

AKTIA PANKKI OYJ

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE

1.1.-31.12.2014

VAHVA TULOS 2014, IRBA-LUPA MAHDOLLISTAA KASVUN TULEVAISUUDESSA

TOIMITUSJOHTAJA JUSSI LAITINEN

"Aktian koko vuoden tulos oli hyvä. Palkkiotuotot netto kasvoivat ja kulut supistuivat suunnitelman mukaan. Aktian peruspankkiprojekti etenee, mutta investoinnista tulee suunniteltua suurempi testauksen ja uuden ja vanhan järjestelmän pidennetyn rinnakkaiskäytön nostaessa kustannuksia. Finanssivalvonta myönsi Aktialle luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA), mikä parantaa yhtiön vakavaraisuutta entisestään ja mahdollistaa kasvun. Aktia esittelee uudistetun strategiansa ja päivittää pitkän aikavälin tavoitteitaan keväällä 2015."

LOKA-JOULUKUU 2014: LIIKEVOITTO 12,6 (11,1) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 12,6 (11,1) miljoonaa euroa ja voitto oli 10,4 (11,9) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto vahvistuivat 6 prosenttia 18,9 (17,8) miljoonaan euroon. Korkokate oli 25,3 (27,3) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos (EPS) laski 0,14 (0,18) euroon.

TAMMI-JOULUKUU 2014: LIIKEVOITTO 68,3 (65,4) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 68,3 (65,4) miljoonaa euroa ja voitto oli 55,0 (52,4) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto vahvistuivat 6 prosenttia 74,9 (70,7) miljoonaan euroon ja ottolainaus kasvoi 3 979 (3 797) miljoonaan euroon. Korkokate taas heikkeni 102,8 (112,6) miljoonaan euroon.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,79 (0,78) euroon.
- Hallitus ehdottaa osingon korottamista 0,48 (0,42) euroon osakkeelta
- Basel III -vakavaraisuussäätelyn mukaan vakavaraisuusaste oli 19,1 (19,3**) prosenttia ja ydinpääoman suhde 14,6 (12,1**) prosenttia.
- Osakekohtainen oma pääoma oli 9,39 (31.12.2013: 8,67) euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista laskivat 1,7 (2,7) miljoonaan euroon.
- NÄKYMÄT 2015 (uudet): Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.**

TUNNUSLUVUT (milj. euroa)	10-12/2014	10-12/2013	Δ %	2014	2013	Δ %	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014
Korkokate	25,3	27,3	-7 %	102,8	112,6	-9 %	26,1	25,9	25,4
Palkkiotuotot netto	18,9	17,8	6 %	74,9	70,7	6 %	17,6	19,6	18,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	51,7	57,3	-10 %	212,3	224,2	-5 %	50,1	58,4	52,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-39,3	-45,9	-14 %	-144,5	-157,2	-8 %	-32,8	-36,2	-36,1
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	0,0	-1,1	-98 %	-1,7	-2,7	-37 %	-0,5	-0,8	-0,4
Liikevoitto	12,6	11,1	13 %	68,3	65,4	4 %	17,3	22,0	16,4
Kulu/tuotto-suhde	0,78	0,87	-10 %	0,71	0,72	-1 %	0,69	0,64	0,72
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,18	-23 %	0,79	0,78	1 %	0,19	0,27	0,20
Oma pääoma / osake (NAV) ¹ , euroa	9,39	8,67	8 %	9,39	8,67	8 %	9,27	8,96	8,55
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,0	7,5	-19 %	8,3	8,1	2 %	8,1	11,1	8,2
Ydinpääoman suhde ¹ , % *	14,6	12,1	20 %	14,6	12,1	20 %	14,2	13,8	13,6
Vakavaraisuusaste ¹ , % **	19,1	19,3	-1 %	19,1	19,3	-1 %	18,4	17,8	17,3
Ensisijaisten omien varojen suhde ¹ , % ***	14,6	12,3	18 %	14,6	12,3	18 %	14,2	13,8	13,6
Arvon alentumistappiot luotoista /koko luottokanta, %	0,00	0,02	-100 %	0,03	0,04	-25 %	0,01	0,01	0,01

1) Kauden lopussa

*Basel III:n mukaan, **2014 Basel III:n mukaan, 2013 Basel II:n mukaan

Tilinpäätöstiedote on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä "Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2014". Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määrävä.

Tulos

1.10.-31.12.2014

Tulos 10-12/2014

Konsernin liikevoitto oli 12,6 (11,1) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 10 prosenttia 51,7 (57,3) miljoonaan euroon.

Pankin otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 13,0 (11,2) miljoonaan euroon, ja korkokate oli yhteensä 25,3 (27,3) miljoonaa euroa. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Nämä Aktia Pankin korkoriskin rajoittamiseksi tekemät suojaustoimet paransivat korkokatetta 8,1 miljoonaa euroa, eli 2,7 miljoonaa euroa vähemmän kuin vuotta aiemmin. Muun treasury-toiminnan korkokate oli 4,2 (5,3) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto nousivat 6 prosenttia 18,9 (17,8) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot olivat 21,4 (20,6) miljoonaa euroa. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot olivat 4,9 (4,8) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto oli 5,6 (8,4) miljoonaa euroa. Vakuutusnettoon sisältyvät maksutulo, sijoitustoiminnan nettotuotot, maksetut korvaukset ja vakuutusteknisen velan muutos. Neljännellä vuosineljänneksellä sijoitustoimintaa rasittivat kiinteistöjen, rahastojen ja vaihtoehtoisten sijoitusten tuloslaskelman kautta kirjatut arvonalentumiset.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 1,0 (2,5) miljoonaa euroa. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 0,5 (1,8) miljoonaa euroa. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,5 (0,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 0,9 (1,3) miljoonaan euroon.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 14 prosenttia 39,3 (45,9) miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen osuus oli 18,6 (23,1) miljoonaa euroa. IT-kulut nousivat 7,0 (6,4) miljoonaan euroon mm. peruspankkiprojektin johdosta.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 20 prosenttia 11,8 (14,7) miljoonaan euroon. Vertailukauteen 2013 sisältyi 3,4 miljoonaa euroa henkilöstökuluja ja 2,4 miljoonaa euroa liiketoiminnan muita kertaluonteisia kuluja.

