot (ECL) kasvoivat hieman. Uusien mallien käyttöönotolla ei ollut merkittävää vaikutusta pankin vakavaraisuuteen, mutta se parantaa pankin riskiluokittelukykyä.

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

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

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

Taulu K2.1.1 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 alla taulussa K2.4.1.

K2.1.1 Pankkikonsernin vastuut maksukyvyttömyyshetkellä ja riskipainotetut saamiset vastuuryhmän mukaan 31.12.2022

(1000 euroa)	31.12.2022		31.12.2021	
	Vastuu maksukyvyttömyyshetkellä	Riskipainotetut saamiset	Vastuu maksukyvyttömyyshetkellä	Riskipainotetut saamiset
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut				
Vastuuryhmä				
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan				
Yritykset - Pk-yritykset	991 848	579 288	921 134	579 499
Yritykset - Muut	800 583	564 296	616 260	432 478
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 845 781	733 029	4 946 076	665 259
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	106 842	12 588	138 665	68 607
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	226 223	53 603	223 010	71 326
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	14 994	8 903	47 045	37 000
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia				0
Oman pääoman ehtoiset vastuut	41 560	113 844	39 486	105 096
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 027 831	2 065 552	6 931 676	1 959 265
Luottoriski standardimenetelmän mukaan				
Valtiot ja keskuspankit	1 478 274	0	1 007 018	0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	173 198	281	212 611	274
Kansainväliset kehityspankit	49 622	0	22 608	0
Kansainväliset organisaatiot	24 971	0	20 103	0
Luottolaitokset	318 845	67 281	200 454	43 090
Yritykset	43 708	29 333	20 254	16 470
Vähittäissaamiset	160 396	109 698	110 775	78 774
Kiinteistövakuudelliset saamiset	781 188	238 467	767 194	231 808
Eräntyneet saamiset	6 152	6 737	4 389	4 747
Katetut joukkolainat	853 727	90 323	814 836	86 263
Muut erät	104 316	77 031	131 513	79 231
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 994 396	619 152	3 311 755	540 657
Kokonaisriskin määrä	11 022 227	2 684 704	10 243 431	2 499 923

2.2 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti rästitoilla luotto-
tasolla sekä analyysin ja raportin kantatasolla pankin riski-
enhallinnassa ensimmäisessä puolustuslinjassa sekä erikseen
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 rapor-
tointiajankohdan yhteydessä arvioidaan, onko luoton luotto-
riski noussut olennaisesti. Arviointi perustuu lähtökohtaisesti
maksukyvyyttömyyden todennäköisyyden (PD) muutokseen
ensimmäisen kirjaamistapahtuman jälkeen ja siihen, onko
asiakkaalla myöhästynyt lainanmaksu (30 päivää), kohonnut
PD sekä suhteellisesti että absoluuttisesti, arvioidaanko
asiakkaalla olevan kohonnut luottoriski tai koskevatko lieven-
tävät toimenpiteet häntä. Maksukyvyyttömyystilaan joutumat-
tomien luottojen, joiden luottoriski ei ole olennaisesti noussut
(ECL vaihe 1), odotetut luottotappiot lasketaan 12 kuukaudelle
Maksukyvyyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden
luottoriski on olennaisesti noussut (ECL vaihe 2), ja maksuky-
vyttömyystilaan joutuneiden luottojen (ECL vaihe 3) odotetut
luottotappiot lasketaan luoton jäljellä olevalle juoksuajalle.
Luoton katsotaan olevan jätetty maksamatta, jos jokin seu-
raavista kriteereistä täyttyy: Viivästynyt lainanmaksu (olen-
nainen summa 90 päivää tai enemmän sekä suhteellisesti että
absoluuttisesti), luottovelvoitteelle kertynyttä korkoa ei enää
tulouteta, vastapuoli on asetettu konkurssiin tai velkajärjes-
telyyn tai katsotaan epätodennäköiseksi, että asiakas maksaa
lainavelvoitteensa täysimääräisesti.

Pankki on päivittänyt ECL-malliaan vuonna 2022 olemaan
yhteensopiva uusien IRBA-mallien kanssa, sekä kalibroinut
ECL-mallin korkeammalle tappiotasolle vuonna 2022, mikä
on nostanut ECL-tasoa pankissa.

K2.2.1 Erääntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan (milj. euroa)

(milj. euroa)		31.12.2022			
Vrk		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		34	22,9	6,4	63,4
josta kotitaloudet		24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90		0	24,5	16,1	40,7
josta kotitaloudet		0	20,1	11,6	31,7
> 90		0	0	55,7	55,7
josta kotitaloudet		0	0	45,3	45,3

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

K2.2.2 Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per maksulaiminlyönnin todennäköisyys (PD)

(milj. euroa)	31.12.2022				31.12.2021			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
PD-luokat A	2 240,3	24,0	0,0	2 264,3	1 854,4	26,3	0,0	1 880,6
PD-luokat B	45,1	17,3	0,0	62,4	46,6	13,2	0,0	59,8
PD-luokat C	7,2	5,5	0,0	12,7	157,3	12,7	0,0	170,1
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	28,3	28,3	0,0	0,0	23,6	23,6
	2 292,6	46,8	28,3	2 367,7	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1
Tappiovaraus (ECL)	-3,3	-1,7	-9,5	-14,4	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 289,3	45,1	18,8	2 353,3	2 055,3	50,8	13,6	2 119,7
Kotitaloudet								
PD-luokat A	4 270,4	72,1	0,0	4 342,5	3 428,5	77,8	0,0	3 506,3
PD-luokat B	784,2	54,9	0,0	839,1	1 126,4	78,1	0,0	1 204,5
PD-luokat C	131,6	116,3	0,0	247,9	592,9	109,2	0,0	702,0
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	112,4	112,4	0,0	0,0	95,7	95,7
	5 186,2	243,3	112,4	5 541,9	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5
Tappiovaraus (ECL)	-1,4	-4,7	-17,7	-23,7	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4
Kirjanpitoarvo	5 184,8	238,6	94,7	5 518,2	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1
Muut								
PD-luokat A	535,5	0,0	0,0	535,5	519,9	0,2	0,0	520,1
PD-luokat B	18,4	0,4	0,0	18,8	11,5	0,1	0,0	11,6
PD-luokat C	0,3	1,3	0,0	1,6	16,7	0,7	0,0	17,4
Maksukyvyttömät	0,0	0,0	1,4	1,4	0,0	0,0	0,6	0,6
	554,2	1,7	1,4	557,3	548,0	1,0	0,6	549,7
Tappiovaraus (ECL)	-0,4	0,0	-0,3	-0,7	-0,3	0,0	-0,3	-0,6
Kirjanpitoarvo	553,8	1,7	1,1	556,6	547,7	1,0	0,3	549,1

PD-luokkien A, B ja C raportointi päivitettiin Q4/2022-raportoinnissa vastaamaan pankin IRB-menetelmän mukaisia PD-luokkia, joissa Maksukyvyttömien PD on 100 %.

K2.2.3 Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per tappio-osuus (LGD)

(milj. euroa)	31.12.2022				31.12.2021			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
LGD-luokka 1 (matala)	0,0	0,0	1,0	1,0	0,0	0,0	0,7	0,7
LGD-luokka 2	56,5	0,1	1,1	57,7	58,6	0,6	6,2	65,4
LGD-luokka 3	1 687,0	31,5	9,6	1 728,1	1 531,6	47,0	4,2	1 582,8
LGD-luokka 4	348,5	15,2	6,7	370,4	184,9	4,4	0,8	190,1
LGD-luokka 5 (korkea)	200,8	0,0	9,7	210,5	283,2	0,3	11,7	295,2
	2 292,8	46,8	28,1	2 367,7	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1
Tappiovaraus (ECL)	-3,3	-1,7	-9,5	-14,4	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 289,5	45,1	18,6	2 353,3	2 055,3	50,8	13,6	2 119,7
Kotitaloudet								
LGD-luokka 1 (matala)	0,0	0,0	0,1	0,1	125,8	2,8	5,2	133,7
LGD-luokka 2	539,0	21,8	4,4	565,2	2 355,1	93,2	22,6	2 471,0
LGD-luokka 3	4 292,3	213,3	33,9	4 539,5	2 372,5	160,3	45,1	2 577,9
LGD-luokka 4	47,1	2,2	30,9	80,2	24,1	2,1	7,6	33,8
LGD-luokka 5 (korkea)	307,9	6,0	43,0	356,9	270,3	6,5	15,3	292,1
	5 186,3	243,3	112,3	5 541,9	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5
Tappiovaraus (ECL)	-1,4	-4,7	-17,7	-23,7	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4
Kirjanpitoarvo	5 184,9	238,6	94,6	5 518,2	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1
Muut								
LGD-luokka 1 (matala)	0,0	0,0	0,0	0,0	5,2	0,3	0,0	5,5
LGD-luokka 2	78,7	0,5	0,1	79,3	98,7	0,2	0,1	99,0
LGD-luokka 3	405,8	1,0	0,5	407,3	423,4	0,4	0,1	423,9
LGD-luokka 4	32,6	0,0	0,4	33,0	2,3	0,0	0,1	2,4
LGD-luokka 5 (korkea)	37,0	0,1	0,4	37,5	18,4	0,1	0,3	18,8
	554,1	1,7	1,4	557,3	548,0	1,0	0,6	549,7
Tappiovaraus (ECL)	-0,4	0,0	-0,3	-0,7	-0,3	0,0	-0,3	-0,6
Kirjanpitoarvo	553,7	1,7	1,1	556,6	547,8	1,0	0,3	549,1

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

2.3 Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

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

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

2.3.1 Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 2 256 (1 571) miljoonaa euroa.

K2.2.4 Likviditeettireservi, markkina-arvo

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	1 172	681
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	196	222
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	111	155
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	777	514
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-0	0
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	0	0
Yhteensä	2 256	1 571
joista LCR-kelpoisia	2 256	1 571

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

LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. Taulukko K2.2.5 kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2022 aikana.

K2.2.5 LCR ja NSFR

	31.12. 2022	30.09. 2022	30.06. 2022	31.03. 2022	31.12. 2021
LCR %	183 %	144 %	136 %	136 %	140 %
NSFR %	121 %	121 %	119 %	126 %	118 %

2.4 Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

2.4.1 Pankkikonsernin markkina- ja taseriskit

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

2.4.1.1 Korkoriski

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

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

likviditeettisalkun kiinteäkorkoisia sijoituksia korkokatteen pitämiseksi vakaana.

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

Rakenteellinen nykyarvoriski (taloudellisen arvon muutos) mitataan lasketun nykyarvon herkkyytenä kaikista olemassa olevista korollisista eristä. Nykyarvoriskin laskemisessa avista-ottolainaus on mallinnettu käyttäytymismallin mukaisesti. Taulukossa K2.2.6 näkyy korkokäyrässä tapahtuva paralleelimuutos sekä korkokateriskin että nykyarvoriskin osalta.

K2.2.6 Rakenteellinen korkoriski

	31.12.2022 Korkopisteet	
Paralleellimuutos korkokäyrään	-100	+100
(milj. euroa)		
Korkokateriski		
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	-3,9	2,9
Muutos 13-24 kuukauteen	-25,6	25,0
Nykyarvon muutos riski (Muutos taloudelliseen arvoon)	-3,8	14,4

2.4.1.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 1 307 (1 306) miljoonaa euroa 31.12.2022 sisältäen Aktia

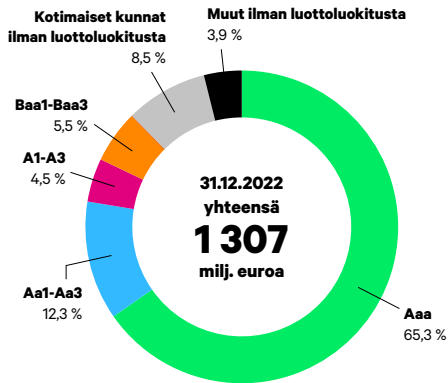
Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

Kaikki likviditeettisalkun joukkolainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit kauden lopussa.

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

Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

K2.2.7 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

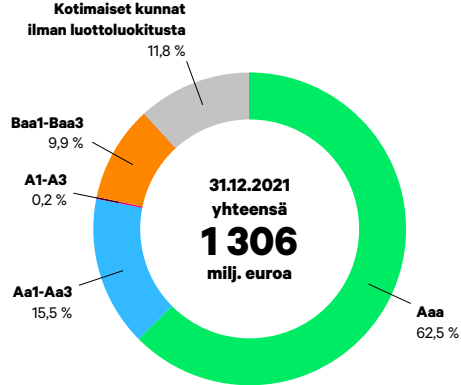


2.4.1.3 Valuuttakurssiriski

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

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

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



2.4.1.4 Osakekurssiriski

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

Pankkikonsernissa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 8,5 (5,2) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

2.4.1.5 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Taulukossa K2.2.8 on yhteenvedo pankkikonsernin myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvoherkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2022 ja 31.12.2021. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille

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

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

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

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

Valuutariski: Kuvaa eri valuuttojen muuttumisen riskiä euroon nähden. Kukin valuutta testataan ylöspäin sokille ja alaspäin sokille, ja kullekin valuutalle valitaan huonompi tulos, minkä jälkeen kaikkien valuuttojen vaikutus summataan. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja

muutokset on valittu niin, että sokki ylöspäin edustaa 99,5 % -persentiiliä ja sokki alaspäin 0,5 % -persentiiliä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista. Faktorit tarkastetaan vuosittain.

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

Vaikutukset omaan pääomaan tai tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

Aktia alkoi tehdä koronvaihtosopimuksia pankin likviditeettisalkun korkoriskin suojaamiseksi. Tämän vuoksi korkoriski väheni vuoden takaisesta. Taulukossa markkina-arvo koostuu velkakirjojen, koronvaihtosopimusten ja osakkeiden markkina-arvosta.

Normaali menetelmä tarkoittaa, että 99,5 %:n prosenttipiste menetelmää, jossa korkokokin minimiarvo on 100 bp korkoskenaariossa. Tasainen 100 bp tarkoittaa tasaista 100 bp shokkia.

3 Henkivakuutustoiminta

3.1 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin tasehallintavaliokunnan ALCO:n, henkivakuutusyhtiön hallituksen ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta niin sijoitussalkkuun kuin laskuperustekorkoon sidottuun vakuutusvelkaan liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. ALCO vastaa konsernin

sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Emoyhtiö Aktia Pankin varainhoidolla on Aktia Henkivakuutus Oy:n korko- ja osakesijoituksiin liittyvä mandaatti ja nimetty salkunhoitaja vastaa operatiivisesta hallinnoinnista. Hallitus vastaa strategisista sijoituksista ja kiinteistösijoituksista. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositioita ja limiittejä. Vuodesta 2019 alkaen myös konsernin ALM-yksikkö osallistuu erityisesti korkoriskien hallintaan ja salkun kokonaissuunnitteluun. Vuodesta 2021 lähtien samassa yksikössä on nimetty henkijhtiön salkun sijoitusvastuuhenkilö.

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

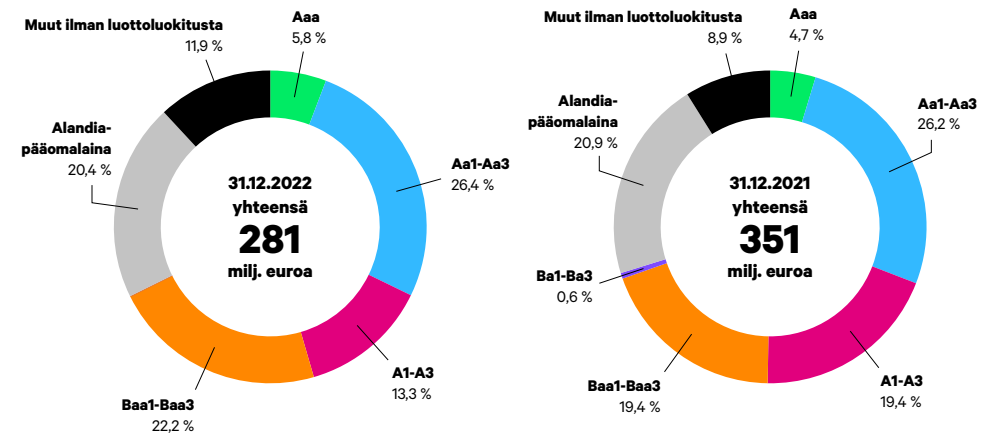
Riskiherkkyyden näkökulmasta keskeisimmät markkinariskit ovat korko-, vastapuoli- (spread) ja kiinteistöriskit. Korkosidonnaisten vakuutuskantojen vakuutusvelan kannalta muut riskit kuin korkoriski ovat vähäisiä. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen osalta keskeisin riski on osakeriski. Näissä salkun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

Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuvelaan liittyvä markkinariski, ja se vaikuttaa toisaalta tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta kannattavuuteen, toisaalta varojen ja velkojen vakavaraisuuteen markkina-arvostuksen kautta. Vakavaraisuuden kannalta korkoriski on

tasehallintariski, joka muodostuu tulevaisuuden tulevien ja lähtevien kassavirtojen nykyarvon erosta. Maksuvalmiuden ja riskinoton kannalta korkoriski muodostuu asiakkaalle taatun koron ja riskittömän markkinakoron erosta. Jos asiakkaalle taattu korko on riskitöntä korkoa korkeampi, vaaditaan sijoitustoiminnalta korkeampaa riskinottoa. Vakuutusvelalla 13,5 (25,0) miljoonaa euroa voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovaruksen purkamisen jälkeen on 3,1 prosenttia vuodelle 2023, 2,9 prosenttia vuodelle 2024, 2,7 prosenttia vuosille 2025–2027 ja tämän jälkeen korkeintaan 2,5 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovaruksen riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa.

Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia, ja se oli vuoden 2022 lopussa kolmanneksi suurin markkinariski osakeriskin ja kiinteistöriskin jälkeen. Riski on pienentynyt salkkuun tehtyjen uudelleenallokointien vuoksi. Varojen osalta korko- ja luottospreadriski on pitkälti samoissa instrumenteissa (korkoinstrumentit), mutta koska korkosidonnaisessa vakuutusvelassa ei ole luottospreadriskiä, se on yksipuolinen päin vastoin kuin korkoriski. Siksi sitä vastaan on käytännössä mahdotonta suojautua, ellei luottojohdannaisia käytetä. Koska yhtiöllä ei vielä ole omia osakeomistuksia, korkeampi luottoriski on kuitenkin luonnollinen hinta maksaa toivotusta tuotosta. Korkosalkun osuus yhtiön oman salkun riskistä (varat, jotka eivät liity sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin) on edelleen hallitseva, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat pois

K2.3.1 Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma (poislukien korkorahastot, kiinteistöt, osakkeet, vaihtoehtoiset varat)



lukien, olivat 483 (475) miljoonaa euroa eli 81 (80) prosenttia sijoitussalkusta.

Korkotuottoisten vakuutuskantojen salkun osakeriski on useiden vuosien ajan johtunut vain pääomasijoitusrahastoista ja vastaavista vaihtoehtoisista omaisuuslajeista. Vuonna 2022 tämän kategorian omistukset kasvoivat edelleen ja ovat nyt 28,7 (24,8) miljoonaa euroa. Yhtiö avasi vuoden 2021 aikana omistuksensa pörssiosakkeissa ja on kasvattanut sitä vuoden aikana. Kaikki näistä ovat rahastomuotoisia, ja niiden positio on 31.12.2021 8,0 (0,0) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaisten vakuutuskantojen salkussa

osakeriski on merkittävä riski. Tämä johtuu siitä, että asiakkaiden sijoituksissa osake- ja yhdistelmärahastot muodostavat suuren sijoitusmassan, ja vaikka yhtiön osuus riskistä on sijoitussidonnaisissa kannoissa prosentuaalisesti pieni, summasta tulee kuitenkin merkittävä. Sijoitussidonnaisten osuuksien markkina-arvo oli vuodenvaihteessa 1001,6 (1 155,3) miljoonaa euroa, josta 499,4 (661,7) miljoonaa euroa altistui osakeriskille.

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

tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 72,7 (88,1) miljoonaa euroa. Kiinteistöriskiä lisää se, että monissa kiinteistöomistuksissa on rahoitusta, ja se on toiseksi merkittävin riski. Sijoitussidonnaisissa vakuutuskannoissa se on vähäinen. Kiinteistöomistus ja -riski pienenivät kauden aikana Akiva -kiinteistörahaston myynnin seurauksena.

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski liittyy omistuksiin rahastoissa, jotka sijoittavat korkopapereihin tai osakkeisiin, joissa kohde-etuutena olevat sijoitukset on laskettu liikkeeseen muissa valuutoissa. Korkosalkun osalta kaikki nämä rahastot ovat korkorahastoja, mutta sijoitussidonnaisiin salkkuihin kuuluu myös osakkeita. Yhtiöllä oli kauden lopussa avoimen valuuttariskin sijoituksia korkosalkuissa yhteensä 50,5 (52,5) miljoonaa euroa.

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

3.2 Vakuutusteknisten riskien hallinta

Vakuutusriski voidaan jakaa vastuun valinnasta aiheutuviin riskeihin, sekä riskeihin, jotka johtuvat vastuuvelan riittävyydestä. Jälkimmäisiä kutsutaan yleisesti vakuutusteknisiksi riskeiksi, ja ne aiheutuvat siitä että vakuutus sopimuksista aiheutuvat todelliset korvaukset ja kulut ylittävät tuotot suuremmassa määrin kun mitä vastuuvelan laskennassa on

alun perin oletettu. Vastuun valintaan liittyviä riskejä aiheuttavat esimerkiksi väärä hinnoittelu, riskikeskittymät, riittämätön jälleenvakuutus ja arveltua suurempi vahinkoitiheys. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleenuhastuksesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä.

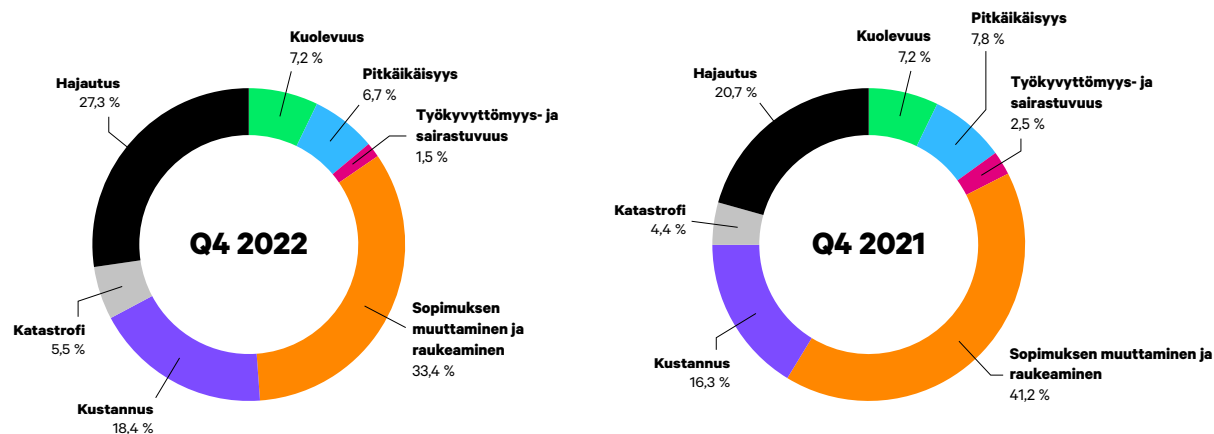
Henkivakuutusyhtiön tuotevalikoimaan kuuluvat henki- ja sairausvakuutukset, vapaaehtoiset eläkevakuutukset, säästö- ja sijoitusvakuutukset sekä pääomitus sopimukset. Vakuutus sopimuksista annetun lain mukaan yhtiöllä on hyvin rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa vanhojen voimassa olevien vakuutusten maksuihin ja ehtoihin. Maksujen riittävyyttä seurataan vuositasona. 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. Sekä konsernin pääoman- ja riskienhallintaprosessissa että henkivakuutusyhtiön hallituksessa on määriteltty rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

K2.3.2 Markkina-arvoherkkyys

	Sijoitussalkku		Vastuuvelka*		Yhteensä			
	2022	2021	2022	2021	2022		2021	
Henkivakuutusyhtiö	Milj. euroa	Milj. euroa	Milj. euroa	Milj. euroa	Milj. euroa	%**	Milj. euroa	%**
Korkosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	497,7	539,7	-318,6	-436,9	179,1	90,0 %	102,8	64,3 %
Korkoriski ylös	-28,0	-28,6	23,9	40,8	-4,1	-2,1 %	12,2	7,6 %
Korkoriski alas	37,8	41,6	-38,2	-65,5	-0,4	-0,2 %	-23,9	-15,0 %
Spreadiriski	-14,5	-22,3	0,0	0,1	-14,5	-7,3 %	-22,2	-13,9 %
Valuuttariski	-12,4	-9,8	0,1	0,6	-12,3	-6,2 %	-9,2	-5,8 %
Osakeriski	-21,5	-15,6	0,4	1,5	-21,1	-10,6 %	-14,1	-8,9 %
Kiinteistöriski	-25,6	-33,1	0,0	0,0	-25,6	-12,9 %	-33,1	-20,7 %
Rahstosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	1 001,6	1 155,3	-981,7	-1 098,3	19,9	10,0 %	57,0	35,7 %
Korkoriski ylös	-13,8	-15,4	14,6	15,6	0,8	0,4 %	0,2	0,1 %
Korkoriski alas	13,9	16,4	-15,3	-17,8	-1,4	-0,7 %	-1,4	-0,9 %
Spreadiriski	-18,4	-21,4	17,7	20,2	-0,7	-0,4 %	-1,2	-0,8 %
Valuuttariski	-108,9	-127,6	104,7	120,5	-4,2	-2,1 %	-7,1	-4,4 %
Osakeriski	-271,9	-353,1	261,4	333,4	-10,5	-5,3 %	-19,7	-12,3 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Yhteensä								
Markkina-arvo 31.12.	1 499,3	1 695,0	-1 300,3	-1 535,2	199,0	100,0 %	159,8	100,0 %
Korkoriski ylös	-41,8	-44,0	38,5	56,4	-3,3	-1,7 %	12,4	7,8 %
Korkoriski alas	51,7	58,0	-53,5	-83,3	-1,8	-0,9 %	-25,3	-15,8 %
Spreadiriski	-32,9	-43,7	17,7	20,3	-15,2	-7,6 %	-23,4	-14,6 %
Valuuttariski	-121,3	-137,4	104,8	121,1	-16,5	-8,3 %	-16,3	-10,2 %
Osakeriski	-293,4	-368,7	261,8	334,9	-31,6	-15,9 %	-33,8	-21,2 %
Kiinteistöriski	-25,6	-33,1	0,0	0,0	-25,6	-12,9 %	-33,1	-20,7 %

* Vastuuvelan markkina-arvo on riskineutraali arvo joka saadaan diskonttaamalla simuloituja kassavirtoja markkinakorkoon. Se ei näin ollen vastaa vastuuvelan kirjanpitoarvoa.
** Prosentti kertoo osuuden yhteismarkkina-arvosta (199 vuonna 2022)

K2.3.3 Vakuutusriskien jakauma Solvenssi II -vakuutusriskikategorioiden mukaisesti



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

Solvenssilaskennassa henkivakuutusvastuu soveltaa sääntelyn standardikaavaa vakavaraisuusvaateen sekä sen osariskien laskemiseksi. Suurin osa tämän laskennan vakuutusteknisistä

riskeistä liittyy henkivakuutusvastuuksiin, jotka ovat luonteeltaan pitkiä. Vuoden vaihteessa henkivakuutusvastuiden vakuutustekniset riskit olivat suuruudeltaan 45,8 (67,4) miljoonaa euroa, ja suurin yksittäinen osariski oli asiakaskäyttäytymiseen liittyvä suuren takaisinoston riski. Vastaava vakuutustekninen riski sairausvastuiden osalta oli 1,9 (3,4) miljoonaa euroa. Vähennys vuodelle johtuu ensisijaisesti laskentatavan muutoksesta, eli sopimusrajojen tulkintaa on muutettu periodin aikana.

K2.4.1 Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

	31.12.2022		30.9.2022		30.6.2022		31.3.2022		31.12.2021	
(1 000 euroa)	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista										
Varat yhteensä	12 393 275	10 918 840	11 859 950	10 420 645	11 889 126	10 412 101	11 730 523	10 155 226	11 653 341	9 993 910
josta aineettomat hyödykkeet	166 317	164 581	166 992	165 604	169 002	167 649	170 724	169 481	173 978	172 785
Velat yhteensä	11 695 522	10 286 585	11 175 707	9 796 012	11 207 905	9 795 293	11 007 791	9 511 149	10 914 945	9 361 704
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118 540	69 547	118 736	69 530	121 007	69 513	134 380	81 204	150 033	94 463
Osakepääoma	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-49 915	-35 891	-50 626	-37 344	-44 396	-35 227	-21 301	-17 904	6 201	4 181
Sidottu oma pääoma										
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	119 817	133 841	119 106	132 388	125 336	134 505	148 431	151 828	175 933	173 913
Voittovarot	147 148	147 033	145 764	145 673	144 791	144 722	142 903	142 862	142 516	142 413
Tilikauden tulos	319 745	215 677	319 121	215 053	320 812	216 745	360 951	256 884	293 132	206 668
Vapaa oma pääoma	51 583	76 245	40 792	72 060	30 822	61 376	10 988	33 044	67 356	49 752
	518 476	438 954	505 677	432 786	496 425	422 842	514 842	432 790	503 004	398 833
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta										
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	638 294	572 796	624 783	565 174	621 760	557 348	663 273	584 618	678 937	572 746
Oma pääoma	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460
	697 754	632 256	684 243	624 634	681 220	616 808	722 733	644 078	738 397	632 206
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 393 275	10 918 840	11 859 950	10 420 645	11 889 126	10 412 101	11 730 523	10 155 226	11 653 341	9 993 910
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	645 125	627 813	704 568	685 048	764 044	744 584	747 570	723 674	737 613	712 834
Oma pääoma pankkikonsernissa		632 256		624 634		616 808		644 078		632 206
Osinkovaraus ¹⁾		-30 950		-32 634		-24 657		-8 791		-40 218
Tilikauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		0		0		0		0		0
Aineettomat hyödykkeet		-153 410		-157 401		-158 604		-158 840		-162 322
Debentuurit		69 547		69 530		69 513		69 663		70 631
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-26 703		-24 470		-27 318		-24 120		-24 421
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuoksista		-12 969		-14 094		-14 645		-14 146		-12 075
Muut sis. maksamaton osinko		-11 302		-10 897		-10 766		-51 873		-4 080
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		466 469		454 668		450 330		455 972		459 720

1) CRR-säännökseen perustuva

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

(1 000 euroa)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	532 066	522 174	520 585	523 414	520 178
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-192 819	-195 297	-199 768	-197 105	-191 088
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	339 247	326 877	320 817	326 309	329 090
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	57 675	58 261	60 000	60 000	60 000
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	0	0	0	0	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	57 675	58 261	60 000	60 000	60 000
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	396 922	385 138	380 817	386 309	389 090
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69 547	69 530	69 513	69 663	70 631
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	0	0	0	0	0
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69 547	69 530	69 513	69 663	70 631
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	466 469	454 668	450 330	455 972	459 720

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Riskipainotetut erät yhteensä	3 130 631	3 083 951	3 089 479	3 071 740	2 940 550
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	633 728	680 084	625 381	661 764	560 431
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 065 552	1 983 014	2 043 245	1 989 123	1 959 266
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	0	0	0	0	0
josta markkinariskin osuus	0	0	0	0	0
josta operatiivisen riskin osuus	431 351	420 853	420 853	420 853	420 853
Omien varojen vaade (8 %)	250 450	246 716	247 158	245 739	235 244
Omien varojen puskuri	216 018	207 952	203 172	210 232	224 476
Ydinpääoman suhde	10,8 %	10,6 %	10,4 %	10,6 %	11,2 %
Ensisijaisen pääoman suhde	12,7 %	12,5 %	12,3 %	12,6 %	13,2 %
Omien varojen suhde	14,9 %	14,7 %	14,6 %	14,8 %	15,6 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	466 469	454 668	450 330	455 972	459 720
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹⁾	245 995	245 450	244 306	239 778	235 289
Omien varojen puskuri	220 474	209 218	206 024	216 194	224 431

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

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

(1 000 euroa)	2020	2021	2022	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	213 818	240 509	235 834					
- 3 vuoden keskiarvo			230 054					
Operatiivisen riskin pääomavaade				34 508	33 668	33 668	33 668	33 668
Riskipainotettu määrä				431 351	420 853	420 853	420 853	420 853

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

31.12.2022					
(1 000 euroa)	Bruttovastuut	Vastuu maksuky- vyttömyyshetkellä	Riskipaino, %	Riskipainotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 092 900	991 848	58 %	579 288	46 343
Yritykset - Muut	869 944	800 583	70 %	564 296	45 144
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 858 115	4 845 781	15 %	733 029	58 642
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	107 271	106 842	12 %	12 588	1 007
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	238 781	226 223	24 %	53 603	4 288
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	16 677	14 994	59 %	8 903	712
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia					
Oman pääoman ehtoiset vastuut	41 560	41 560	274 %	113 844	9 108
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 225 246	7 027 831	29 %	2 065 552	165 244
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	1 429 649	1 478 274	0 %	0	0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	174 732	173 198	0 %	281	22
Kansainväliset kehityspankit	0	49 622	0 %	0	0
Kansainväliset organisaatiot	24 971	24 971	0 %	0	0
Luottolaitokset	322 103	318 845	21 %	67 281	5 382
Yritykset	95 583	43 708	67 %	29 333	2 347
Vähittäissaamiset	384 108	160 396	68 %	109 698	8 776
Kiinteistövakuudelliset saamiset	797 221	781 188	31 %	238 467	19 077
Eräntyneet saamiset	8 136	6 152	110 %	6 737	539
Katetut joukkolainat	853 727	853 727	11 %	90 323	7 226
Muut erät	104 316	104 316	74 %	77 031	6 163
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 194 545	3 994 396	16 %	619 152	49 532
Kokonaisriskin määrä	11 419 792	11 022 227	24 %	2 684 704	214 776

31.12.2021					
(1 000 euroa)	Bruttovastuut	Vastuu maksuky- vyttömyyshetkellä	Riskipaino, %	Riskipainotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 007 055	921 134	63 %	579 499	46 360
Yritykset - Muut	667 587	616 260	70 %	432 478	34 598
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 952 553	4 946 076	13 %	665 259	53 221
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	139 457	138 665	49 %	68 607	5 489
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	232 302	223 010	32 %	71 326	5 706
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	48 989	47 045	79 %	37 000	2 960
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia				0	0
Oman pääoman ehtoiset vastuut	39 486	39 486	266 %	105 096	8 408
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 087 429	6 931 676	28 %	1 959 265	156 741
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	942 067	1 007 018	0 %	0	0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	227 242	212 611	0 %	274	22
Kansainväliset kehityspankit	0	22 608	0 %	0	0
Kansainväliset organisaatiot	20 103	20 103	0 %	0	0
Luottolaitokset	203 620	200 454	21 %	43 090	3 447
Yritykset	99 957	20 254	81 %	16 470	1 318
Vähittäissaamiset	268 189	110 775	71 %	78 774	6 302
Kiinteistövakuudelliset saamiset	786 616	767 194	30 %	231 808	18 545
Eräntyneet saamiset	5 716	4 389	108 %	4 747	380
Katetut joukkolainat	814 836	814 836	11 %	86 263	6 901
Muut erät	131 513	131 513	60 %	79 231	6 339
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 499 859	3 311 755	16 %	540 657	43 253
Kokonaisriskin määrä	10 587 288	10 243 431	24 %	2 499 923	199 994

(1 000 euroa)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste					
Ensisijainen pääoma	396 922	385 138	380 817	386 309	389 090
Vastuut yhteensä	10 985 194	10 488 933	10 529 352	10 259 349	10 083 327
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,61	3,67	3,62	3,77	3,86

(1 000 euroa)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus					
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	697 754	685 982	681 220	722 733	738 397
Toimialakohtaiset varat	125 547	125 530	125 513	125 663	126 631
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-187 279	-183 413	-178 689	-214 354	-220 125
Konglomeraatin omat varat yhteensä	636 022	628 099	628 044	634 042	644 903
Pankkitoiminnan pääomavaade	359 030	353 532	354 224	351 975	335 829
Vakuutustoiminnan pääomavaade	75 229	77 775	83 945	98 861	108 879
Omien varojen minimimäärä	434 258	431 307	438 169	450 836	444 707
Konglomeraatin vakavaraisuus	201 764	196 792	189 875	183 205	200 195
Vakavaraisuusaste, %	146,5 %	145,6 %	143,3 %	140,6 %	145,0 %

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

K3 Konsernin segmenttiraportti

	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
(1 000 euroa)	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Tuloslaskelma										
Korkokate	86 275	73 464	3 381	1 574	9 473	21 209	51	2	99 180	96 249
Nettopalkkiotuotot	58 313	59 768	69 432	70 949	5 940	5 315	-11 694	-12 040	121 992	123 992
Henkivakuutusnetto	-	-	27 321	33 604	-	-	3 221	4 053	30 542	37 657
Liiketoiminnan muut tuotot	202	317	364	758	2 230	5 090	-203	-279	2 594	5 886
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	144 791	133 549	100 498	106 885	17 643	31 614	-8 625	-8 263	254 308	263 784
Henkilöstökulut	-15 144	-17 156	-24 583	-25 001	-43 889	-41 566	-	-	-83 616	-83 723
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-86 087	-81 200	-43 862	-41 150	24 617	23 359	8 625	8 310	-96 706	-90 681
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-101 230	-98 355	-68 445	-66 152	-19 272	-18 207	8 625	8 310	-180 322	-174 404
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-40	-	-	-	-	-	-	-	-40	-
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10 224	-4 515	-	-	-	21	-	-	-10 224	-4 494
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	249	-265	249	-265
Liikevoitto	33 297	30 679	32 054	40 733	-1 629	13 427	249	-218	63 971	84 621
Vertailukelpoinen liikevoitto	34 114	31 977	32 585	42 656	-1 747	12 976	249	-218	65 201	87 392

(1 000 euroa)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Tase										
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 409 550	1 649 253	854 222	949 528	-14 843	-40 000	2 248 929	2 558 781
Käteiset varat	101 742	289 042	0	0	64 051	443 787	-	-	165 794	732 829
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	36 812	37 448	492 597	349 016	-	-	529 409	386 464
Lainat ja muut saamiset	7 620 072	7 327 306	234 296	252 596	1 155 732	29 094	-25 152	-57 305	8 984 948	7 551 691
Muut varat	87 515	56 993	140 515	192 996	298 561	351 506	-62 395	-177 918	464 195	423 576
Varat yhteensä	7 809 330	7 673 340	1 821 173	2 132 294	2 865 163	2 122 931	-102 390	-275 224	12 393 275	11 653 341
Talletukset	4 471 400	4 064 332	820 344	580 706	779 075	838 074	-25 152	-57 305	6 045 668	5 425 806
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 066 578	3 100 315	-14 843	-39 992	3 051 735	3 060 323
Vakuutusvelka	-	-	1 351 424	1 568 214	-	-	-	-	1 351 424	1 568 214
Muut velat	140 479	-5 136	119 187	100 389	1 003 023	770 430	-15 995	-5 083	1 246 695	860 600
Velat yhteensä	4 611 880	4 059 196	2 290 955	2 249 309	4 848 677	4 708 819	-55 989	-102 380	11 695 522	10 914 945

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

K4 Korkokate

(1 000 euroa)	2022	2021
Korkotuotot		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-3 823	-274
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	2 239	2 055
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	282	-
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	7 142	9 001
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108 095	78 487
Rahoitusleasingsopimukset	1 200	450
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	116 437	87 938
Korolliset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	4 377	3 038
Muut ulkoiset korkotuotot	-1	496
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	120 813	91 472
Yhteensä	119 511	93 254
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	341	348
Korkokulut		
Talletukset, luottolaitokset	-6 213	-612
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-1 165	-389
Talletukset	-7 378	-1 001
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-20 359	-15 590
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 144	-1 980
Liikkeeseen lasketut arvoparit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-21 503	-17 570
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset	10 545	23 334
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 262	-1 383
Muut korkokulut, ulkoiset	-733	-383
Yhteensä	-20 331	2 996
Korkokate	99 180	96 249
Otto- ja antolainaus	103 117	86 310
Likviditeettisalkku	6 616	5 093
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	6	1 778
Negatiiviset korkokulut TLTO lainasta	1 294	8 642
Muu rahoitusta	-11 853	-5 574
Yhteensä	99 180	96 249

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

K5 Osingot

(1 000 euroa)	2022	2021
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	1 444	353
Yhteensä	1 444	353

Henkivakuutustoimman osingot sisältävät sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ks. liite K7.
Henkivakuutustoiminnan osingot ovat 0,1 (-) miljoonaa euroa.

K6 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Palkkiotuotot		
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	87 796	91 705
Kortti- ja maksuliikenne	25 430	22 861
Ottolainaus	3 747	3 802
Antolainaus	9 113	9 805
Valuutta- ja ulkomaantoiminta	4 576	4 285
Vakuutusten välitys	1 954	1 876
Lainopilliset tehtävät	929	877
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	486	552
Muut palkkiotuotot	221	261
Yhteensä	134 251	136 023
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 514	-1 496
Kortti- ja maksuliikenne	-4 371	-3 899
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-3 965	-5 799
Muut palkkiokulut	-2 409	-837
Yhteensä	-12 259	-12 031
Nettopalkkiotuotot	121 992	123 992

K7 Henkivakuutusnetto

(1 000 euroa)	2022	2021
Vakuutusmaksutulo	141 190	151 897
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	6 991	21 299
Maksetut vakuutuskorvaukset	-114 496	-98 044
Vakuutusvelan muutos, netto	-3 142	-37 495
Henkivakuutusnetto	30 542	37 657
VAKUUTUSMAKSUTULO		
Vakuutusmaksutulo vakuutussopimuksista		
Vakuutussopimukset	36 536	34 787
Vakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta, brutto	36 536	34 787
Jälleenvakuuttajien osuus	-999	-799
Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista	105 654	117 909
Vakuutusmaksutulo yhteensä	141 190	151 897

	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
(1 000 euroa)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Vakuutusmaksutulon jakautuminen						
Vakuutusmaksutulo riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus	322	399	-	-	322	399
Yksilöllinen eläkevakuutus	2 040	2 310	-	-	2 040	2 310
Ryhmäeläkevakuutus	2 106	2 518	-	-	2 106	2 518
Riskivakuutukset	25 249	23 993	-	-	25 249	23 993
Yhteensä	29 717	29 220	-	-	29 717	29 220
Vakuutusmaksutulo sijoitusidonnaisista sopimuksista						
Säästövakuutus	355	391	102 679	114 792	103 033	115 182
Yksilöllinen eläkevakuutus	1 543	1 747	2 975	3 118	4 518	4 865
Ryhmäeläkevakuutus	4 921	3 429	-	-	4 921	3 429
Yhteensä	6 819	5 566	105 654	117 909	112 472	123 476
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista						
Jatkuvat vakuutusmaksut vakuutussopimuksista					36 536	34 787
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitussopimuksista					46 290	57 639
Kertamaksut sijoitussopimuksista					59 364	60 270
Vakuutusmaksutulo yhteensä					142 189	152 696

Sijoitustoiminnan nettotuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Nettotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Voitot ja tappiot	11	-7
Relisoitumattomat arvomuutokset	95	-8
Johdannaisopimukset	106	-16
Korkotuotot	527	1 806
Myyntivoitot ja -tappiot	-	13
Relisoitumattomat arvomuutokset	-2 296	-194
Muut tuotot ja kulut	-3	-159
Korolliset arvopaperit	-1 772	1 466
Osingot	117	-
Myyntivoitot ja -tappiot	10 143	440
Relisoitumattomat arvomuutokset	-7 632	7 936
Arvon alentumiset	-	-
Muut tuotot ja kulut	2 043	1 676
Osakkeet ja osuudet	4 671	10 052
Yhteensä	3 005	11 502
Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	1 406	2 267
Myyntivoitot ja -tappiot	1 512	-266
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	-1 427	725
Muut tuotot ja kulut	-2	0
Korolliset arvopaperit	1 490	2 725
Yhteensä	1 490	2 725
Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	1 568	1 434
Korolliset arvopaperit	1 568	1 434

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	4 150	4 861
Arvostus käypään arvoon	-809	3 119
Myyntivoitot ja -tappiot	-	316
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-2 377	-2 614
Yhteensä	963	5 681
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-35	-44
Vakuutustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	6 991	21 299
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot	-	-

Maksetut vakuutuskorvaukset

	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
(1 000 euroa)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästö vakuutus						
Säästö summien takaisinmaksut	-1 735	-4 471	-	-	-1 735	-4 471
Kuolemantapauskorvaukset	-534	-314	-	-	-534	-314
Takaisinostot	-2 423	-1 753	-	-	-2 423	-1 753
Yhteensä	-4 692	-6 538	-	-	-4 692	-6 538
Yksilöllinen eläke vakuutus						
Eläkkeet	-25 463	-26 514	-	-	-25 463	-26 514
Kuolemantapauskorvaukset	-565	-296	-	-	-565	-296
Takaisinostot	-615	-225	-	-	-615	-225
Yhteensä	-26 644	-27 035	-	-	-26 644	-27 035
Ryhmä eläke vakuutus						
Eläkkeet	-5 355	-5 191	-	-	-5 355	-5 191
Takaisinostot	-1 335	-195	-	-	-1 335	-195
Muut	-106	-122	-	-	-106	-122
Yhteensä	-6 796	-5 508	-	-	-6 796	-5 508
Riskivakuutukset						
Yksilöllinen vakuutus	-10 692	-10 247	-	-	-10 692	-10 247
Työntekijän ryhmä henkivakuutus	-650	-487	-	-	-650	-487
Yhteensä	-11 342	-10 734	-	-	-11 342	-10 734
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista yhteensä	-49 474	-49 816	-	-	-49 474	-49 816

Taulukko jatkuu

	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
(1 000 euroa)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista						
Säästö vakuutus						
Säästö summien takaisinmaksut	-285	-221	-3	-24	-288	-245
Kuolemantapauskorvaukset	-37	-34	-21 766	-14 974	-21 803	-15 008
Takaisinostot	-747	-953	-37 565	-27 664	-38 312	-28 618
Yhteensä	-1 069	-1 209	-59 334	-42 662	-60 403	-43 871
Yksilöllinen eläke vakuutus						
Eläkkeet	-	-	-3 408	-2 855	-3 408	-2 855
Kuolemantapauskorvaukset	-68	-184	-266	-67	-334	-251
Takaisinostot	-230	-125	-401	-781	-631	-906
Yhteensä	-298	-310	-4 074	-3 703	-4 372	-4 012
Ryhmä eläke vakuutus						
Takaisinostot	-248	-345	-	-	-248	-345
Yhteensä	-248	-345	-	-	-248	-345
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä	-1 615	-1 863	-63 408	-46 365	-65 023	-48 228
Maksetut korvaukset yhteensä	-51 088	-51 679	-63 408	-46 365	-114 496	-98 044

(1 000 euroa)	2022	2021
Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen	710	-3 981
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen	30 736	24 199
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	31 446	20 218
Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen	976	-1 601
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen	150 985	-182 345
Arvomuuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset, netto	-186 549	126 234
Vakuutusvelan nettomuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset, pl. kannansiirto	-34 588	-57 713
Sijoitussidonnainen vakuutusmaksuvastuu, joka vastaanotettu Liv-Alandialta kannansiirroissa	-	-
Vakuutusvelan nettomuutos, sijoitussidonnaiset vakuutukset	-34 588	-57 713
Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä ¹⁾	-3 142	-37 495

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	17	0
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	-6	-9
Yhteensä	11	-9
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	76	213
Arvostusvoitot ja -tappiot johdannaisista	28	209
Yhteensä	104	423
Yhteensä	115	413

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	608	593
Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-94	-247
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	180	540
Yhteensä	86	293
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-493	252
Yhteensä	-493	252
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	435	3 435
Yhteensä	435	3 435
Yhteensä	28	3 981
Nettotuotot korollisista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenoon		
Myyntivoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-	-1
Yhteensä	-	-1
Arvostusvoitot ja -tappiot korollisista arvopapereista	-165	73
Yhteensä	-165	73
Yhteensä	-165	72
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat korkojohdannaiset	-24 491	-
Antolainausta suojaavat korkojohdannaiset	26 554	1 768
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-202 790	-47 267
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-200 727	-45 498
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	24 722	-
Antolainaus	-26 603	-1 781
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	202 661	46 904
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	200 779	45 123
Yhteensä	53	-375
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Suojauslaskennan nettotulos	53	-375
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	638	4 684

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

K9 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	36	35
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	18	30
Fuusiovoitot	-	-
Liiketoiminnan muut tuotot	457	784
Yhteensä	512	849

K10 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2022	2021
Palkat ja palkkiot	-66 256	-67 637
Osakeperusteiset korvaukset	-3 866	-2 609
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-10 889	-11 341
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-112	-104
Muut henkilösivukulut	-2 494	-2 031
Henkilösivukulut	-13 494	-13 477
Yhteensä	-83 616	-83 723
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	847	845
Osa-aikaiset	117	112
Yhteensä	964	957
joista määräaikaisten	74	87
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	880	854
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	910	862

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K43.