Segmenttikatsaus

Konsernin liikevoitto segmenteittäin

(milj. euroa)	10-12/2014	10-12/2013	Δ %
Pankkitoiminta	10,5	9,9	6 %
Varainhoito & Henkivakuutus	5,7	7,1	-21 %
Muut	-2,9	-6,6	56 %
Eliminoinnit	-0,8	0,7	-
Yhteensä	12,6	11,1	13 %

Pankkitoimintasegmentin tulos parani edellisvuodesta, kun luottojen arvonalentumistappioiden lasku korvasi alhaisemmat tuotot. Varainhoidon & Henkivakuutuksen tulosta selittää Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan tuloksen heikentyminen. Muut-segmentin tulosparannus liittyy vuoden 2013 kertaluonteisiin kuluihin.

Toiminta

1.1.-31.12.2014

Toimintaympäristö

Koko vuoden 2014 alhaisena pysynyt yleinen korkotaso on vaikuttanut negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Alhaiset korot ovat kuitenkin pitäneet Aktian kiinteän koron sijoitusten arvon korkeana.

Tilastokeskuksen mukaan inflaatio oli joulukuussa 0,5 prosenttia, kun se vuotta aiemmin oli 1,6 prosenttia.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indikaattori oli joulukuussa heikompi kuin vuotta aiemmin, 4,4 (7,2). Lokakuussa indeksi oli 0,4 (3,8) ja marraskuussa 2,6 (6,4). Pitkän ajan keskiarvo oli 11,9 (*Tilastokeskus*).

Joulukuussa 2014 Suomen asuntohinnat laskivat koko maassa 1,0 prosenttia edellisvuodesta. Pääkaupunkiseudulla hintojen lasku oli 0,5 prosenttia, kun ne muualla Suomessa laskivat 1,5 prosenttia (*Tilastokeskus*).

Työttömyys nousi joulukuussa 8,8 prosenttiin eli 0,9 prosenttiyksikköä edellisvuodesta (*Tilastokeskus*).

OMX Helsinki 25 -indeksi nousi vuoden 2014 aikana noin 6 prosenttia ja pohjoismainen pankkisektori 8 prosenttia. Aktian A-osakkeen kurssi nousi samana ajanjaksona noin 21 prosenttia.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta	2016E*	2015E*	2014
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,8	3,6	3,3
Euroalue	1,5	1,0	0,7
Suomi	1,3	0,3	-0,3
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	0,5	-0,5	0,4
Suomi	1,0	0,2	1,0
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	-1,5	-1,5	-1,6
Työttömyys Suomessa ¹	8,7	8,9	8,6
OMX Helsinki 25	-	-	6,2
Korot², %			
EKP:n ohjaukorko	0,05	0,05	0,05
10 vuoden korko	1,20	0,70	0,80
Euribor 12 kk	0,50	0,30	0,33
Euribor 3 kk	0,06	0,06	0,08

* Aktian pääekonomistin ennuste 19.1.2015

¹ vuosikeskiarvo

² vuoden lopun tilanne

IRBA-lupa

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa.

IRBA mahdollistaa tarkemman riskienarvioinnin, mikä vahvistaa pankkikonsernin vakavaraisuutta vähittäisvastuiden hyvän laadun ansiosta.

IRBA-menetelmällä laskettuna myönteinen vaikutus pankkikonsernin ensisijaisen ydinpääoman suhteeseen (CET1) olisi vuodenvaihteessa 2014/2015 ollut 4–5 prosenttiyksikköä. Aktian ensisijaisen ydinpääoman suhde oli 31.12.2014 14,6 prosenttia.

Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritysten ja rahoituslaitosten vastuuden osalta jatkuu.

Peruspankkiprojekti

Aktiassa marraskuussa 2013 aloitettu peruspankkiuudistus on testausvaiheessa. Peruspankkiin tehtävä investointi arvioidaan nousevan noin 40 miljoonaan euroon (aiemmin 30 milj. euroa). Nousu johtuu testauksen sekä uuden ja vanhan järjestelmän suunniteltua pidemmän rinnakkaiskäytön aiheuttamista kuluista.

Uuden peruspankkijärjestelmän arvioidaan olevan valmis käyttöönottoon vuoden 2015 viimeisellä neljänneksellä. Uudistuksen tuoman säästön laskeaan pelkästään IT-kuluina olevan noin 5 miljoonaa euroa vuosisitasolla. Uusi peruspankkijärjestelmä nopeuttaa ja tehostaa asiakaspalvelun prosesseja. Parantuneiden prosessien hyödyt realisoituvat asteittain vuoden 2016 aikana.

Yhteenlaskettu kumulatiivinen investointi oli vuoden 2014 lopussa 24,3 (6,8) miljoonaa euroa.

Luottoluokitus

Standard & Poor's vahvisti 22.10.2014 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

Moody's Investors Service vahvisti 3.11.2014 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitukseksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksiksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokituksiksi C-. Näkymät ovat edelleen negatiiviset.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisten kiinteistövakuudelisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokitus on Aaa.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered bonds
Moody's Investors Service	A3	P-2	neg	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	neg	-

Uusi sääntely ja viranomaisraportointi

EU:n Basel III -uudistus implementoitiin vuoden aikana kansalliseen lain-säädäntöön vakavaraisuusasetuksen (CRR) ja CRD IV -sääntelyn mukaisesti. Tämä on käytännössä merkinnyt kaiken viranomaisraportoinnin uudistumista sekä muodon että sisällön osalta.