K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

(1 000 euroa)	2022	2021
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 742	-4 878
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 874	-1 460
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-16 964	-15 166
Yhteensä	-23 579	-21 504

K12 Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2022	2021
Muut henkilöstökulut	-3 912	-2 353
Toimistokulut	-1 181	-992
Yhteyskulut	-3 201	-2 849
Markkinointi- ja edustuskulut	-4 056	-3 298
Ostetut palvelut	-10 095	-8 651
Vuokrakulut ¹⁾	-2 109	-3 361
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-643	-802
Vakuutus- ja varmuuskulut	-6 490	-5 452
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 655	-1 587
Liiketoiminnan muut kulut	-6 339	-9 179
Yhteensä	-39 681	-38 523

1) Vuokrakulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,5 (0,5) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 1,0 (1,0) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot

Lakisääteinen tilintarkastus	-456	-457
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-57	-33
Veroneuvonta	-26	-31
Muut palvelut	-40	-50
Yhteensä	-579	-572

Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakaumaksuiksi:

Talletussuojarahaston maksu	-3 775	-3 280
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 775	-3 280
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oy:n osalta siirtää VTS-rahastosta	9	11
Kriisinratkaisurahaston maksu	-5 086	-4 148
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-	-
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oy:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	-	-

K13 Verot

(1 000 euroa)	2022	2021
Tuloverot	-15 578	-15 392
Aikaisempien tilikausien verot	-344	51
Laskennallisten verojen muutos	3 534	-1 924
Yhteensä	-12 387	-17 265
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	63 971	84 621
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-12 794	-16 924
Vähennyskelvottomat kulut	-145	-543
Verottomat tuotot	79	27
Verotuksessa käyttämätön poisto	-	153
Osakkuusyhtiöt ja sijoituskiinteistöt	73	146
Aikaisempien tilikausien verot	-344	51
Muut	745	-174
Verot yhteensä	-12 387	-17 265
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	19 %	20 %
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	13 944	3 737
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	85	30
Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä	-114	33
Yhteensä	13 915	3 799

K14 Osakekohtainen tulos

(1 000 euroa)	2022	2021
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	51 583	66 816
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	72 013 512	70 460 062
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,72	0,95
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,72	0,95
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-4 078	51 619
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	-0,06	0,73
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	-0,06	0,73

K15 Varojen ja -velkojen luokitus

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Varat 31.12.2022						
Korolliset arvopaperit	K16		75 342			75 342
Osakkeet ja osuudet	K16		174 936			174 936
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		1 001 595			1 001 595
Korolliset arvopaperit	K17			997 056		997 056
Korolliset arvopaperit	K18	529 409				529 409
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	1 193 248				1 193 248
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 791 700				7 791 700
Käteiset varat	K21	165 794				165 794
Johdannaissopimukset	K22		54 711			54 711
Rahoitusinstrumentit yhteensä		9 680 151	1 306 584	997 056	-	11 983 791
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23				3 089	3 089
Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	K24				166 317	166 317
Käyttöoikeusomaisuus	K25				19 893	19 893
Sijoituskiinteistöt	K26				44 673	44 673
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				8 973	8 973
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				52 350	52 350
Muut varat	K28				95 901	95 901
Tuloverosaamiset					1 522	1 522
Laskennalliset verosaamiset	K29				16 768	16 768
Yhteensä		9 680 151	1 306 584	997 056	409 484	12 393 275

Taulukko jatkuu

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

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat 31.12.2022					
Velat luottolaitoksille	K30		831 891		831 891
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		5 213 777		5 213 777
Johdannaissopimukset	K22	294 049			294 049
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		3 051 735		3 051 735
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		118 540		118 540
Muut velat luottolaitoksille	K33		5 517		5 517
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		686 000		686 000
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	K35			349 624	349 624
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	K35			1 001 799	1 001 799
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			43 452	43 452
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		22 263		22 263
Muut velat	K36			17 905	17 905
Varaukset	K20		1 270		1 270
Tuloverovelat				2 839	2 839
Laskennalliset verovelat	K29			54 859	54 859
Yhteensä		294 049	9 930 994	1 470 479	11 695 522

Taulukko jatkuu

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

K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2022	2021
Korolliset arvopaperit, muut	87	87
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	87	87
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	9 002	11 040
Korolliset arvopaperit, muut	66 254	83 495
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	75 255	94 536
Korolliset arvopaperit yhteensä	75 342	94 622
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	4 485	4 435
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	765	770
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	5 249	5 205
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	122 578	140 355
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	47 109	57 613
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	169 687	197 968
Osakkeet ja osuudet yhteensä	174 936	203 173
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	1 001 595	1 154 020
Korolliset arvopaperit yhteensä	1 001 595	1 154 020
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 251 873	1 451 815

K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2022	2021
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	134 737	177 741
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	714 237	766 582
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	848 974	944 324
Korolliset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	49 095	66 073
Korolliset arvopaperit, luottolaitokset	26 187	25 328
Korolliset arvopaperit, muut	72 800	71 241
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	148 082	162 642
Korolliset arvopaperit yhteensä	997 056	1 106 966
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	997 056	1 106 966

K18 Jaksetettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Korolliset arvopaperit, valtiot	129 762	-58	129 463	-24
Korolliset arvopaperit, muut julkisyhteisöt	63 976	-26	44 001	-17
Korkosijoitukset, luottolaitokset	298 858	-146	175 552	-24
Korolliset arvopaperit, Pankkitoiminta	492 597	-230	349 016	-65
Korolliset arvopaperit, valtiot	36 812	-31	37 448	-5
Korolliset arvopaperit, Henkivakuutus	36 812	-31	37 448	-5
Jaksetettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit yhteensä	529 409	-262	386 464	-70

K19 Lainat ja muut saamiset

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	32 537	-	53 680	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	1 160 711	-	11 640	-
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	1 193 248	-	65 320	-
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	253 101	-2 246	187 288	-2 122
Velkakirjalainat	7 470 007	-34 306	7 265 019	-27 465
Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset	-	-	20	-
Lainojen käyvän arvon muutos	-27 456	-	-853	-
Rahoitusleasing saamiset	95 729	-345	34 802	-189
Lainat	7 791 380	-36 896	7 486 276	-29 775
Pankkitakausaamiset	319	-559	95	-297
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 791 700	-37 456	7 486 371	-30 072
Yhteensä	8 984 948	-37 456	7 551 691	-30 072

(1 000 euroa)	2022	2021
Rahoitusleasing saamisten maturiteettijakauma		
Alle 1 vuosi	29 599	20 746
1-5 vuotta	69 104	15 454
Yli 5 vuotta	928	20
Bruttosijoitus	99 631	36 220
Tulevat rahoitustuotot	-3 902	-1 418
Nettosijoitus	95 729	34 802
Rahoitusleasing saamisten nykyarvo		
Alle 1 vuosi	28 440	19 934
1-5 vuotta	66 398	14 849
Yli 5 vuotta	891	19
Yhteensä	95 729	34 802

K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Korolliset arvopaperit	1 520 221	81 585	0	1 601 807
Antolainaus julkisyhteisölle	7 398 282	281 863	111 555	7 791 700
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640 204	2 810	2 112	645 125
Yhteensä	9 558 707	366 258	113 666	10 038 632
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 588 052	-	-	1 588 052
Antolainaus julkisyhteisölle	7 092 307	300 445	93 618	7 486 371
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	721 436	14 277	1 899	737 613
Yhteensä	9 401 796	314 723	95 517	9 812 036
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2022	3 911	3 714	24 784	32 409
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-225	3 267	-	3 043
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-95	-	2 893	2 797
Siirto tasosta 2 tasoon 1	87	-452	-	-365
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-883	1 969	1 086
Siirto tasosta 3 tasoon 1	5	-	-317	-311
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	259	-615	-356
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1 727	29	203	1 959
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-472	-294	-2 683	-3 448
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset	322	2 335	1 380	4 037
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0	0	-3 863	-3 863
Muut muutokset	-243	-1 626	3 689	1 821
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2022	5 017	6 351	27 441	38 808
josta varauksia	1 061	59	150	1 270

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	1 407	4 669	17 673	23 748
Yritykset	3 049	1 668	9 242	13 959
Asuntoyhteisöt	522	13	205	741
Julkisyhteisöt	13	-	-	13
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	26	1	321	347
Yhteensä	5 017	6 351	27 441	38 808
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2022	393	-	306	699
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-51	588	0	537
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-	-	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 1	1	-21	-	-20
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-	-	-
Siirto tasosta 3 tasoon 1	-	-	-	-
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	-	-	-
Luottotappioiden palautukset	36	21	-	57
Arvonalentumistappiot 1-12/2021 tuloslaskelmassa	-43	0	-	-43
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	0	0	-306	-306
Muut muutokset	575	0	0	575
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2022	912	588	0	1 500
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	738	451	0	1 190
Julkisyhteisöt	173	137	0	310
Yhteensä	912	588	-	1 500

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset ovat lisääntyneet verrattuna 31.12.2021, suurimmat yksittäiset syyt ovat pankin IRBA-mallien päivitys henkilöasiakkaille ja ECL-mallin kalibrointi.

K21 Käteiset varat

(1 000 euroa)	2022	2021
Kassa	852	909
Suomen Pankin sekkitili	164 942	731 920
Yhteensä	165 794	732 829

K22 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	53 495	280 067	31 140	17 393
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	53 495	280 067	31 140	17 393
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	268	13 043	5 350	-
Valuuttajohdannaiset	268	13 043	5 350	-
Muut johdannaissopimukset	941	935	3 062	3 076
Yhteensä	7	5	1	15
	948	939	3 063	3 091
Yhteensä	54 711	294 049	39 553	20 484

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2022

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	540 000	2 568 625	1 341 095	4 449 719	25 798	279 134
Korko-optiot	-	650 625	110 950	761 575	27 696	932
Ostetut		350 625	60 950	411 575	27 696	-
Asetetut	-	300 000	50 000	350 000	-	932
Käyvän arvon suojaus yhteensä	540 000	3 219 250	1 452 045	5 211 294	53 495	280 067
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Kassavirran suojaus yhteensä	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Korkojohdannaiset yhteensä	588 290	3 501 166	1 452 045	5 541 501	53 763	293 109
Suojaavat johdannaiset yhteensä	588 290	3 501 166	1 452 045	5 541 501	53 763	293 109
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	60 000	0	-	60 000	941	935
Korkojohdannaiset yhteensä	60 000	-	-	60 000	941	935
Valuuttatermiinit	4 220	-	-	4 220	7	5
Valuuttajohdannaiset yhteensä	4 220	-	-	4 220	7	5
Muut johdannaissopimukset yhteensä	64 220	0	-	64 220	948	939
Johdannaissopimukset yhteensä	652 511	3 501 166	1 452 045	5 605 722	54 711	294 049

31.12.2021

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

K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures

(1 000 euroa)	2022	2021
Kirjanpito-arvo 1.1.	623	323
Lisäykset	2 676	300
Kirjanpito-arvo 31.12.	3 298	623
Pääomaosuusoikaisut 1.1.	-459	-194
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	249	-265
Pääomaosuusoikaisut 31.12.	-210	-459
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 089	164
Osakkuusyritykset:		
Figure Taloushallinto Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	25 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	178	178
Osuus Figure Taloushallinto Oy:n tuloksesta	52	14
Suomen Yrittäjäturva Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	45 %	45 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	620	445
Osuus Suomen Yrittäjäturva Oy:n tuloksesta	-173	-279
Aktia Alexander Corporate Finance Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	20 %	-
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	2 000	-
Osuus Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n tuloksesta	370	-
AktiaDuetto Ab		
Osuus osakkeista ja äänistä	60 %	-
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	501	-
Osuus AktiaDuetto Ab:n tuloksesta	-	-

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

Lähipiiritahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K43.

K24 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill

(1 000 euroa)	Liikearvo	Muut aineeton omaisuus Taalerihankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitysmenot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
2022					
Hankintameno 1.1.	80 395	43 074	16 073	117 179	256 721
Lisäykset	-	-	2 386	6 916	9 303
Hankintameno 31.12.	80 395	43 074	18 459	124 095	266 023
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-2 933	-6 588	-73 222	-82 743
Suunnitelman mukaiset poistot	-	-4 399	-2 016	-10 549	-16 964
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-7 332	-8 604	-83 771	-99 707
Kirjanpitoarvo 31.12.	80 395	35 742	9 855	40 324	166 317

Taulukko jatkuu

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

Kaikki liikearvo liittyy Varainhoito-segmenttiin. Liikearvon mahdollista arvonalentumistarvetta koskeva testi ei johtanut liikearvon arvonalentumisiin vuonna 2022.

Arvonalentumistarpeen arviointi perustuu kassavirtaa tuottavan yksikön (CGU) kerrytettävissä olevaan rahamääräarviointiin. Käytetyt parametrit perustuvat johdon arvioon. Kassavirtojen nettokasvun arvioidaan olevan 3 prosenttia vuodessa seuraavien viiden vuoden aikana. Viiden vuoden jälkeen nettokasvun arvioidaan olevan 2 prosenttia vuodessa Euroopan keskuspankin (EKP) inflaatiotavoitteiden mukaisesti. Diskonttokorko (WACC) on 13,77 prosenttia. Takaisinperittävä määrä ylittää kirjanpitoarvon 76 miljoonalla eurolla, joten se ei johda liikearvon arvonalentumiseen.

Herkkyysanalyysi:

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

K25 Käyttöoikeusomaisuus

(1 000 euroa)	2022	2021
Kirjanpitoarvo 1.1.	22 313	22 601
Nettomuutos	2 256	4 590
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 676	-4 878
Arvonalentumiset	-	-
Arvonalentumisten palautus	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 893	22 313
joista kiinteistöjä	19 454	21 815
joista autoja	439	498

K26 Sijoituskiinteistöt

(1 000 euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö- osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
2022				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 447	28 055	46 555
Käypään arvoon arvostus	-	100	-899	-799
Hankinnat	-	-	-	-
Lisäykset	-	-	-	-
Hankintameno 31.12.	2 053	16 547	27 156	45 756
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	16 547	26 073	44 673

2021

Hankintameno 1.1.	2 053	14 847	24 030	40 930
Käypään arvoon arvostus	-	1 600	1 519	3 119
Hankinnat	-	-	-731	-731
Lisäykset	-	-	3 827	3 827
Vähennykset	-	-	-591	-591
Hankintameno 31.12.	2 053	16 447	28 055	46 555
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	16 447	26 972	45 472

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
2022				
Hankintameno 1.1.	21 020	10 659	296	31 976
Hankinnat	-	-	-	-
Lisäykset	870	2 034	-	2 903
Vähennykset	-78	-	-	-78
Hankintameno 31.12.	21 812	12 693	296	34 801
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-16 883	-7 032	-	-23 915
Myynnit	-	-	-	-
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-	-	-
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 137	-736	-	-1 874
Arvonalentumiset	-29	-11	-	-40
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-18 049	-7 779	-	-25 828
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 763	4 914	296	8 973
2021				
Hankintameno 1.1.	17 485	8 831	528	26 845
Myynnit	1 647	-	0	1 647
Lisäykset	2 029	2 110	-	4 139
Vähennykset	-141	-282	-232	-654
Hankintameno 31.12.	21 020	10 659	296	31 976
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Myynnit	-1 599	-	-	-1 599
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	141	282	230	653
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 006	-454	-	-1 460
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-16 883	-7 032	-	-23 915
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 138	3 627	296	8 061

K28 Muut varat yhteensä

(1 000 euroa)	2022	2021
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	22 501	21 387
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	29 848	22 319
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	52 350	43 706
Maksujenvälityssaamiset	472	2 176
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	13 329	43 853
Muut saamiset	32 101	-8 026
Muut varat	95 901	88 002
Yhteensä	148 251	131 708

K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

(1 000 euroa)	2022	2021
Laskennalliset verovelat, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	56 006	49 266
Yrityssostot / yritysmyynnit	-	8 615
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	-3 534	1 924
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	-13 958	-2 854
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	14	-882
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omaa pääomaa vastaan	-85	-30
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	114	-33
AT1-lainan osuus kertyneissä voittovaroissa	-465	-
Laskennalliset verovelat, netto 31.12.	38 091	56 006

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	43 000	43 000
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	-1 577	-1 577
Rahoitusvarat	2 498	4 807
Rahavirran suojaukset	38	38
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	1 020	1 002
Aktivoidut kehittämiskustannukset	1 971	1 847
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	480	720
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	7 148	8 028
Muut	280	281
Yhteensä	54 859	58 146
Laskennalliset verosaamiset		
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	2 482	891
Rahoitusvarat	9 388	839
Vakuutusvelan suojaus	3 492	-
Tier 2-lainojen suojaus	1 299	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	94	210
Muut	12	201
Yhteensä	16 768	2 141
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	1 591	266
Rahoitusvarat	-3 170	-2 307
Vakuutusvelan suojaus	3 492	-
Tier 2-lainojen suojaus	1 299	-
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-18	-208
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-3	-20
Aktivoidut kehittämiskustannukset	-124	38
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	240
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	880	587
Muut	-653	-519
Yhteensä	3 534	-1 924

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Rahoitusvarat	14 029	3 766
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-114	33
Yhteensä	13 915	3 799
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Muut	465	-
Yhteensä	465	-
Laskennallisen veron muutos yhteensä	17 915	1 875

K30 Talletukset

(1 000 euroa)	2022	2021
Vaadittaessa maksettavat talletukset	30 631	88 199
TLTRO laina keskuspankilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	800 000	800 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	1 260	34 310
Velat luottolaitoksille	831 891	922 509
Vaadittaessa maksettavat talletukset	4 590 397	4 425 931
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	623 380	77 366
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 213 777	4 503 297
Yhteensä	6 045 668	5 425 806

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	105 148	105 500	143 083	143 000
Joukkovelkakirjalainat	2 946 587	3 192 926	2 917 240	2 905 395
Yhteensä	3 051 735	3 298 426	3 060 323	3 048 395

(1 000 euroa)	2022			2021		
	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	495 968	857 495	1 353 463	500 972	1 032 492	1 533 465
Yhteensä	495 968	857 495	1 353 463	500 972	1 032 492	1 533 465
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	164 734	1 357 055	1 521 789	375 104	1 008 672	1 383 776
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	-	71 335	71 335			
Yhteensä	164 734	1 428 389	1 593 124	375 104	1 008 672	1 383 776

(1 000 euroa)	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2022						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	84 500	21 000	0	0	0	105 500
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	0	500 000	500 000	500 000	0	1 500 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, kiinteä korko	60 000	10 000	289 625	209 555	283 540	852 719
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, vaihtuva korko	0	98 290	670 112	0	0	768 402
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior non-preferred, vaihtuva korko	0	0	71 804	0	0	71 804
Yhteensä	144 500	629 290	1 531 541	709 555	283 540	3 298 426

31.12.2021						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	61 000	82 000	-	-	-	143 000
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	500 000	-	1 000 000		22 000	1 522 000
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	25 000	279 625	209 555	248 000	762 180
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, kiinteä korko	150 000	198 881	272 334	-	-	621 215
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, vaihtuva korko	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	711 000	305 881	1 551 959	209 555	270 000	3 048 395

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2022	2021
Debentuurilainat	118 540	150 033
Lainat ilman eräpäivää	-	-
Yhteensä	118 540	150 033
Nimellisarvo	126 000	150 983
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	69 547	70 631

Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemat debentuurilainat
70 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuotinen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 18.9.2024, erääntyy 18.9.2029. Laina on kiinteäkorkoinen 1,375 prosenttia vuodessa 18.9.2024 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi 1,90 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

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)	2022	2021
Muut velat luottolaitoksille, vakuudelliset	0	3 000
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	5 517	11 034
Yhteensä	5 517	14 034

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 6 (14) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	2022	2021
Vaadittaessa maksettavat velat	-	-
Muut velat	686 000	506 000
Yhteensä	686 000	506 000

K35 Vakuutusvelka

(1 000 euroa)	Vakuutussopimuksista		Sijoitussopimuksista		Yhteensä	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Vakuutusvelka 1.1.	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Vakuutusmaksutulo	35 536	33 987	105 654	117 909	141 190	151 897
Maksetut korvaukset	-51 088	-51 679	-63 408	-46 365	-114 496	-98 044
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	-1 049	-1 888	1 049	1 888	-	-
Hyvitetty korko säästöihin	1 100	8 750			1 100	8 750
Asiakashyvitykset säästöihin	465	169			465	169
Koronlasku ja asiakashyvitysvaraus	-	1 540			-	1 540
Kuormitustulo	-9 563	-9 530	-8 487	-8 931	-18 051	-18 461
Arvonnousu ja muut erät	-68 324	2 185	-158 675	109 361	-226 999	111 546
Vakuutusvelka 31.12.	430 162	523 085	921 262	1 045 130	1 351 424	1 568 214
Vakuutusvelka vakuutuslajeittain						
Säästövakuutus	45 422	58 197	821 678	917 385	867 100	975 582
Yksilöllinen eläkevakuutus	269 746	335 679	99 583	127 744	369 329	463 424
Ryhmäeläkevakuutus	95 844	106 825			95 844	106 825
Riskivakuutus	19 150	22 383			19 150	22 383
Yhteensä	430 162	523 085	921 262	1 045 130	1 351 424	1 568 214
Vakuutusvelan muutos						
Vakuutusvelka 1.1.	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Siirto kategorioiden välillä johtuen muuttuneista vakuutusehdoista	-	-	-	-	-	-
Vuoden muutos	-92 923	-16 466	-123 868	173 862	-216 790	157 396
Vakuutusvelka 31.12.	430 162	523 085	921 262	1 045 130	1 351 424	1 568 214
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	340 985	406 903	8 639	7 551	349 624	414 454
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	89 177	116 182	912 623	1 037 578	1 001 799	1 153 760

(1 000 euroa)	2022	2021
Keskimääräinen laskuperustekorko		
Säästövakuutus	2,3 %	2,4 %
Yksilöllinen eläkevakuutus	3,6 %	3,5 %
Ryhmäeläkevakuutus	3,3 %	3,3 %
Riskivakuutus	2,6 %	2,6 %
Yhteensä	3,3 %	3,3 %

Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja oletukset

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

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

Sijoitussidonnainen vakuutusvelka lasketaan vakuutukseen liittyvien rahastojen kurssien pohjalta.

Riskivakuutuksissa yhtiön omakustannusmäärän ylittävä osa jälleenvakuutetaan.

K36 Muut velat yhteensä

(1 000 euroa)	2022	2021
Korkovelat	8 828	13 294
Korkoennakot	259	1 219
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	9 087	14 513
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	34 365	42 788
Siirtovelat ja saadut ennakot	43 452	57 300
Maksujenvälitysvelat	8 201	5 640
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22 263	24 536
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	469	1 051
Muut velat	9 235	15 703
Muut velat yhteensä	40 168	46 930
Yhteensä	83 621	104 230

K37 Oma pääoma

(1 000 euroa)	2022	2021
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-49 915	6 201
Sidottu oma pääoma	119 817	175 933
Osakeperusteisten korvausten rahasto	5 680	3 919
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	141 468	138 597
Voittovarar 1.1.	360 488	360 176
Osingonjako	-40 308	-67 670
Muu muutos voittovaroissa	-1 185	749
Omien osakkeiden hankinta	-857	-973
Omien osakkeiden myynti	1 151	981
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	455	-131
Tilikauden tulos	51 583	67 356
Vapaa oma pääoma	518 476	503 004
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	638 294	678 937
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	59 460
Oma pääoma	697 754	738 397

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 euroa vastaten 72 385 072 (72 144 081) Aktia-osaketta. Tilikauden päätyttyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 40 147 (39 461).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 228 122 (326 541) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 75 000 (100 000) omaa osaketta ja saanut takaisin 16 195 (228 341) osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta)

yhteydessä. Yhtiö on käyttänyt vuoden luovuttanut 189 614 (163 092) yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkio-ohjelman ja osakeomistusohjelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 6.4.2022 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 310 386 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja rahavirran

suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutokset verojen jälkeen. Käyvän arvon rahastoon kirjattujen rahoitusvarojen arvo siirretään tuloslaskelmaan varojen myynnin tai arvonalentumisen yhteydessä.

Osakeperusteisten korvausten rahasto

Osakeperusteiset korvaukset liittyvät työntekijöille maksettavien oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtämiseen erilaisten pitkän aikavälin osakekannustinojelmien mukaisesti. Konsernissa on koko henkilöstön säästöohjelma sekä johtotehtävissä toimivien avainhenkilöiden kannustinohjelma, jonka mukaisten tavoitteiden on täyttyvä, 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 osakeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 6.4.2022 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 7 221 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 6 980 009 osaketta.

Edellisten tilikausien voitto

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

(1 000 euroa)	2022	2021
Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	6 201	21 267
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, korolliset arvopaperit	-69 791	-14 271
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	13 958	2 854
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, korolliset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-1 358	-3 687
Henkivakuutusnetto	1 427	-725
Laskennalliset verot	-14	882
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	-423	-149
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	85	30
Käyvän arvon rahasto 31.12.	-49 915	6 201

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

(1 000 euroa)	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2021	69 574 173	169 732	112 703
Osakeanti 9.2.2021	100 000		973
Osakeanti 6.5.2021	974 563		9 650
Osakeanti 20.5.2021	66 770		687
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500		13 907
Osakeanti 18.11.2021	57 075		619
Muut muutokset			58
31.12.2021	72 144 081	169 732	138 597
Osakeanti 14.2.2022	75 000		857
Osakeanti 24.5.2022	74 631		685
Osakeanti 17.11.2022	91 360		807
Muut muutokset			523
31.12.2022	72 385 072	169 732	141 468

Konsernin vapaa oma pääoma

(1 000 euroa)	2022	2021
Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	172 000	172 000
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	7 388	7 459
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.	179 388	179 459
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	-	-
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	-	-71
Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä	-	-71
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	172 000	172 000
Osuus aktivoiduista kehitysmenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	7 388	7 388
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.	179 388	179 388

Osingonjako osakkeenomistajille

Vuodelta 2021 maksettiin osinkoa 0,56 euroa osakkeelta huhtikuussa 2022.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 5.4.2023, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 112 180 507,47 euroa, jaetaan osinkona 0,43 euroa osakkeelta. Osingon arvioidaan olevan yhteensä 31 027 488,50 euroa.

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

K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 251 873	1 251 873	1 451 815	1 451 815
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	997 056	997 056	1 106 966	1 106 966
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	529 409	493 640	386 464	408 762
Lainat ja muut saamiset	8 984 948	8 796 198	7 551 691	7 558 625
Käteiset varat	165 794	165 794	732 829	732 829
Johdannaissopimukset	54 711	54 711	39 553	39 553
Yhteensä	11 983 791	11 759 271	11 269 318	11 298 550
Rahoitusvelat				
Talletukset	6 045 668	6 062 231	5 425 806	5 416 924
Johdannaissopimukset	294 049	294 049	20 484	20 484
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 051 735	3 070 247	3 060 323	3 095 504
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118 540	113 405	150 033	150 430
Muut velat luottolaitoksille	5 517	5 528	14 034	14 098
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	686 000	684 757	506 000	506 603
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22 263	22 263	24 536	24 536
Yhteensä	10 223 772	10 252 481	9 201 217	9 228 579

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat enemmistö OTC-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)	31.12.2022				31.12.2021			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 001 595	-	-	1 001 595	1 154 020	-	-	1 154 020
Korolliset arvopaperit	18 529	56 726	87	75 342	21 887	72 649	87	94 622
Osakkeet ja osuudet	122 578	-	52 358	174 936	140 355	-	62 818	203 173
Yhteensä	1 142 703	56 726	52 445	1 251 873	1 316 262	72 649	62 905	1 451 815
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	886 809	68 236	42 011	997 056	967 194	64 658	75 114	1 106 966
Yhteensä	886 809	68 236	42 011	997 056	967 194	64 658	75 114	1 106 966
Johdannaissopimukset, netto	2	-239 340	-	-239 338	-13	19 083	-	19 069
Yhteensä	2	-239 340	-	-239 338	-13	19 083	-	19 069
Yhteensä	2 029 513	-114 378	94 456	2 009 592	2 283 442	156 390	138 019	2 577 850

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 Officeksen kanssa vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoitain 1, 2 ja 3. Arvostusmenetelmä on jatkuva ja sama kaikille instrumenteille kaikilla tasoilla. Menetelmässä

määritetään, mihin arvostusryhmään rahoitusinstrumentit luokitellaan. Jos sisäisillä oletuksilla on merkittävä vaikutus käypään arvoon, raportoidaan rahoitusinstrumentit tasoon 3. Menetelmä sisältää myös arvostustiedon laatuun perustuvan arvion siitä, tulisiko rahoitusinstrumenttiä siirtää tasojen välillä.

Muutokset tasolla 3

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

(1 000 euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilte, jotka kuuluvat tasoon 3									
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	87	62 820	62 907	75 114	-	75 114	75 201	62 820	138 021
Hankinnat	-	12 444	12 444	-	-	-	-	12 444	12 444
Myynnit	-	-38 635	-38 635	-	-	-	-	-38 635	-38 635
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-32 000	-	-32 000	-32 000	-	-32 000
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-	12 994	12 994	-	-	-	-	12 994	12 994
Realisoitumattomat arvonmuutokset tuloslaskelmassa	-	2 737	2 737	-	-	-	-	2 737	2 737
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	-1 103	-	-1 103	-1 103	-	-1 103
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	87	52 360	52 447	42 011	-	42 011	42 098	52 360	94 458

Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioi-
daan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahin-
toihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Nämä tiedot osoittavat suhteellisen epävarmuuden mahdol-
lisen 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)	31.12.2022		31.12.2021	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	54 711	-	39 553	-
Taseeseen kirjattu arvo	54 711	-	39 553	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	53 147	-	5 148	-
Saadut vakuudet	1 260	-	34 310	-
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	54 407	-	39 458	-
Netto	304	-	95	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	294 049	-	20 484	-
Taseeseen kirjattu arvo	294 049	-	20 484	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	53 147	-	5 148	-
Annetut vakuudet	127 584	-	12 030	-
Määrä jota ei le kuitattu taseessa	180 731	-	17 178	-
Netto	113 318	-	3 306	-

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

K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2022							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	1 001 595	1 001 595
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	174 936	174 936
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	0	25 410	13 484	36 448	75 342
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	148 739	88 519	607 947	128 671	23 179	997 056
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	15 994	87 829	226 931	193 963	4 691	529 409
Lainat ja muut saamiset	K19	1 521 776	658 992	2 191 994	1 560 618	3 051 568	8 984 948
Käteiset varat	K21	165 794	-	-	-	-	165 794
Johdannaissopimukset	K22	860	87	46 746	5 967	1 050	54 711
Yhteensä		1 853 163	835 427	3 099 029	1 902 704	4 293 468	11 983 791
Velat 31.12.2022							
Talletukset	K30, K34	5 295 903	913 534	522 202	29	-	6 731 668
Johdannaissopimukset	K22	929	7 773	121 631	105 830	57 886	294 049
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	144 281	621 570	1 450 239	609 994	225 652	3 051 735
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	-	-	-	118 540	-	118 540
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	4 138	-	-	-	5 517
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36	1 217	3 651	14 588	2 808	-	22 263
Yhteensä		5 443 709	1 550 666	2 108 659	837 200	283 539	10 223 772
Varat 31.12.2021							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	-	-	-	-	1 154 020	1 154 020
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	-	-	-	-	203 173	203 173
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K16	-	1 008	27 660	16 601	49 355	94 622
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	K17	111 061	168 324	678 786	116 230	32 565	1 106 966
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	K18	-	-	210 243	160 099	16 122	386 464
Lainat ja muut saamiset	K19	522 613	902 748	3 390 918	1 680 120	1 055 292	7 551 691
Käteiset varat	K21	732 829	-	-	-	-	732 829
Johdannaissopimukset	K22	3 340	963	25 407	1 348	8 494	39 553
Yhteensä		1 369 845	1 073 042	4 333 013	1 974 397	2 519 021	11 269 318
Velat 31.12.2021							
Talletukset	K30, K34	4 608 800	439 520	883 455	31	-	5 931 806
Johdannaissopimukset	K22	597	-	7 533	3 508	8 846	20 484
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	712 008	307 151	1 566 009	208 963	266 193	3 060 323
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	13 275	11 708	-	125 050	-	150 033
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	7 138	5 517	-	-	14 034
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36	1 226	3 678	15 983	3 649	-	24 536
Yhteensä		5 337 285	769 194	2 478 498	341 201	275 039	9 201 217

K40 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2022	2021
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	246 665	425 776
Lainasaatatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 519 132	2 774 175
Yhteensä	2 765 797	3 199 951
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹⁾	1 301	1 363
Panttaus- ja takaisinosopimusten yhteydessä annettu käteinen	127 584	12 030
Yhteensä	128 885	13 393
Annetut vakuudet yhteensä	2 894 683	3 213 344
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²⁾	800 000	803 000
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³⁾	1 353 463	1 533 465
Johdannaiset	127 584	12 030
Yhteensä	2 281 047	2 348 495

1) Koskee päivän sisäisen liimitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2022 pantattuna oli 25,4 (11,7) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2022	2021
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹⁾	1 260	34 310
Yhteensä	1 260	34 310

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

K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2022	2021
Takaukset	18 980	20 746
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	4 252	6 782
Käyttämättömät luottojärjestelyt	604 581	685 307
Muut peruuttamattomat sitoumukset	17 312	24 778
Yhteensä	645 125	737 613

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

(1 000 euroa)	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2022						
Takaukset	4 686	2 433	2 518	3 701	5 642	18 980
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 631	1 303	918	250	150	4 252
Käyttämättömät luottojärjestelyt	203 726	134 863	63 130	-	202 861	604 581
Muut peruuttamattomat sitoumukset	-	55	16 846	411	-	17 312
Yhteensä	210 044	138 654	83 413	4 362	208 653	645 125
31.12.2021						
Takaukset	4 894	2 542	1 889	5 125	6 294	20 746
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 515	2 618	2 500	-	150	6 782
Käyttämättömät luottojärjestelyt	182 306	175 166	65 886	3	261 946	685 307
Muut peruuttamattomat sitoumukset	165	-	20 577	986	3 050	24 778
Yhteensä	188 880	180 326	90 852	6 115	271 440	737 613

K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset ja osakkuusyritykset

	2022		2021	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Tytäryhtiöt				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	-	-	100 %	100 %
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	-	-	100 %	100 %
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Muu toiminta				
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	100 %	100 %	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 %	-	-
Aktia Private Equity I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Private Debt I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Kiinteistöt I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Infra I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Bioteollisuus GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Aurinkotuuli III GP Oy	100 %	100 %	-	-
AktiaDuetto Ab	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 %	-	-

Konserniyhtiöiden omistukset Aktian hallinnoimissa sijoitusrahastoissa 13 539 (15 794) miljoonaa euroa on otettu huomioon konsolidoinnissa.

K43 Lähipiiritapahtumat

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

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

(1 000 euroa)	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulospalkka **	Osakeperusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
2022						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	361	72	135	568	34	57
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	278	86	149	513	33	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹⁾	1 283	348	349	1 980	126	200
Yhteensä	1 922	506	633	3 061	193	301
2021						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	353	39	124	517	30	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	301	57	96	454	29	40
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹⁾	1 091	190	279	1 560	100	121
Yhteensä	1 745	287	500	2 531	160	213

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

Korvaukset hallituksen jäsenille ²⁾

(1 000 euroa)	2022			2021		
	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläke-kustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläke-kustannukset (IFRS)
Lasse Svens, puheenjohtaja	84	7	-	96	6	-
Timo Vättö, varapuheenjohtaja	68	6	-	51	3	-
Johan Hammarén	53	4	-	55	3	-
Harri Lauslahti	49	4	-	52	3	-
Olli-Petteri Lehtinen	60	5	-	54	3	-
Johannes Schulman	47	2	-	50	3	-
Arja Talma	5	0	-	60	4	-
Sari Pohjonen	41	4	-	-	-	-
Maria Jerhamre Engström	57	4	-	62	3	-
Kari A. J. Järvinen	-	-	-	13	1	-
Christina Dahlblom	-	-	-	12	1	-
Yhteensä	464	36	-	503	30	-
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	3 061	193	301	2 531	160	213
Korvaukset hallituksen jäsenille yhteensä	464	36	-	503	30	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	3 525	229	301	3 034	190	213

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

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

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

Osakeomistus

Vuoden 2021 lopussa konsernin lähipiirit on yhteensä 297 709 (240 292) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,4 (0,3) % osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Osakkuus-yritykset	Muu lähipiiri	Osakkuus-yritykset	Muu lähipiiri
Luotot ja takaukset	0	7 196	0	3 026
Talletukset	6 337	37 086	143	848
Ostetut palvelut	460	-	389	-

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

K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuuspohjaisia 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. Järjestelyjä

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

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

Vuoden 2022 aikana 10 (2021; 12) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

(1 000 euroa)	2022	2021
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	-102	-101
Korkokate	-9	-4
Kulut tuloslaskelmassa	-112	-104
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	568	-164
Laaja tulos ennen veroja	457	-268
Velvoitteen nykyarvo 1.1.	2 831	3 104
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	102	101
Korkokulut	26	11
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	-368	337
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	-832	-242
Maksetut etuudet	-250	-479
Velvoitteen nykyarvo 31.12.	1 509	2 831
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	1 780	2 115
Korkotuotot	17	7
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	-632	-70
Maksetut etuudet	-250	-479
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	125	207
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	1 040	1 780

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Velvoitteen nykyarvo	1 509	2 831
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-1 040	-1 780
Taseessa oleva velka 31.12.	469	1 051
Tasessa oleva velka 1.1.	1 051	989
Kulut tuloslaskelmassa	112	104
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	-125	-207
Lisäkulu (+) FAS:iin	-13	-102
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-568	164
Tasessa oleva velka 31.12.	469	1 051
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko, %	3,20 %	1,00 %
Palkkakehitys, %	3,60 %	3,00 %
Etuuksien kasvu, %	0,00 %	0,00 %
Herkkyysanalyysi		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset etuuspohjaiseen velvoitteeseen (euroissa)		
Diskonttokorko 1,00 % (0,40 %)	1 509	2 831
Diskonttokoron muutos +0,50 %	-119	-266
Diskonttokoron muutos -0,50 %	134	303
Palkkakehitys 3,0 % (2,3 %)	1 509	2 831
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	37	82
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-36	-80

Etuuspohjaisen velvoitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 18 (2021; 21) vuotta.