Siirtymäsäännösten ja pankin henkivakuutusyhtiön omistusta koskevien poikkeuslupien ansiosta uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan ydinpääoman suhteeseen ovat olleet vähäiset. Siirtymävaikutukset esitellään yksityiskohtaisesti sivulla 6 kohdassa Uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen.

Aktia Pankki on kaikilta osin täyttänyt uuden sääntelyn asettamat vaatimukset ja raportoinut määräajassa uusien raportointistandardien mukaisesti.

Pankkikonsernissa seurataan jatkuvasti Basel III:een liittyviä sääntelymuutoksia, viranomaistulkintoja ja siirtymäsääntöjä.

Tulos 1–12/2014

Konsernin liikevoitto oli 68,3 (65,4) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 55,0 (52,4) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 212,3 (224,2) miljoonaa euroon heikentyneen korkokatteen ja henkivakuutusneton laskun vuoksi.

Alhaisena jatkuvan korkotilanteen seurauksena korkokate laski 102,8 (112,6) miljoonaa euroon. Perinteisen otto- ja antolainauksen korkokate parani 15 prosenttia 47,2 (41,2) miljoonaa euroon, mutta korkoriskienhallinnan ja suojaustoimien tuotot laskivat. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Niiden osuus korkokatteesta väheni 35,0 (44,0) miljoonaa euroon.

Palkkiotuotot netto nousivat 6 prosenttia 74,9 (70,7) miljoonaa euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot olivat 39,4 (38,5) miljoonaa euroa. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot nousivat 10 prosenttia 20,4 (18,5) miljoonaa euroon.

Henkivakuutusnetto oli 24,0 (28,1) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta sijoitusnetto heikkeni kiinteistöjen, rahastojen ja vaihtoehtoisten sijoitusten tuloslaskelman kautta kirjattujen arvonalentumisten seurauksena.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 7,3 (8,3) miljoonaa euroa, johon sisältyi Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 (2,8) miljoonan euron voittonjakko. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,2 (0,1) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3,1 (3,8) miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut laskivat 144,5 (157,2) miljoonaa euroon.

Toimintaohjelma 2015:n puitteissa toteutettujen toimenpiteiden ansiosta kulut laskivat 8 prosenttia. Henkilöstökulut alenivat 11 prosenttia 69,5 (77,7) miljoonaa euroon. Vuoden 2013 kertaluonteiset kulut huomioiden vertailukelpoinen kulujen lasku oli 5 prosenttia.

IT-kulut laskivat 26,3 (27,3) miljoonaa euroon lähinnä IT-toimittaja Samlinkin alentuneiden kustannusten vuoksi.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 41,3 (45,5) miljoonaa euroon lähinnä alhaisempien vuokra- ja konttorikulujen ansiosta. Pankkiveron osuus liiketoiminnan muista kuluista oli 3,1 (2,8) miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 7,3 (6,8) miljoonaa euroa.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottotappiot olivat edelleen alhaiset. Vuonna 2014 luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat vertailuvuotta 2013 alhaisemmat, yhteensä 1,7 (2,7) miljoonaa euroa. Luottotappioiden vähenemiseen vaikuttivat osaltaan yksittäiset aikaisemmin kirjattujen tappiovarausten palautukset.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 10 707 (10 934) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 2 502 (2 405) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkku ei ollut rahoitettu repo-kau-poilla. Likviditeettisalkun lisäksi pankin tytäryhtiöillä oli muita korkosijoituksia 10 (20) miljoonaa euroa.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi joulukuun lopussa arviota noin 34 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus kasvoi 3 979 (3 797) miljoonaa euroon vastaten 3,9 (3,7) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 535 (3 658) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 698 (2 305) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 997 (498) miljoonaa euroa.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat vuoden lopussa 161 (314) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 64 miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen toisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa. CB-liikkeeseenlaskun vakuudeksi oli joulukuun lopussa varattu lainoja 1 579 miljoonan euron edestä. Kaikkien lainojen luototusaste on kiinnitysluotto-paneista annetun lain mukaisesti alle 70 prosenttia vakuuksien markkina-arvosta. Kauden aikana Aktia Pankki laski lisäksi liikkeeseen 20 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen).

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat (vakuudelliset)

(milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	741	1 849	2 590
Muut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	11	33	44
Yhteensä	752	1 882	2 634

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat (vakuudettomat)

(milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus	231	559	790
Joukkovelkakirjalainat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53	169	223
Muut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat	308	250	557
Yhteensä	592	978	1 570

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli joulukuun lopussa 6 416 (6 802) miljoonaa euroa, vähennystä 386 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP Pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 697 (5 973) miljoonaa euroa eli 88,8 (87,8) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 229 (5 521) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 939 (5 191) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksiin asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktian luottokannasta 6,5 (8,0) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 420 (541) miljoonaa euroa.

Asuntoyhteisöjen luotot olivat 251 (241) miljoonaa euroa eli 3,9 (3,5) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 697	5 973	-276	88,8
Yritykset	420	541	-121	6,5
Asuntoyhteisöt	251	241	10	3,9
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	46	43	3	0,7
Julkisyhteisöt	2	4	-2	0,0
Yhteensä	6 416	6 802	-386	100

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkitoiminnan likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 2 512 (2 424) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 629 (661) miljoonaa euroa, sekä pankkitoiminnan kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 1 (7) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 025 (966) miljoonaa euroa, josta 543 (462) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka laski 482 (503) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi vuoden aikana 49 miljoonalla eurolla 691 (642) miljoonaan euroon.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat paikallispankeille annetuista maksuvalmiuslimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, vähenivät 70 miljoonaa euroa 322 (391) miljoonaan euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 10 065 (9 456) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät segmenttiin Varainhoito & Henkivakuutus kuuluvien tytäryhtiöiden sekä Aktia Pankin yksityispankkitoiminnan hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään nettovolyymit: luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

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

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ %
Asiakasvarat	6 783	6 341	7 %
Konsernivarat	3 282	3 115	5 %
Yhteensä	10 065	9 456	6 %

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta ja osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutusta) Basel III-vakavaraisuusasetuksen* mukainen vakavaraisuus oli 19,1 (31.12.2013; 19,3, Basel II) prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhde 14,6 (31.12.2013; 12,3, Basel II) prosenttia sekä ydinpääoman suhde 14,6 prosenttia.