Konserni arvioi maksavansa etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2023 noin 0,1 miljoonaa euroa.

K45 Osakeperusteinen kannustehojelma

AktiaUNA

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa noin 950:lle Aktian työntekijälle tarjotaan mahdollisuus säästää 2–4 prosenttia palkastaan (johtoryhmä enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktia-osakkeita 10 prosenttia matalampaan hintaan. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2018–2019 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 195 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2019–2020 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 190 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2020–2021 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 950 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 100 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2021–2022 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 270 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia osakkeen arvoa. 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.

Säästökauden 2022–2023 toisen puolikkaan (lokakuu 2022–maaliskuu 2023) kokonaissäästöjen arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään noin 793 000 euroa. Säästökauden

2021–2022 maksettavien matching-osakkeiden lopullinen määrä riippuu osallistujien määrästä ja työntekijöiden säästöohjelmassa hankkimien osakkeiden määrästä.

Vuonna 2022 yhteensä 77 329 osaketta siirrettiin AktiaUnaan vuosina 2020–2021 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 35 093 osakkeen arvoa vastaava käteissumma.

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 30 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on tarjottu mahdollisuutta osallistua lisäksi osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan. Tämä ohjelman osa korvaa johdon aiemmin osakepalkitsemisohjelman. Suoritejakson 2018–2019, 2019–2020, 2020–2021 ja 2022–2023 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot kyseisen jakson osalta. Suoritejakson 2018–2019 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 280 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2019–2020 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 100 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 214 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2020–2021 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 1 500 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 158 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2021–2022 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 236 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 246 000 Aktia-osakkeen arvoa.

AktiaUna-säästökauden 2021–2022 toisen puolikkaan (lokakuu 2021–maaliskuu 2022) perusteella maksettavan palkkion arvon arvioidaan olevan kokonaisuudessaan enintään 993 000 euroa sisältäen myös käteisenä maksettavan

osuuden. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana. Ansaintakauden 2021–2022 (tammikuu 2021–joulukuu 2022) ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotuotot ansaintajakson aikana.

Kriteerien täyttämiseksi vuonna 2022 yhteensä 45 159 osaketta siirrettiin PSP-ohjelmaan vuosina 2020–2021 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 28 518 osakkeen arvoa vastaava käteissumma. Yhteensä 51 487 (brutto) Aktia-osakkeen maksua lykätään EBA:n ohjeistuksen mukaisesti, ja ne maksetaan yhtä suurissa osissa seuraavan kolmen vuoden aikana.

PSP:n mukaista luovutusaikataulua muokattiin vuonna 2020, ja mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avainhenkilöille vuonna 2021 (PSP 2019–2020), 2022 (PSP 2020–2021) ja 2023 (PSP 2021–2022). Palkkiota voidaan osittain lykätä EBA:n ohjeistuksen mukaisesti. Lykkääntynyt palkkion osa maksetaan kolmen seuraavan vuoden aikana yhtä suurissa osissa. Lykkäyksen sattuessa jokaiseen maksuerään liittyy 12 kuukauden säilytysjakso, jonka aikana osakkeita ei voi siirtää.

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

Liiketoiminta-alueiden suoriteperusteinen kannustinojelma

Aktia Pankki Oy:n hallitus on päättänyt perustaa uuden konsernin liiketoiminta-alueiden suoriteperusteisen kannustinohjelman 2022–2023 liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille. Uuden ohjelman tarkoituksena on tukea yhtiön

strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan omalle liiketoiminta-alueelle asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa 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 strategiseen mittariin. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oy: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 avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Palkkiona saatua 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 muutokursista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2022 noin 50 avainhenkilöä. Samat henkilöt eivät voi kuulua osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan ja liiketoiminta-alueiden suoriteperusteiseen kannustinohjelmaan.

Hallitus päättää vuosittain osakesäästöohjelman uuden säästökauden sekä osakesäästöohjelman suoriteperusteisen osan ja liiketoiminta-alueiden suoriteperusteisen kannustinohjelman suoritekausien käyttöönotosta.

Tilikauden tapahtumat (1 000 euroa)	AktiaUna 2020-2021	AktiaUna 2021-2022	AktiaUna 2022-2023*	PSP 2020-2021	PSP 2021-2022	PSP 2022-2023*	BALTI 2022-2023**	Yhteensä
Tilikauden alussa ulkona olleet	114 686	53 391	-	179 276	71 036	-	-	418 389
Muutokset tilikaudella								
Tilikaudella myönnetyt	-	74 631	91 360	-	95 744	163 704	-	425 439
Tilikaudella menetetyt	2 264	10 165	3 100	-	1 688	4 728	-	21 945
Kaudella toteutetut	112 422	6 431	4 130	73 713	-	-	-	196 696
Kaudella erääntyneet	-	-	-	54 076	-	-	-	54 076
Tilikauden lopussa ulkona olevat	-	111 426	84 130	51 487	165 092	158 976	-	571 111

* Luvut perustuvat huhtikuun 2022 ja syyskuun 2022 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2022–2023 jatkuu maaliskuuhun 2023 asti.

** Ansaintajakson perusteella ansaittu rahapalkkio muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintajakson jälkeen.

Arvostusparametrit	AktiaUna 2022-2023	PSP 2022-2023	BALTI 2022-2023	AktiaUna 2021-2022	PSP 2021-2022
Osakekurssi ostopäivänä, euroa	9,89	9,89		12,54	12,54
Osakekurssi tilikauden lopussa, euroa	10,22	10,22		12,28	12,28
Maturiteetti, vuosia	1,30	2,41		1,60	1,60
Odotetut osingot, euroa	0,46	1,22		0,54	0,54
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	9,43	8,67		12	12

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan	2022	2021
Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	2 031	2 188
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	2 031	2 188
Osakeperusteisista makuista aiheutuva velka tilikauden lopussa	-	-
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta tilikauden lopussa	2 626	3 221

K46 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2022	2021
Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottolina toisille asiakkaille. Aktia Varainhoito Oy tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	4 736	8 300
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	14 761 481	16 081 455
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	3 688 923	3 828 272
Yhteensä	18 455 140	19 918 027

K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Muutokset johtoryhmässä

Aktian varainhoidosta vastaava johtaja Perttu Purhonen lopetti tehtävässään 1.2.2023.

Aktian toimitusjohtaja Mikko Ayub jätti tehtävänsä 27.2.2023. Aktian väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi nimettiin toimitusjohtajan sijainen ja varatoimitusjohtaja Juha Hammarén.

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Korkotuotot		118 309	92 801
Nettotuotot leasingtoiminnasta		1 353	579
Korkokulut		-22 712	922
Korkokate	E2	96 949	94 303
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	55 944	353
Palkkiotuotot		120 785	106 016
Palkkiokulut		-8 684	-6 552
Nettopalkkiotuotot	E4	112 101	99 464
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	695	530
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuaista rahoitusvaroista	E6	521	3 727
Suojauslaskennan nettotulos	E7	53	-375
Liiketoiminnan muut tuotot	E8	561	8 361
Henkilöstökulut	E9	-77 031	-70 806
Muut hallintokulut	E10	-46 544	-37 767
Hallintokulut yhteensä		-123 575	-108 573
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E11	-22 430	-16 881
Liiketoiminnan muut kulut	E12	-22 928	-20 271
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E21, E22	-40	-
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuaista rahoitusvaroista		-10 224	-4 494
Odotettavissa olevat luottotappiot muista rahoitusvaroista sekä arvonalentumiset		-658	325
Liikevoitto		86 969	56 469
Verot	E13	-6 096	-10 128
Tilikauden voitto		80 873	46 341

Aktia Pankki Oyj - tase

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Varat			
Käteiset varat		165 794	732 829
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	1 341 571	1 293 340
Saamiset luottolaitoksilta	E15	1 183 601	44 027
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	7 695 970	7 451 569
Leasingvarat	E18	95 753	34 796
Osakkeet ja osuudet	E19	135 952	178 205
Johdannaissopimukset	E20	53 657	39 181
Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	E21	78 915	45 999
Käyttöoikeusomaisuus		19 544	21 663
Muut aineelliset hyödykkeet		3 917	4 426
Aineelliset hyödykkeet	E22	23 461	26 089
Muut varat	E23	68 391	82 781
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	59 836	38 935
Laskennalliset verosaamiset	E25	13 610	3 259
Varat yhteensä		10 916 511	9 971 009
Velat			
Velat luottolaitoksille	E26	837 408	936 544
Ottolainaus		5 238 929	4 560 603
Muut velat		686 000	506 000
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	5 924 929	5 066 603
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	3 066 578	3 100 315
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	269 065	19 214
Muut velat	E29	37 107	42 093
Varaukset	E17	1 270	987
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	40 968	50 732
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	129 547	154 463
Laskennalliset verovelat	E32	7 148	1 338
Velat yhteensä		10 314 021	9 372 288
Tilinpäätösiirtojen kertymä		215 000	215 000

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Oma pääoma			
Osakepääoma		169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto		-35 891	4 181
Sidottu oma pääoma		133 841	173 913
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		141 468	138 597
Voittovarot		71 212	91 864
Osingonjako		-40 308	-67 670
Osakeperusteisten maksujen muutos		109	668
Omien osakkeiden hankinta		295	8
Tilikauden tulos		80 873	46 341
Vapaa oma pääoma		253 649	209 808
Oma pääoma yhteensä	E33	387 490	383 721
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 916 511	9 971 009

Aktia Pankki Oyj - emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2022	2021
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E38		
Takaukset ja pantit		18 980	20 746
Muut		4 252	6 782
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		23 232	27 528
Käyttämättömät luottojärjestelyt		604 581	685 307
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		604 581	685 307
Yhteensä		627 813	712 834

Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2022	2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	86 969	56 469
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	63 674	16 988
Maksetut tuloverot	-16 218	-9 379
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-1 545 466	-354 912
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	16 388	90 577
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, lisäys	-143 500	-40 000
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, vähennys	-	67 500
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta ¹⁾	-1 151 361	-12 359
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-280 946	-476 839
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	31	-633
Muut varat	13 921	16 842
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	968 669	916 394
Velat luottolaitoksille	-99 136	213 343
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	945 089	343 326
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	138 024	345 825
Muut velat	-15 309	13 900
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-442 372	625 560
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden, osakkuusyritysten ja joint ventures hankinta	-2 001	-113 680
Pääoman lisäys osakkuusyrityksissä	-675	-300
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-82 747	-27 921
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	78	147
Investointien rahavirta yhteensä	-85 344	-141 754

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-24 983	-63 759
Osakeanti	-	13 907
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	-	59 460
Omien osakkeiden myynti	1 675	1 039
Maksetut osingot	-40 308	-67 670
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-63 616	-57 023
Rahavarojen nettomuutos	-591 333	426 783
Rahavarat vuoden alussa	713 617	271 485
Rahavarat vuoden lopussa	134 795	713 617
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	12 511	15 349
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	851	909
Suomen Pankin sekkitili	111 053	680 321
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	22 890	32 387
Yhteensä	134 795	713 617
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentumiset (ECL) korollisista arvopapereista	658	-325
Arvonalentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	10 224	4 494
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvonmuutokset	-76	-213
Käyvän arvon muutokset	20 494	3 936
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	31 227	17 822
Purettu käyvän arvon suojaus	-2 041	-2 041
Osakeperusteisten maksujen muutos	104	570
Fuusiovoitto	2 933	-7 485
Muut oikaisut	152	230
Yhteensä	63 674	16 988

1) Sisältää Suomen Pankin talletuksen 1 060 miljoonaa euroa

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

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

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

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

Valuutan muuntaminen

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

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

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

TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenuun. 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 13.6.2022 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 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 maksujen välityksestä 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 tiettyä ajankohtana, kun palvelu tuotetaan.

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 jäännettä arvoksi 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 kuluksi 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 erä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin vero vaikutus 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 hankintamenuun kirjattavat (AC)
- Käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvos-tettavat (FVOCI)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVTPL)

Luokkaan **Jaksotettuun hankintameno arvoistettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- korolliset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

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

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

- osakkeet ja osuudet
- korolliset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

- varat ovat korollisia arvopapereita (velkainstrumentteja), joita hoidettaessa noudatettava liiketoimintamalli perustuu arvopapereiden omistamiseen sekä sopimuksen mukaisen rahavirran (SPPI-vaade, joka tarkoittaa vain

pääoman takaisinmaksua ja sille kertynyttä korkoa) saamiseksi, ja jotka voidaan tarvittaessa myydä

- varat ovat osakkeita ja osuuksia (oman pääoman ehtoisia instrumentteja), joita ei omisteta kaupankäyntiä varten ja jotka on ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa päätetty luokitella tähän luokkaan

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

Velkainstrumenttien (korolliset arvopaperit) arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tuloslaskelmaan, kun taas pääomanpalautus kirjataan laajan tuloksen muina erinä. Osakkeista ja osuuksista ei lasketa odotettavissa olevia luottotappioita (ECL). Arvonmuutokset kirjataan juoksevasti muun laajan tuloksen erinä laskennallisilla veroilla vähennettynä. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen eränä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Korollisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan. Päätös ei kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden ja osuuksien luokittelemisesta ensimmäisen kirjaamisen yhteydessä tähän luokkaan on lopullinen. Valinta tarkoittaa, että tulevat myyntivoitot ja -tappiot näistä instrumenteista kirjataan muun laajan tuloksen erinä. Vain näiden instrumenttien osingot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

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

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

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

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

Rahoitusvelat

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksille, velat yleisölle ja julkisyhteisöille, johdannaiset sekä yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Johdannaiset merkitään taseeseen käypään arvoon, kun taas muut rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintameno ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintameno. TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintameno. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintameno oikaistaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

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

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

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

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

- Käyvistä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun
hankintamenoon: Varan käyvistä arvosta uudelleenluo-
kittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin
muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot
ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat
varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että vara
kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, kuten se olisi
aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät
muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- 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 uudelleenluokit-
telun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvistä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvai-
kutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen
käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen
aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumula-
tiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta
tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy
tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta
uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopareiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinosto-
sta 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 sekkilististä ja alle kolmen kuukauden lyhy-
taikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamsiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Johdannaissopimukset

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

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

Suojauslaskenta

Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi. Suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde

sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatkuvasti käyttämällä ennakoivia tehokkuustestejä ja mitaamalla 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 markkinatapauksia 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 tulospaikutteisesti:

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

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. Efektiiivinen 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. Efektiiivinen 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 efektiiivinen korko laskeaan alentuneelle kirjatulle arvolle.

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohtaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytettävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitaatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuakaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesta kasvusta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää perittävässä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen 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 objektiiivisen todennäköisyysarvion perusteella. Laskennassa otetaan huomioon:

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

Odottavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:

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

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

Luottoriskin olennainen kasvaminen

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

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n 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 maksukyvttömyystekijät 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 arvonekehitys pysyy volatiliiteettialueellaan. Volatiliiteetti lasketaan erikseen instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

Arvonalentumistarpeen arviointi

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

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

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

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei enää tulouteta.

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

- Yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvvytön

- 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

Maksukyvttömyyden 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 makrotalousskenaariosta poikkeavien ilmiöiden havaitsemiseksi. Mukautukset vastaavat parhaita oletuksia tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä, jotka eivät ole sisällä ECL-laskelmiin. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Menetelmiä ja skenaarioita tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä tarkistetaan säännöllisesti.

Luottojen ja muiden saatavien (luottosalkku) kohdalla riskiparametreja korjataan elinajan ECL:n laskelmalle olennaisessa makroskenaariossa olevien oletusten mukaisesti. PD-ennustetta korjataan mm. työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien

markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

Korollisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitus-

salkku) ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on implisiittisesti mukana mallissa.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Rahoitusleasingosimuksilla 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 kirjaimiseen emoyhtiön tilinpäätöksessä.

Leasingosimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasingosimuksia ei kirjata käyttöikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasingosimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno 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 kirjatusta saatavista.

Pankki vuokralleottajana

Pankki kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja leasingvelan 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.