Vakavaraisuus, %	31.12.2014 Basel III*	30.9.2014 Basel III*	31.12.2013 Basel III*
Pankkikonserni			
Ydinpääoman suhde	14,6	14,2	12,1
Ensisijaisen pääoman suhde	14,6	14,2	12,1
Omien varojen suhde	19,1	18,4	15,5
Aktia Pankki			
Ydinpääoman suhde	15,0	14,9	14,0
Ensisijaisen pääoman suhde	15,0	14,9	14,0
Omien varojen suhde	20,3	20,0	18,4
Aktia Hypoteekkipankki			
Ydinpääoman suhde	19,6	16,2	11,9
Ensisijaisen pääoman suhde	19,6	16,2	11,9
Omien varojen suhde	19,6	16,2	11,9

*EU:n vakavaraisuusasetus ja siihen kuuluvat valvontaviranomaisten antamat kansalliset säännöt

Pankkitoiminnan vakavaraisuus on laskettu luottoriskien standardimenetelmää käyttäen.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 133,4 (99,0) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,2 (34,3) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 23,3 (17,5) prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 216,5 (31.12.2013; 198,6, Basel II) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia.

Uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen

Basel III -uudistus otettiin EU:ssa käyttöön 1.1.2014 tiettyjen siirtymäsäännösten mukaisesti voimaan astuneen vakavaraisuusasetuksen (CRR) ja sekä kansalliseen lainsäädäntöön implementoidun CRD IV -sääntelyn mukaan, joka tuli voimaan elokuun 2014 puolivälissä.

Uudet säännökset korottavat ensisijaisen oman pääoman vaadetta ja aiheuttavat teknisiä laskentamuutoksia, jotka vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin ydinpääomaan. Aktia Pankin osalta olennaisimmat muutokset liittyvät vakuutusyhtiöomistuksiin ja vähemmistöomistajien maksaman oman pääoman osuuksiin. Lisäksi liikkeeseen lasketun debentuuripääoman tiukemmat maturiteettivaatimukset vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin toissijaiseen omaan pääomaan.

Likviditeettisalkun sijoitusinstrumenttien riskipainotuksen muutokset vaikuttavat pankkikonsernin ydinpääomaan, joskin muutokset neutraloituvat osittain tiukentuvien likvideettivaateiden myötä. Nämä rajoittavat sijoituksia tietyntylaisiin instrumentteihin ja luottoluokaltaan heikkoihin instrumentteihin.

Pankkikonserni soveltaa vähemmistöomistajien Aktia Hypoteekkipankkiin maksaman oman pääoman käsittelyyn siirtymäsäännöksiä. Vähennysosuutta kasvatetaan vähitellen vuoteen 2018.

Finanssivalvonta myönsi 22.1.2014 Aktia Pankille poikkeusluvan olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä kokonaan omistamaansa tytäryhtiön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä sijoituksia. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa oli voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellytti, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Aktia Pankin omistus Folksam Vahinkovakuutus -osakkuusyhtiössä sisältyi pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin 250 prosentin riskipainolla 1.1.2014 alkaen.

Uuden sääntelyn olennaiset vaikutukset vakavaraisuuteen

Pankkikonserni, %	Ydinpääoman suhde	Vaka- varaisuus
31.12.2013 Basel II -sääntöjen mukaan	12,3	19,3
Muutos riskipainotetuissa erissä		
Luottokanta	0,5	0,8
Likviditeettisalkun vastapuoliriskit	-0,8	-1,3
Omistus Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	-0,4	-0,6
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	-0,1	-0,2
Muut	0,2	0,3
Muutokset omissa varoissa		
Vähemmistöosuudet Aktia Hypoteekkipankki Oy:ssä, ml. siirtymäsäännösten vaikutus	-0,2	-0,1
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	0,1	0,1
Poikkeuslupa koskien omistusta Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	0,5	0,9
Tiukempien maturiteettivaateiden vaikutus liikkeeseenlaskettuun debentuuripääomaan ml. siirtymäsäännösten vaikutus	0,0	-3,9
1.1.2014 Basel III -vakavaraisuusasetuksen mukaan	12,1	15,5

Basel III:n negatiivisten vaikutusten ehkäisemiseksi ja pankkitoiminnan vakavaraisuuden vahvistamiseksi edelleen tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy on vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä maksanut 50 miljoonan euron osingon emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:lle.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankki Oyj:n liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Konsernin liikevoitto segmentteittäin

(milj. euroa)	1-12/2014	1-12/2013	Δ %
Pankkitoiminta	51,4	50,8	1 %
Varainhoito & Henkivakuutus	22,0	23,9	-8 %
Muut	-4,8	-9,8	51 %
Eliminoinnit	-0,2	0,5	-
Yhteensä	68,3	65,4	4 %

Pankkitoiminta

Pankkitoimintasegmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 51,4 (50,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 169,3 (178,1) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 102,3 (113,9) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto olivat edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa korkeammat nousten 59,0 (55,5) miljoonaan euroon. Palkkiotuottojen kasvu tulee lähinnä korttipalkkioista, jotka saatiin, kun Visa-luottokanta siirrettiin Nets Oy:stä Aktia Pankkiin joulukuussa 2013. Myös rahastojen ja henkilöasiakkaiden päivittäispalvelujen palkkiot ovat kehittyneet myönteisesti. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot vähenivät vertailukaudesta 14 prosenttia 5,9 (6,9) miljoonaan euroon. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 4,2 (4,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat, yhteensä 116,2 (124,5) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut vähenivät 4 prosenttia 37,6 miljoonasta eurosta 35,9 miljoonaan euroon. Tietotekniikkaan liittyvät kulut vähenivät 13,8 (14,5) miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 64,7 (70,8) miljoonaan euroon alhaisempien vuokra- ja konttorikulujen ansiosta. Vuonna 2013 toteutetun kaikkien luottokorttien uudistamisen vuoksi kertaluonteiset kulut olivat silloin korkeammat kuin vuonna 2014. Talletussuojarahaston vuoden 2014 maksu oli 2,0 (1,8) miljoonaa euroa ja pankkiveron kustannus 3,1 (2,8) miljoonaa euroa.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat 1,7 (2,7) miljoonaa euroa.

Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista neuvontaa tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä nousi noin 20 prosenttia. Private Bankingin asiakasvarat kasvoivat noin 12 prosenttia 1 791 (1 597) miljoonaan euroon.

Kotitalouksien säästäminen nousi noin 5 prosenttia vuodenvaihteesta 4 275 (4 060) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 3 054 (2 968) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 221 (1 092) miljoonaa euroa. Aktian antolainaus kotitalouksille, Aktian välittämät hypoteekkilainat mukaan lukien, oli 4 357 (4 362) miljoonaa euroa. Aktia Hypoteekkipankin luotonanto laski kauden aikana 941 miljoonaa euroa 1 941 (2 882) miljoonaan euroon.

Aktia Pankin Premium- ja Etuasiakkaiden lukumäärä kasvoi ollen vuoden 2014 lopussa 131 714. Markkinaosuus kotitalouksien talletuksista kasvoi 3,9:ään (3,7) vuonna 2014.

Kesko ja Aktia tekivät käteisnostoja koskevan yhteistyösopimuksen. Huhtikuun 2014 alusta Aktian asiakkaat ovat voineet nostaa käteistä debit-/creditkortin debit-ominaisuudella K-ruokakaupoissa ympäri Suomen.

Aktia Pankki ja Vöyrin Säästöpankki toteuttivat Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankille 2.6.2014. Liikkeenluovutuksen yhteydessä lähes 4 100 asiakasta sekä 32 miljoonan euron lainakanta ja 56 miljoonan euron talletuskanta siirtyivät Aktia Pankin Vöyrin konttoriin.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 22,0 (23,9) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot olivat edellisvuotta alemmat, 43,5 (45,8) miljoonaa euroa. Varainhoidon palkkiotuotot netto paranivat 20,9 (19,7) miljoonaan euroon, mutta henkivakuutusnetto aleni 21,5 (26,1) miljoonaan euroon. Vakuutustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta henkivakuutuksen sijoitusnetto heikkeni.

Henkivakuutuksen maksutulo laski 11 prosenttia edellisvuodesta 125,1 (140,0) miljoonaan euroon. Lasku tulee sijoitussidonnaisista säästövakuutuksista. Aktia Profiili -rahastoalokaatiopalvelun osuus maksutulosta on 47 (57) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot tuloslaskelmassa olivat 19,5 (25,3) miljoonaa euroa. Lasku johtuu alhaisemmasta sijoitusten juoksevasta tuotosta, kiinteistöjen, rahastojen ja vaihtoehtoisten sijoitusten arvonalentumista sekä edellisvuotta alhaisemmista myyntivoitoista. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 8,0 (1,0) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat, 21,6 (21,9) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 9,8 (10,4) miljoonaa euroa. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde parani 81,5 (88,3) prosenttiin. Parannus johtuu toisaalta alentuneista kuluista, toisaalta sijoitussidonnaisten vakuutussäästöjen kasvun myötä kasvaneesta kuormitustulosta.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 525 (5 192) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 450	3 053	13 %
Aktia Varainhoito	7 496	4 843	3 %
Aktia Henkivakuutus	545	466	17 %
Eliminoinnit	-5 966	-5 622	6 %
Yhteensä	5 525	5 192	6 %

Henkivakuutuksen vakuutusvelka oli 1 025 (966) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen vakuutusvelka oli 543 (462) miljoonaa euroa ja korkotuottoinen vakuutusvelka 482 (503) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka on kasvanut 53 (48) prosenttiin koko vakuutusvelasta. Korkosidonnaisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla on varmistettu tulevan korkovaahteen täytyminen.

Segmentin kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus ylittää viranomaisvaatimukset selvästi.

Muut

Muut-segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -4,8 (-9,8) miljoonaa euroa.

Segmenttiin Muut kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oy:n hallinnolliset toiminnot sekä tytäryhtiö Vasp-Invest Oy. Hallintoyksiköiden kulut laskutetaan juoksevasti konsernin tytäryhtiöiltä.

Liiketoiminnan tuotot olivat 8,3 (7,6) miljoonaa euroa sisältäen Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 (2,8) miljoonan euron osingon. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot ovat vähentyneet vertailukaudesta tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n omistusten myynnin seurauksena.

Liiketoiminnan kulut, ml. kustannusten allokoinnit tytäryhtiöille, supistuivat 4,4 miljoonaa euroa 13,1 (17,5) miljoonaan euroon. Syksyllä 2013 tehtyjen henkilöstövähennysten seurauksena henkilöstökulut ovat pienentyneet 22,8 (29,0) miljoonaan euroon. Segmentin tietotekniikkakulut laskivat edellisvuodesta 10,7 (11,0) miljoonaan euroon. Vuoden 2012 tilinpäätöksen peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi uusitun palvelusopimuksen johdosta kirjattua varauksesta purettiin kauden aikana 2,8 miljoonaa euroa. Joulukuun lopussa varausta oli jäljellä 3,5 (31.12.2013; 6,4) miljoonaa euroa.

Tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n liikevoitto oli 0,1 (0,3) miljoonaa euroa ennen veroja.

Konsernin riskipositiot

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oy:n vuosikertomuksen 2013 (www.aktia.com) liitteestä K2 s. 40-64.

Pankkitoiminnan luotonantoon liittyvät riskit

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrittäjiltä ja perintäsaavat, kasvoivat 46 (45) miljoonaan euroon eli 0,71 (0,66) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset.

Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,56 (0,46) prosenttia koko luottokannasta ja 0,63 (0,52) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3–30 päivää viivästyneitä, vähenivät 101 (114) miljoonaan euroon eli 1,57 (1,66) prosenttiin luottokannasta. Samalla luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, kasvoivat 41 (34) miljoonaan euroon eli 0,63 (0,49) prosenttiin luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan

Vrk	(milj. euroa)		%	
	31.12.2014	kannasta	31.12.2013	kannasta
3-30	101	1,57	114	1,66
kotitaloudet	94	1,46	106	1,55
31-89	41	0,63	34	0,49
kotitaloudet	34	0,53	28	0,42
90-	46	0,71	45	0,66
kotitaloudet	36	0,56	31	0,46

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Kauden aikana luottojen ja muiden sitoumusten yhteenlasketut arvonalentumiset olivat 1,7 (2,7) miljoonaa euroa. Arvonalentumisista 1,9 (1,8) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja -0,2 (0,9) miljoonaa euroa yrityksistä. Luottatappioiden vähenemiseen vaikuttivat osaltaan yksittäiset aikaisemmin kirjattujen tappiovarausten palautukset.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat kauden aikana yhteensä 0,03 (0,04) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli -0,04 (0,17) prosenttia.

Rahoitusvarojen riskijakauma

Pankkikonserni ylläpitää likviditeettisalkkua puskurina sellaisten tilanteiden varalta, joissa varainhankintaa markkinoilta ei jostain syystä voida toteuttaa normaalien ehtojen mukaisesti. Salkun kiinteäkorkoisia sijoituksia käytetään myös vähentämään rakenteellista korkorisää.

Henkivakuutustoiminnassa sijoitussalkku on vakuutusteknisen vastuuvelan katteena, ja se arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon.

Korkosijoitusten myötä konserni altistuu vastapuoliriskeille. Suorat korkosijoitukset saavat kansainvälisten luottoluokituslaitosten, kuten Standard & Poor's, Fitch tai Moody's, luottoluokituksen. Luottoluokitukseen vaikuttavat lähinnä vastapuolen kotimaa ja taloudellinen asema, mutta myös instrumenttilajit ja niiden etuoikeus.

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Likviditeettisalkun sijoitukset ja muut korolliset sijoitukset lisääntyivät vuoden vaihteesta 84 miljoonaa euroa 2 512 (2 428) miljoonaan euroon.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun ja muiden korollisten sijoitusten luottoluokituksen jakauma

	31.12.2014	31.12.2013
(milj. euroa)	2 512	2 424
Aaa	50,9 %	52,9 %
Aa1-Aa3	29,7 %	27,5 %
A1-A3	13,5 %	15,2 %
Baa1-Baa3	0,6 %	1,3 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	5,3 %	3,0 %
Ei luottoluokitusta	0,0 %	0,1 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Kauden lopussa keskuspankkirahoituksen kriteereihin ei yltänyt kolme kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa (covered bonds), joiden arvo oli 33 miljoonaa euroa. Yksi lainoista oli luottoluokituseltaan Aaa ja kaksi muuta Aa1.

Pankkikonsernin sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EU-maat	357	176	1 210	1 445	436	383	-	3	0	2	2 002	2 009
Suomi	149	79	239	305	50	64	-	3	-	2	438	452
Ruotsi	-	-	87	111	96	75	-	0	-	-	183	187
Tanska	-	-	27	7	-	-	-	-	-	-	27	8
Saksa	48	-	10	20	3	6	-	-	-	-	61	26
Ranska	66	66	195	223	133	96	-	-	-	-	393	385
Iso-Britannia	-	-	320	368	25	29	-	-	-	-	346	397
Alankomaat	25	-	208	212	129	113	-	-	-	-	363	325
Itävalta	26	11	95	151	-	-	-	-	-	-	121	163
Belgia	42	20	-	-	-	-	-	-	-	-	42	20
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	27	47	-	-	-	-	-	-	27	47
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurooppa pl. EU	-	-	248	234	10	12	-	-	-	-	258	246
Pohjois-Amerikka	-	-	12	12	-	-	-	-	-	-	12	12
Muut OECD-maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	240	161	-	-	-	-	-	-	-	-	240	161
Muut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	596	337	1 469	1 690	446	395	-	4	0	2	2 512	2 428

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Sijoitukset GIIPS-maihin

Konsernin sijoitukset nk. GIIPS-maihin vähenivät kauden aikana 25 miljoonalla eurolla, ja ne olivat 31.12.2014 yhteensä 34 (59) miljoonaa euroa. Yhteenlaskettu realisoimaton tulos oli 2,7 (2,2) miljoonaa euroa. Erät on kirjattu omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon. Kauden aikana näistä omistuksista ei kirjattu arvonalentumisia tulokseen.

Kaikki GIIPS-maihin tehdyt sijoitukset arvostetaan juoksevasti vallitsevaan markkina-arvoon.

Pankkitoiminnan muut markkinariskit

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitaroituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotaroituksessa.

Kiinteistöomistus oli kauden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 0,9 (6,6) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 629 (661) miljoonaa euroa. Kauden aikana henkivakuutusyhtiön kiinteistöallokointi on pysynyt muuttumattomana. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 57 (60) miljoonaa euroa. Nämä pääkaupunkiseudulla sijaitsevat kiinteistöt on vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön sijoitukset GIIPS-maihin olivat 7 (12) miljoonaa euroa.