Leasingvelka 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 määritellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Leasingvelka sisältää kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan

osto-optiolle, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistumaksun leasing sopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa etuajassa. Leasingvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointikauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat leasingvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

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

Oma pääoma

Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

E2 Korkokate

(1 000 euroa)	2022	2021
Korkotuotot		
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	282	-
Saamiset luottolaitoksilta	7 142	9 001
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108 095	78 487
Saamistodistukset	6 616	5 093
Johdannaissopimukset	-3 823	-274
Muut korkotuotot	-4	494
Yhteensä	118 309	92 801
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	341	348
Nettotuotot leasingtoiminnasta		
Vuokratuotot	14 380	5 927
Suunnitelman mukaiset poistot	-13 186	-5 486
Myyntivoitot	18	30
Palkkiotuotot	141	108
Yhteensä	1 353	579
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-4 631	-928
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-1 165	-389
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-22 001	-15 452
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitaroituksessa pidettävät muut velat	10 545	23 334
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3 469	-3 921
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 261	-1 381
Muut korkokulut	-730	-339
Yhteensä	-22 712	922
Korkokate	96 949	94 303

E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

(1 000 euroa)	2022	2021
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	54 500	-
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	1 444	353
Yhteensä	55 944	353

E4 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Palkkiotuotot		
Kortti- ja maksuliikenne	25 525	22 953
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	63 335	49 789
Vakuutusten välitys	6 857	8 291
Antolainaus	9 113	9 805
Ottolainaus	3 747	3 802
Valuuttatoiminta	3 834	3 301
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	486	552
Muut palkkiotuotot	7 889	7 524
Yhteensä	120 785	106 016
Palkkiokulut		
Kortti- ja maksuliikenne	-4 348	-3 530
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-2 043	-1 504
Rahankäsittely	-1 514	-1 496
Muut palkkiokulut	-779	-22
Yhteensä	-8 684	-6 552
Nettopalkkiotuotot	112 101	99 464

E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	0
Arvostusvoitot ja -tappiot	76	213
Yhteensä	93	213
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-6	-9
Yhteensä	-6	-9
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	11	-9
Arvostusvoitot ja -tappiot	76	213
Nettotuotot arvopaperikaupasta	87	204
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	608	326
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	695	530

E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista

(1 000 euroa)	2022	2021
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	86	292
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	435	3 435
Yhteensä	521	3 727

E7 Suojauslaskennan nettotulos

(1 000 euroa)	2022	2021
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat korkojohdannaiset	-24 491	-
Antolainausta suojaavat korkojohdannaiset	26 554	1 768
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-202 790	-47 267
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-200 727	-45 498
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	24 722	-
Antolainaus	-26 603	-1 781
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	202 661	46 904
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	200 779	45 123
Yhteensä	53	-375
Suojauslaskenta yhteensä	53	-375

E8 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2022	2021
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	36	35
Konsernin sisäiset korvaukset	69	271
Fuusio- ja muut myyntivoitot	-	7 485
Liiketoiminnan muut tuotot	455	569
Yhteensä	561	8 361

E9 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2022	2021
Palkat ja palkkiot	-64 237	-59 257
Eläkekulut	-10 344	-9 736
Muut henkilösivukulut	-2 449	-1 813
Henkilösivukulut	-12 793	-11 549
Yhteensä	-77 031	-70 806
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	766	687
Osa-aikaiset	101	93
Yhteensä	867	780
joista määräaikaiset	83	74

Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia eläkesitoumuksia ole.

E10 Muut hallintokulut

(1 000 euroa)	2022	2021
IT-kulut	-31 843	-26 744
Muut henkilöstökulut	-3 715	-2 044
Toimistokulut	-1 107	-925
Yhteyskulut	-2 758	-2 356
Markkinointi- ja edustuskulut	-4 044	-2 673
Muut hallintokulut	-3 077	-3 026
Yhteensä	-46 544	-37 767

E11 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

(1 000 euroa)	2022	2021
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 429	-4 545
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 127	-927
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-16 873	-11 409
Yhteensä	-22 430	-16 881

E12 Liiketoiminnan muut kulut

	2022	2021
Vuokratkulut ¹⁾	-1 987	-1 754
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-589	-679
Vakuutus- ja varmuuskulut	-6 490	-5 443
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 275	-1 131
Konsultointipalkkiot	-6 448	-4 938
Konsernipalvelut	-53	-129
Verkkokalasteluun liittyvät kulut	-79	-739
Varainsiirtovero Taalerin varainhoitotoiminnan hankinnasta	-	-1 979
Liiketoiminnan muut kulut	-6 007	-3 479
Yhteensä	-22 928	-20 271

1) Vuokratkulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,4 (0,3) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 1,0 (1,0) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan 1.1.2019 alkaen IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot

Lakisääteinen tilintarkastus	-456	-457
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-57	-33
Veroneuvonta	-26	-31
Muut palvelut	-40	-50
Yhteensä	-579	-572

Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakauseräyksiä:

Talletussuojarahaston maksu	-3 775	-3 280
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 775	-3 280
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää VTS-rahastosta	9	11
Kriisintarkistusrahan maksu	-5 086	-4 148
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	-	-
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oyj:n osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	-	-

E13 Verot

	2022	2021
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-8 484	-10 002
Aikaisempien tilikausien verot	-164	18
Laskennallisten verojen muutos	2 551	-144
Yhteensä	-6 096	-10 128

E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

	2022		2021	
(1 000 euroa)	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	169 345	-58	177 531	-24
Muut	1 172 226	-172	1 115 809	-41
Yhteensä	1 341 571	-230	1 293 340	-65
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 341 571		1 293 340	

Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	josta ECL
31.12.2022				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	800 688	48 286	848 974	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat saamistodistukset	492 597	-	492 597	-230
Yhteensä	1 293 285	48 286	1 341 571	-230

31.12.2021

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	889 764	54 560	944 324	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat saamistodistukset	349 016	-	349 016	-65
Yhteensä	1 238 780	54 560	1 293 340	-65

E15 Saamiset luottolaitoksilta

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä	josta ECL
31.12.2022				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	7 890	1 061 650	1 069 540	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	15 001	99 061	114 062	-
Yhteensä	22 890	1 160 711	1 183 601	-

31.12.2021

Kotimaisilta luottolaitoksilta	14 234	3 300	17 534	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	18 153	8 340	26 493	-
Yhteensä	32 387	11 640	44 027	-

E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

(1 000 euroa)	2022	2021
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	5 312 016	5 291 943
Yritykset	1 210 749	1 108 983
Asuntoyhteisöt	1 119 975	996 445
Julkisyhteisöt	1 590	1 931
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	51 640	52 266
Yhteensä	7 695 970	7 451 569

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.

E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Korolliset arvopaperit	1 277 565	64 006	-	1 341 571
Antolainaus julkisyhteisölle	8 486 154	281 863	111 555	8 879 572
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	622 891	2 810	2 112	627 813
Yhteensä	10 386 610	348 679	113 666	10 848 955
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 293 340	-	-	1 293 340
Antolainaus julkisyhteisölle	7 101 532	300 445	93 618	7 495 596
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	696 658	14 277	1 899	712 834
Yhteensä	9 091 530	314 723	95 517	9 501 770
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2022	3 911	3 714	24 784	32 409
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-225	3 267	-	3 043
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-95	-	2 893	2 797
Siirto tasosta 2 tasoon 1	87	-452	-	-365
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-883	1 969	1 086
Siirto tasosta 3 tasoon 1	5	-	-317	-311
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	259	-615	-356
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1 727	29	203	1 959
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-472	-294	-2 683	-3 448
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset	322	2 335	1 380	4 037
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0	0	-3 863	-3 863
Muut muutokset	-243	-1 626	3 689	1 821
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2022	5 017	6 351	27 441	38 808
josta varauksia	1 061	59	150	1 270

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	1 407	4 669	17 673	23 748
Yritykset	3 049	1 668	9 242	13 959
Asuntoyhteisöt	522	13	205	741
Julkisyhteisöt	13	-	-	13
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	26	1	321	347
Yhteensä	5 017	6 351	27 441	38 808
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2022	199	-	-	199
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-22	229	-	207
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	-	-	-	-
Luottotappioiden palautukset	29	-	-	29
Arvonalentumistappiot 1-12/2021 tuloslaskelmassa	-18	-	-	-18
Muut muutokset	440	-	-	440
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2022	628	229	-	857
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	517	229	-	747
Julkisyhteisöt	110	-	-	110
Yhteensä	628	229	-	857

E18 Leasingvarat

(1 000 euroa)	2022	2021
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	34 796	20 267
Lisäykset	74 143	20 015
Suunnitelman mukaiset poistot	-13 186	-5 486
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	95 753	34 796

E19 Osakkeet ja osuudet

(1 000 euroa)	Julkisesti noteeratut	Luottolaitokset	Muut	Yhteensä
31.12.2022				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 485	765	5 249
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	-	-	2 798	2 798
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	127 905	127 905
Yhteensä	-	4 485	131 467	135 952
31.12.2021				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	-	4 435	769	5 204
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	-	-	623	623
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	172 378	172 378
Yhteensä	-	4 435	173 770	178 205

Omistukset omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintamenoon.

E20 Johdannaissopimukset

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2022

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	540 000	2 279 625	988 095	3 807 719	24 749	254 156
Korko-optiot	-	650 625	110 950	761 575	27 696	932
Ostetut	-	350 625	60 950	411 575	27 696	-
Asetetut	-	300 000	50 000	350 000	-	932
Yhteensä	540 000	2 930 250	1 099 045	4 569 294	52 445	255 088
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Yhteensä	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Korkojohdannaiset yhteensä	588 290	3 212 166	1 099 045	4 899 501	52 714	268 130
Suojaavat johdannaiset yhteensä	588 290	3 212 166	1 099 045	4 899 501	52 714	268 130
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	60 000	-	-	60 000	937	930
Yhteensä	60 000	-	-	60 000	937	930
Valuuttatermiinit	4 220	-	-	4 220	7	5
Valuuttajohdannaiset yhteensä	4 220	-	-	4 220	7	5
Muut johdannaissopimukset yhteensä	64 220	-	-	64 220	944	935
Johdannaissopimukset yhteensä	652 511	3 212 166	1 099 045	4 963 722	53 657	269 065

31.12.2021

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	525 000	1 499 625	364 555	2 389 180	28 960	10 590
Korko-optiot	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Ostetut	-	239 125	130 000	369 125	2 175	-
Asetetut	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Yhteensä	525 000	1 938 750	644 555	3 108 305	31 134	16 518
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Yhteensä	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Korkojohdannaiset yhteensä	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Suojaavat johdannaiset yhteensä	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Yhteensä	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Valuuttatermiinit	1 900	-	-	1 900	1	15
Valuuttajohdannaiset yhteensä	1 900	-	-	1 900	1	15
Muut johdannaissopimukset yhteensä	11 900	60 000	-	71 900	2 697	2 696
Johdannaissopimukset yhteensä	584 781	2 191 084	644 555	3 420 420	39 181	19 214

E21 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill

(1 000 euroa)	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut aineeton omaisuus Taaleri-hankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitys-menot	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Yhteensä
2022					
Hankintameno 1.1.	102 505	-	6 504	10 659	119 669
Fuusio	7 989	43 074	-	-	51 063
Lisäykset	5 845	-	-	2 034	7 878
Hankintameno 31.12.	116 339	43 074	6 504	12 693	178 610
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-61 334	-	-5 304	-7 032	-73 671
Fuusio	-6 209	-2 933	-	-	-9 141
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 538	-4 399	-1 200	-736	-16 873
Arvonalentumiset	-	-	-	-11	-11
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-78 080	-7 332	-6 504	-7 779	-99 696
Kirjanpitoarvo 31.12.	38 259	35 742	-	4 914	78 915
2021					
Hankintameno 1.1.	98 863	-	6 504	8 549	113 917
Lisäykset	3 787	-	-	2 110	5 897
Vähennykset	-145	-	-	-	-145
Hankintameno 31.12.	102 505	-	6 504	10 659	119 669
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-51 676	-	-4 007	-6 578	-62 261
Suunnitelman mukaiset poistot	-9 658	-	-1 297	-454	-11 409
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-61 334	-	-5 304	-7 032	-73 671
Kirjanpitoarvo 31.12.	41 171	-	1 200	3 627	45 999

E22 Aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Käyttöoikeus-omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2022				
Hankintameno 1.1.	29 532	18 338	288	48 159
Fuusio	-	1 667	-	1 667
Lisäykset	3 414	725	-	4 140
Vähennykset	-1 810	-78	-	-1 888
Hankintameno 31.12.	31 137	20 652	288	52 078
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-7 870	-14 200	-	-22 070
Fuusio	-	-1 667	-	-1 667
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	640	-	-	640
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 363	-1 127	-	-5 490
Arvonalentumiset	-	-29	-	-29
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-11 593	-17 024	-	-28 617
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 544	3 628	288	23 461
joista kiinteistöjä	19 145			
joista autoja	399			

(1 000 euroa)	Käyttöoikeus-omaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2021				
Hankintameno 1.1.	27 543	16 330	520	44 392
Lisäykset	7 400	2 008	-	9 408
Vähennykset	-5 410	-	-232	-5 642
Hankintameno 31.12.	29 532	18 338	288	48 159
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 252	-	230	2 482
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 545	-927	-	-5 472
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-7 870	-14 200	-	-22 070
Kirjanpitoarvo 31.12.	21 663	4 138	288	26 089
joista kiinteistöjä	21 221			
joista autoja	441			

E23 Muut varat

(1 000 euroa)	2022	2021
Maksujenvälityssaamiset	472	2 176
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	50 000	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	13 329	43 853
Yritysleasingin pankkitili	0	-14 084
Muut varat	4 591	837
Yhteensä	68 391	82 781

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

(1 000 euroa)	2022	2021
Korkosaamiset keskuspankilta (TLTRO laina)	-	8 642
Muut korkosaamiset	19 392	9 468
Muut	40 444	20 825
Yhteensä	59 836	38 935

E25 Laskennalliset verosaamiset

(1 000 euroa)	2022	2021
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	3 259	3 338
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	1 339	-79
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon	8 928	-
Kassavirran suojaus	85	-
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	13 610	3 259

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

E26 Velat luottolaitoksille

(1 000 euroa)	2022	2021
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	30 631	88 199
TLTRO laina keskuspankilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	800 000	800 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	6 777	48 344
Yhteensä	837 408	936 544

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
31.12.2022			
Talletukset	4 615 548	623 380	5 238 929
Muut velat	-	686 000	686 000
Yhteensä	4 615 548	1 309 380	5 924 929
31.12.2021			
Talletukset	4 483 236	77 366	4 560 603
Muut velat	-	506 000	506 000
Yhteensä	4 483 236	583 366	5 066 603

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2022		2021	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	119 992	120 500	183 083	183 000
Joukkovelkakirjalainat	2 946 587	3 192 926	2 917 232	2 905 395
Yhteensä	3 066 578	3 313 426	3 100 315	3 088 395

E29 Muut velat

(1 000 euroa)	2022	2021
Maksujenvälitysvelat	7 071	4 037
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	21 878	23 845
Velat transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	2 994	10 004
Muut velat	5 164	4 207
Yhteensä	37 107	42 093

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

(1 000 euroa)	2022	2021
Korkovelat	10 064	14 529
Muut	30 904	36 202
Yhteensä	40 968	50 732

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2022	2021
Vastuudebenttuurilainat	69 547	94 463
Ensisijaisen pääoman joukkolaina	60 000	60 000
Yhteensä	129 547	154 463
Nimellisarvo	130 000	94 983
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	69 547	70 631

Debenttuurilaina

70 miljoonan euron debenttuurilaina, joka on 10-vuotinen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 18.9.2024, erääntyy 18.9.2029. Laina on kiinteäkorkoinen 1,375 prosenttia vuodessa 18.9.2024 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi 1,90 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

Ensisijaisen pääoman (AT1) joukkolaina

60 miljoonan euron ensisijaisen pääoman joukkolaina on perpetuaalilaina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi ensimmäisen kerran 26.5.2026. Laina on kiinteäkorkoinen 3,875 prosenttia vuodessa 26.5.2026 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi +4,088 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

E32 Laskennalliset verovelat

(1 000 euroa)	2022	2021
Laskennalliset verovelat 1.1.	1 338	4 108
Hankinnat / Myynnit	8 028	-
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	-1 213	65
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	-1 017	-2 097
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	12	-737
Laskennalliset verovelat 31.12.	7 148	1 338

Laskennalliset verovelat liittyvät rahoitusvarojen arvostukseen käypään arvoon. Konsernissa syntyy 43 miljoonan euron laskennallinen verovelka niiden tilinpäätössiirtojen kertymistä, jotka sisältävät luottotappiovaraukset elinkeinotulon verottamista koskevan lain 46 §:n mukaan.

E33 Oma pääoma

(1 000 euroa)	Tilikauden alussa	Lisäys/Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	169 732	-	169 732
Arvostus käypään arvoon	3 960	-39 733	-35 774
Rahavirtasuojaus	221	-338	-117
Käyvän arvon rahasto	4 181	-40 071	-35 891
Sidottu oma pääoma	173 913	-40 071	133 841
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	138 597	2 872	141 468
Voittovarat 1.1.	71 212		71 212
Osingonjako		-40 308	-40 308
Osakeperusteisten maksujen muutos		109	109
Omien osakkeiden hankinta / myynti		295	295
Tilikauden tulos		80 873	80 873
Vapaa oma pääoma	209 808	43 840	253 649
Oma pääoma	383 721	3 769	387 490

(1 000 euroa)	2022	2021
Käyvän arvon rahasto 1.1.	4 181	15 519
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	-50 147	-10 486
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	10 029	2 097
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	58	-3 687
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	-12	737
Käyvän arvon rahasto 31.12.	-35 891	4 181

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu käypä arvo rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta.

Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat

Voittovarat	68 111	89 145
Osingonjako	-40 308	-67 670
Tilikauden tulos	80 873	46 341
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	141 468	138 597
Osakeperusteiset maksut	3 504	3 395
Yhteensä	253 649	209 808

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Henkilöstökuluja ei ole aktivoitu kehitysprojekteihin.

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 euroa vastaten 72 385 072 (72 144 081) Aktia-osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 40 147 (39 461).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 228 122 (326 541) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 75 000 (100 000) omaa osaketta ja saanut takaisin 16 195 (228 341) osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä. Yhtiö on käyttänyt vuoden luovuttanut 189 614 (163 092) yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkio-ohjelman ja osakeomistushjelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 6.4.2022 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 310 386 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto

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

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 6.4.2022 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 7 221 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 6 980 009 osaketta.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

	2022		2021	
(1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	165 794	165 794	732 829	732 829
Saamistodistukset	1 341 571	1 302 461	1 293 340	1 302 163
Saamiset luottolaitoksilta	1 183 601	1 183 604	44 027	44 027
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 695 970	7 507 217	7 451 569	7 458 549
Osakkeet ja osuudet	5 249	5 249	5 204	5 204
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	2 798	3 298	623	623
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	127 905	127 404	172 378	172 378
Johdannaissopimukset	53 657	53 657	39 181	39 181
Yhteensä	10 576 545	10 348 684	9 739 150	9 754 954
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	837 408	824 686	936 544	925 799
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 924 929	5 947 453	5 066 603	5 069 132
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 066 578	3 085 090	3 100 315	3 135 495
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	269 065	269 065	19 214	19 214
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 547	118 013	154 463	155 602
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	21 878	21 878	23 845	23 845
Yhteensä	10 249 406	10 266 187	9 300 983	9 329 088

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2022							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	140 757	163 339	757 262	280 213	-	1 341 571
Saamiset luottolaitoksilta	E15	1 183 601	-	-	-	-	1 183 601
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	304 596	587 195	2 191 994	1 560 618	3 051 568	7 695 970
Yhteensä		1 628 953	750 534	2 949 256	1 840 832	3 051 568	10 221 142
Velat 31.12.2022							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	33 270	554 138	250 000	-	-	837 408
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	5 289 164	363 534	272 202	29	-	5 924 929
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	144 281	636 413	1 450 239	609 994	225 652	3 066 578
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	-	-	-	69 547	60 000	129 547
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	E29	1 134	3 403	14 539	2 803	-	21 878
Yhteensä		5 467 849	1 557 488	1 986 979	682 372	285 652	9 980 341
Varat 31.12.2021							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	103 058	153 903	801 932	234 446	-	1 293 340
Saamiset luottolaitoksilta	E15	44 027	-	-	-	-	44 027
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	445 788	879 547	3 390 918	1 680 025	1 055 292	7 451 569
Yhteensä		592 873	1 033 450	4 192 850	1 914 471	1 055 292	8 788 935
Velat 31.12.2021							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	123 889	7 138	805 517	-	-	936 544
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 543 596	439 520	83 455	31	-	5 066 603
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	712 000	347 151	1 566 009	208 963	266 193	3 100 315
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	13 275	11 708	-	69 480	60 000	154 463
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	E29	1 141	3 423	15 640	3 642	-	23 845
Yhteensä		5 393 901	808 939	2 470 621	282 115	326 193	9 281 769

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2022					
Saamistodistukset	1 341 571	-	1 341 571	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	1 169 620	13 982	1 183 601	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 695 970	-	7 695 970	-	-
Leasingvarat	95 753	-	95 753	-	-
Osakkeet ja osuudet	135 952	-	135 952	-	-
Johdannaissopimukset	53 657	-	53 657	-	-
Muut varat	410 007	-	410 007	18 640	-
Yhteensä	10 902 530	13 982	10 916 511	18 640	-
Velat 31.12.2022					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	837 293	115	837 408	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 910 028	14 901	5 924 929	25 152	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 066 578	-	3 066 578	14 843	-
Johdannaissopimukset	269 065	-	269 065	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 547	-	129 547	-	-
Varaukset	1 270	-	1 270	-	-
Muut velat	85 224	-	85 224	1 183	-
Yhteensä	10 299 006	15 016	10 314 021	41 178	-

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2021					
Saamistodistukset	1 293 340	-	1 293 340	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	26 577	17 450	44 027	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 451 569	-	7 451 569	-	-
Leasingvarat	34 796	-	34 796	-	-
Osakkeet ja osuudet	178 205	-	178 205	-	-
Johdannaissopimukset	39 181	-	39 181	-	-
Muut varat	929 891	-	929 891	5 083	-
Yhteensä	9 953 559	17 450	9 971 009	5 083	-
Velat 31.12.2021					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	936 422	121	936 544	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 048 754	17 848	5 066 603	57 305	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 100 315	-	3 100 315	40 000	-
Johdannaissopimukset	19 214	-	19 214	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	154 463	-	154 463	-	-
Varaukset	987	-	987	-	-
Muut velat	94 163	-	94 163	-	-
Yhteensä	9 354 319	17 970	9 372 288	97 305	-

E37 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2022	2021
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	246 665	425 776
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 519 132	2 774 175
Yhteensä	2 765 797	3 199 951
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹⁾	1 301	1 363
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	100 711	11 640
Yhteensä	102 012	13 003
Annetut vakuudet yhteensä	2 867 809	3 212 954
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²⁾	800 000	803 000
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³⁾	1 353 463	1 533 465
Johdannaiset	100 711	11 640
Yhteensä	2 254 174	2 348 105

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2022 pantattuna oli 25,4 (11,7) 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)	2022	2021
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹⁾	1 260	34 310
Yhteensä	1 260	34 310

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

E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2022	2021
Takaukset	18 980	20 746
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	4 252	6 782
Käyttämättömät luottojärjestelyt	604 581	685 307
Yhteensä	627 813	712 834
Josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	-	-

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

E39 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2022	2021
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	4 736	5 650
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	8 996 906	9 590 314
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	3 688 923	2 473 989
Yhteensä	12 690 565	12 069 953

E40 Emoyhtiön vakavaraisuus

(1 000 euroa)	2022	2021
Laskelma emoyhtiön omista varoista		
Varat yhteensä	10 916 511	9 971 009
josta aineettomat hyödykkeet	78 915	45 999
Velat yhteensä	10 529 021	9 587 288
josta velat, joilla on huonempi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 547	154 463
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-35 891	4 181
Sidottu oma pääoma	133 841	173 913
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	141 468	138 597
Voittovarot	31 308	24 871
Tilikauden tulos	80 873	46 341
Vapaa oma pääoma	253 649	209 808
Oma pääoma	387 490	383 721
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 916 511	9 971 009
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	627 813	712 834
Oma pääoma Aktia Pankki Oy:ssä	387 490	383 721
Osinkovaraus	-30 950	-40 218
Tilikauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa	-	-
Aineettomat hyödykkeet	-70 442	-37 154
Debentuurit	69 547	70 631
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-28 657	-27 461
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusuksista	-6 570	-2 461
AT1-instrumentit	60 000	60 000
Muut	158 765	158 406
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	539 183	565 464

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2022	2021
Emoyhtiön vakavaraisuus		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	516 435	503 693
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-106 799	-68 860
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	409 636	434 833
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60 000	60 000
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	60 000	60 000
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	469 636	494 833
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69 547	70 631
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69 547	70 631
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	539 183	565 464
Riskipainotetut erät yhteensä	3 423 921	3 358 238
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	636 035	548 503
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 382 813	2 451 885
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	405 073	357 850
Ydinpääoman suhde	12,0 %	12,9 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,7 %	14,7 %
Omien varojen suhde	15,7 %	16,8 %

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

	2020	2021	2022	2022	2021
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä					
Bruttotuotot	178 410	233 745	235 963		
- 3 vuoden keskiarvo			216 039		
Operatiivisen riskin pääomavaade			32 406	28 628	
Riskipainotettu määrä			405 073	357 850	

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)	2022		2021	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
Tytär yritykset				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	75 978	100 %	2 507
AV Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	-	-	100 %	-
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	-	-	-	-
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki	-	-	100 %	123 680
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %		100 %	
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %		100 %	
Muu toiminta				
Askel Infra GP Oy, Helsinki	-		-	
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	100 %	560	100 %	
Aktia Housing GP Oy, Helsinki	100 %		100 %	
Evervest Oy, Helsinki	100 %	4 676	-	-
AktiaDuetto Ab	60 %	501	-	-
Yhteensä		127 905		172 378
Osakkuusyhtiöt ja joint ventures				
Muut				
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	178	25 %	178
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	620	45 %	445
Aktia Alexander Corporate Finance Oy	20 %	2 000	-	-
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts, Helsinki	33 %		33 %	
Yhteensä		2 798		623

E42 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2022		Omistus 31.12.2021	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:				
Rg Partners Oy	7 394 115	10,2	7 293 115	10,1
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,3	6 040 391	8,4
Erkki Etolan määräysvaltayhtiöt ¹⁾	5 920 000	8,2	5 555 000	7,7
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ²⁾	4 013 523	5,5	5 843 643	8,1
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,1	2 993 569	4,2
Oy Hammaren & Co AB	2 500 000	3,5	2 500 000	3,5
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	1 808 358	2,5	1 603 739	2,2
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,4	1 713 545	2,4
Aktiastiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,1
Citibank Europe Plc ²⁾	1 494 219	2,1	1 264 848	1,8
Aktiastiftelsen i Vasa	1 471 457	2,0	1 471 457	2,0
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,6	1 175 000	1,6
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	1 057 192	1,5	882 655	1,2
Taaleri Oyj	974 563	1,4	974 563	1,4
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	945 266	1,3	1 056 399	1,5
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	897 401	1,2	897 401	1,2
Sparbanksstiftelsen i Hangö	652 000	0,9	642 000	0,9
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Samfundet Folkhälsan i svenska Finland r.f.	562 906	0,8	277 076	0,4
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	540 050	0,8	550 050	0,8
20 suurinta omistajaa	44 328 179	61,2	44 909 075	62,2
Muut	28 056 893	38,8	27 235 006	37,8
Yhteensä	72 385 072	100,0	72 144 081	100,0

1) Erkki Etolan määräysvaltayhtiöt: Etola Group Oy, Oy Etra Invest Ab, Etola Oy
2) hallintarekisteröity

	Omistajien lukumäärä		Osakkeiden lukumäärä	
		%		%
Osakkeenomistajat sektoreittain 2022:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 069	5,2	16 232 437	22,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	54	0,1	8 834 777	12,2
Julkisyhteisöt	30	0,1	8 576 087	11,8
Kotitaloudet	37 395	93,2	16 740 046	23,1
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	432	1,1	16 315 380	22,5
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	154	0,4	5 686 345	7,9
Sektoreittain yhteensä	40 134	100,0	72 385 072	100,0
Osakkeenomistajat sektoreittain 2021:				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 049	5,2	15 835 982	22,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	51	0,1	8 465 184	11,7
Julkisyhteisöt	28	0,1	8 202 622	11,4
Kotitaloudet	36 736	93,1	15 538 496	21,5
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	442	1,1	16 749 345	23,2
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	155	0,4	7 352 452	10,2
Sektoreittain yhteensä	39 461	100,0	72 144 081	100,0

	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%
Osakekannan rakenne 2022:				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	21 229	52,9	901 753	1,2
101-1 000	15 396	38,4	5 379 305	7,4
1 001 - 10 000	3 214	8,0	8 508 584	11,8
10 001 - 100 000	238	0,6	5 386 644	7,4
100 000 -	57	0,1	52 208 786	72,1
Sektoreittain yhteensä	40 134	100,0	72 385 072	100,0
Osakekannan rakenne 2021:				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	21 152	53,6	898 968	1,2
101-1 000	14 967	37,9	5 206 077	7,2
1 001 - 10 000	3 073	7,8	8 085 233	11,2
10 001 - 100 000	212	0,5	4 990 798	6,9
100 000 -	57	0,1	52 963 005	73,4
Sektoreittain yhteensä	39 461	100,0	72 144 081	100,0

E43 Lähipiiri

Lähipiiri käsittää Aktian tytäryritykset ja osakkuusyh-tiöt, määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden per-heenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa

olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johto-ryhmän jäsenet.

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus

(1 000 euroa)	2022			2021		
	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	568	34	57	517	30	52
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	513	33	44	454	29	40
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ¹⁾	1 980	126	200	1 560	100	121
Yhteensä	3 061	193	301	2 531	160	213
Korvaukset hallituksen jäsenille ²⁾						
Lasse Svens, puheenjohtaja	84	7	-	96	6	-
Timo Vättö, varapuheenjohtaja	68	6	-	51	3	-
Johan Hammarén	53	4	-	55	3	-
Harri Lauslahti	49	4	-	52	3	-
Olli-Petteri Lehtinen	60	5	-	54	3	-
Johannes Schulman	47	2	-	50	3	-
Arja Talma	5	0	-	60	4	-
Sari Pohjonen	41	4	-	-	-	-
Maria Jerhamre Engström	57	4	-	62	3	-
Kari A. J. Järvinen	-	-	-	13	1	-
Christina Dahlblom	-	-	-	12	1	-
Yhteensä	464	36	-	503	30	-
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	3 525	229	301	3 034	190	213

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

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

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

Osakeomistus
Vuoden 2021 lopussa konsernin lähipiirit on yhteensä 297 709 (240 292) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,4 (0,3) % osakkeiden yhteismäärästä.

(1 000 euroa)	2022	2021
Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa		
Talletukset	25 152	57 305
Saamiset	3 965	5 083
Myydyt palvelut	6 118	5 561
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut		
Osingot	54 500	-
Rahoitustuotot, netto	54 500	-

Vuoden 2022 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 17.2.2023
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Lasse Svens
puheenjohtaja

Timo Vättö
varapuheenjohtaja

Johan Hammarén

Maria Jerhamre Engström

Harri Lauslahti

Olli-Petteri Lehtinen

Johannes Schulman

Sari Pohjonen

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Arkadiankatu 4–6, 00100 Helsinki, tai Aktia verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 112 180 507,47 euroa ja vapaan

oman pääoman rahasto 141 468 157,68 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti: Tilikaudelta 2022 ehdotetaan maksettavan osinkoa 0,43 euroa osakkeelta. Osingon odotetaan olevan yhteensä 31 027 488,50 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 81 153 018,97 euroa.

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 17.2.2023

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.–31.12.2022. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta

asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyhteisistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täytäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyhteisille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan

tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K 12.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet 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 tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin

päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT		KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K2, K19 K20, M16, M17)		Vakuutusvelka (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K2, K7, K35)	
- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 7,8 miljardia euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittävin erä muodostaen 63 % konsernin taseen loppusummasta. - IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia sovelletaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen. - Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.		- Vakuutusvelan määrä oli 1,4 miljardia euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa. - Vakuutusvelan määrittämisessä käytetään johdon oletuksia ja laskentamenetelmiä. Vakuutusvelan tasearvon merkittävyyden ja sen laskentaan liittyvien vakuutusmatemaattisten mallien monimutkaisuuden johdosta vakuutusvelka on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.	
- Olemme arvioineet lainojen ja muiden saamisten hyväksyntään, kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä kontroleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonalennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita. - Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentametodeja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä olettamia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontroleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisältynyt myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista. - Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita. - Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamia sekä saamisten arvonalennuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.		- Olemme arvioineet ja testanneet vakuutusvelan laskentaan liittyviä prosessikontroleja. - Tilintarkastuksen yhteydessä aktuaariasiantuntijamme on arvioinut ja validoinut vakuutusvelan laskennan oletuksia ja laskentamenetelmiä. - Olemme muodostaneet käsityksen vakuutusvelan laskennassa käytettävistä tiedoista ja olettamista sekä arvioineet niiden käytettävyyttä toimialatiedon ja saatavilla olevien markkinakäytäntöjen avulla.	
Palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K6 ja M4)			
- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 87,8 miljoonaa euroa, muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa. - Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskenta ja tulouttaminen sisältää manuaalisia työvaiheita ja saattaa myös sisältää johdon harkintaa. - Tuottojen laajasta määrästä sekä niiden kirjaamiseen sisältyvästä johdon harkinnasta johtuen, palkkiotuotot on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.		- Olemme arvioineet Aktia-konsernin käyttämiä menetelmiä rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskennassa sekä tulouttamisessa. - Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden raportoinnin tarkastelussa olemme keskittyneet laskutus- ja laskentaprosessien kontroleihin. Olemme tarkastaneet kontrollien määrittelyn asianmukaisuutta ja toimivuuden tehokkuutta. - Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut tuloutettujen palkkioiden määrän tarkastuslaskentaa pistokokein ja laskennassa sovellettuja periaatteita on verrattu sopimuksiin ja rahastojen sääntöihin. Palkkiotuottojen tarkastuksessa on myös hyödynnetty data-analyysijä.	

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus

on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyysksi voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin

nähdén asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä,

kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin. Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuissa 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 12 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan

olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johdopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 17. helmikuuta 2023
KPMG OY AB

Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Arkadiankatu 4-6, 00101 Helsinki
Puhelin 010 247 5000

Konserni- ja sijoittajasivut: www.aktia.com
Verkkopalvelut: www.aktia.fi
Yhteydenotot: aktia@aktia.fi
Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi
Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia