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

	31.12.2014	31.12.2013
(milj. euroa)	460	493
Aaa	59,6 %	55,4 %
Aa1-Aa3	18,4 %	19,2 %
A1-A3	9,4 %	13,9 %
Baa1-Baa3	4,3 %	4,7 %
Ba1-Ba3	0,5 %	0,9 %
B1-B3	0,0 %	0,4 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	7,8 %	5,5 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Henkivakuutusyhtiön sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihtoehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EU-maat	146	166	198	207	76	64	66	69	86	102	16	7	-	-	589	617
Suomi	35	34	6	15	44	33	53	46	86	102	15	7	-	-	240	237
Ruotsi	-	-	-	-	8	7	-	2	-	-	0	1	-	-	9	9
Tanska	-	-	20	18	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	22	21
Saksa	17	23	-	-	-	2	4	7	-	-	-	-	-	-	21	33
Ranska	46	63	88	82	6	6	3	3	-	-	-	-	-	-	143	154
Iso-Britannia	-	-	37	37	4	4	1	1	-	-	-	-	-	-	43	42
Alankomaat	23	24	37	34	13	12	1	7	-	-	-	-	-	-	74	77
Itävalta	23	20	6	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30	31
Belgia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	2	2	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	5	4
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	2	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	7
Muut maat	1	2	-	-	-	-	0	-1	-	-	-	-	-	-	1	1
Eurooppa pl. EU	1	3	-	-	6	6	2	5	-	-	0	0	-	-	9	14
Pohjois-Amerikka	-	-	-	-	-	-	3	4	-	-	0	0	-	-	3	4
Muut OECD-maat	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Ylikansalliset	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Muut	17	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	15
Yhteensä	176	195	198	207	82	70	71	78	86	102	16	8	-	-	629	661

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvonmuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat kauden lopussa -3,7 (-1,3) miljoonaa euroa, mikä johtui korko- ja kiinteistörahastojen ja pienempien pääomasijoitusten arvon pysyvistä laskusta.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	1-12/2014	1-12/2013
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutustoiminta	-	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	-0,3	-
Henkivakuutustoiminta	-3,4	-1,3
Yhteensä	-3,7	-1,3

Käyvän arvon rahastoon kirjattavat arvonmuutokset

Arvonalentuminen, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai arvon nousu, jota ei ole realisoitu, kirjataan käyvän arvon rahastoon. Käyvän arvon rahasto oli konsernin rahavirtasuojaus huomioon ottaen 104,1 (81,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteen suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaispimuksista, oli 0,2 (4,6) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	0,0	1,7	-1,7
Henkivakuutustoiminta	4,0	2,0	2,0
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	40,5	36,0	4,5
Henkivakuutustoiminta	57,1	36,9	20,3
Osuus Vahinkovakuutustoiminnan käyvän arvon rahastosta	2,3	-0,1	2,4
Rahavirran suojaus	0,2	4,6	-4,4
Käyvän arvon rahasto yhteensä	104,1	81,1	22,9

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Kauden aikana salkkuun ei tehty uusia hankintoja, ja 31.12.2014 se oli 489 (499) miljoonaa euroa.

Salkussa on korkean luottoluokan kiinteäkorkoisia sijoituksia, joita pankki käyttää korkorisikin hallintaan. Salkun tarkoituksena on pienentää konsernin oman pääoman volatiliiteettia ja hallita Basel III:n myötä ajankohtaisiksi tulevia sääntelyriskejä. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jaksettuihin hankintameno.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötalletusten korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (soveltamalla EU:n "carve out"-suojauslaskentamallia). Kun suojauslaskennassa sovelletaan käypää arvoa, johdannaisten markkina-arvon tehokas osa on korvattu vastaavalla arvostussummalla taseen erässä Talletukset.

Korkojohdannaisten purkaminen toi 92,1 miljoonan euron positiivisen rahavirran. Suojauslaskenta on keskeytetty johdannaisten purkamisen myötä, ja talletusten arvostus puretaan korkojohdannaisten alkuperäisen maturiteetin mukaan vuosina 2014–2017, jolloin korkokatteen positiivinen muutos on noin 15,7 miljoonaa euroa vuodessa. Jäljellä oleva rahavirta parantaa tulosta noin 12 miljoonaa euroa vuosina 2018–2019.

Pankki jatkaa korkokatteen aktiivista suojausta, kun se katsotaan pitkällä aikavälillä korkotilanteen kannalta perustelluksi.

Operatiiviset riskit

Vuoden aikana ei toteutunut operatiivisia riskejä, jotka olisivat aiheuttaneet olennaista taloudellista vahinkoa.

Lähipiiri

Lähipiirillä tarkoitetaan Aktia Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut vuoden aikana merkittäviä muutoksia.

Toimintaohjelma 2015

Aktian hallitus esitteli vuoden 2012 lopulla Toimintaohjelma 2015:n, johon päivitettiin tulostavoitteet vuoteen 2015. Päivitys oli perusteltu uudessa liiketoimintaympäristössä, jota leimaavat erittäin alhaiset korot ja uusi sääntely. Toimintaohjelma 2015 sisältää useita yksittäisiä toimenpiteitä.

- Aktian peruspankkijärjestelmä uudistetaan yhdessä ulkopuolisten IT-toimittajien, Temenos ja Emeric, kanssa. Uusi peruspankkialusta otetaan suunnitelman mukaan käyttöön vuoden 2015 lopussa, ja siirtyminen tapahtuu yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlinkin kanssa. Peruspankkiin tehtävä investointi arvioidaan nousevan noin 40 miljoonaan euroon (aiemmin 30 milj. euroa). Nousu johtuu testauksen sekä uuden ja vanhan järjestelmän suunniteltua pidemmän rinnakkaiskäytön aiheuttamista kuluista. Vuosittaisen kustannussäästön odotetaan edelleen olevan noin 5 miljoonaa euroa.
- Konsernin työasemien yhdistäminen samaan verkkoon saatettiin päätökseen suunnitellusti maaliskuussa 2014. Yhteisen verkon odotetaan tuovan noin 2 miljoonan euron säästöt vuodessa.
- Vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen aikana yhdistettiin 8 pankkikonttoria. Pääkonttorin tilojen tehostaminen saatettiin päätökseen vuoden toisella neljänneksellä. Toimenpiteiden tuloksena on vuokralujen lasku.
- Henkilöstövahvuutta pienennettiin syksyllä 2013 yli 50 henkilöllä, mikä toi 5–6 miljoonan euron vuosittaisen kustannussäästön.
- Aktia teki vuonna 2012 päätöksen purkaa keskusluottolaitospalvelut vuoden 2015 alussa. Suurin osa palveluista päättyi samalla kun säästöpankkien maksuliikennepalvelut lakkautettiin marraskuussa 2014. POP Pankkien maksuliikennepalvelut päätettiin 7.2.2015.
- Aktia Pankki sai maaliskuussa 2013 hypoteekkipankkitoimiluvan ja laski kesäkuussa 2013 liikkeeseen ensimmäisen 500 miljoonan euron kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bonds). Toisen 500 miljoonan euron liikkeeseen lasku toteutettiin huhtikuussa 2014.
- Toimintaohjelma 2015 tähtää myös konsernirakenteen pelkistämiseen. Vuonna 2013 konsernin aiempi emoyhtiö Aktia Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin. Vuonna 2014 toteutettiin Aktian varainhoidon uudelleenjärjestely, jossa tytäryhtiö Aktia Invest sulautui varainhoitoon.
- Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa.
- Toimintaohjelma 2015:stä ovat vielä jäljellä peruspankkiuudistuksen implementointi, Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n edelleen purkaminen ja uuden peruspankin mahdollistamien prosessinparannusten toteuttaminen.

Muita tapahtumia vuoden aikana

Varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa nimitettiin 1.1.2015 toimitusjohtajan varamieheksi. Hänen edeltäjänsä, varatoimitusjohtaja Jarl Sved, jäi eläkkeelle 31.12.2014.

Aktia Pankki osti syksyllä yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yhteensä 130 000 kpl omia A-osakkeitaan. Osakkeet käytetään yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioiden maksuun.

Aktia Pankki laski 3.11.2014 prime-korkonsa 1,0 (1,25) prosenttiin.

Kauppateiden kandidaatti Carl Pettersson nimitettiin 1.9.2014 kehitysjohtajaksi ja Aktia Pankki Oyj:n konsernin johdon jäseneksi vastuualueinaan puhelin- ja verkkokanava, liiketoiminnan kehittäminen sekä yhteistyökumppanit.

Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, eMBA Juha Hammarén nimitettiin 9.9.2014 CRO:ksi (Chief Risk Officer) ja Aktia Pankki Oyj:n konsernin johdon jäseneksi vastuualueenaan konsernin riskienhallinta, pääomahallinta ja luottosalkun laadunhallinta. Juha Hammarén seurasi tehtävässä varatoimitusjohtaja, CRO Jarl Svediä, joka jatkoi Aktian palveluksessa Senior Advisorina ja konsernin johdon jäsenenä eläkkeelle jäämiseensä saakka 31.12.2014.

Aktia Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö Saaristosäästöpankki Oy sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2014.

Aktia Pankki Oyj ja Vöyrin Säästöpankki yhdistyivät 30.5.2014.

Aktia Varainhoito Oy (aikaisemmin Aktia Asset Management Oy) osti 31.1.2014 Aktia Invest Oy:n koko osakekannan. Kaupan jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on 75 %:n omistusosuus Aktia Varainhoito Oy:stä. Yhtiön vähemmistöosakkaita (25 %) ovat Aktia Varainhoidon avainhenkilöt. Uudelleenjärjestely saatettiin päätökseen 1.10.2014.

Aktia Varainhoito Oy:n toimitusjohtajaksi nimitettiin Anders Ehrström ja varatoimitusjohtajaksi Jetro Siekinen.

Varatoimitusjohtaja Stefan Björkman ilmoitti 7.1.2014 eroavansa Aktian palveluksesta siirtyäkseen Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Eteran toimitusjohtajaksi. Björkman erosi Aktian palveluksesta 2.2.2014.

Tapahtumia vuoden päättymisen jälkeen

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa. Aktia on siten päättänyt soveltaa sisäistä riskiluokitusta osavuosikatsauksesta 1.1.-31.3.2015 alkaen.

Aktia Pankki Oyj on myynyt 39 244 yhtiön hallinnassa ollutta omaa A-sarjan osakettaan Osakepalkkio-ohjelman 2011 ansaintajaksojen 2011–2012 ja 2012–2013 lykättyjen palkkioiden maksamiseksi 13:lle osakepalkkio-ohjelmaan kuuluvalla avainhenkilöllä.

Henkilöstö

Kokopäiväresurssien määrä oli joulukuun 2014 lopussa 932 (31.12.2013; 967).

Kokopäiväresurssien keskimääräinen lukumäärä väheni vuodenvaihteesta 59:llä ja oli 939 (31.12.2013; 998).

Henkilöstörahasto

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vahvisti henkilöstörahastoon maksettavaksi vuoden 2014 voittopalkkio-osuudeksi 10 prosenttia konsernin liikevoiton 45 miljoonaa euroa ylittävstä osuudesta, kuitenkin niin, että kun konsernin liikevoitto on 45 miljoonaa euroa, henkilöstörahastoon maksetaan 250 000 euroa. Voittopalkkio-osuus ei voi ylittää kolmea miljoonaa euroa.

Avainhenkilöiden kannustehjelmat

Aktia-konsernin avainhenkilöille tarjotaan Aktia Pankki Oyj:n hallituksen päätöksellä mahdollisuus osallistua osakeperusteisiin Osakepalkkio- ja Osakeomistusohjelmiin. Ohjelmien tarkoituksena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategiaa, sovittaa yhteen omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet, kasvattaa yhtiön arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyisiä, Aktia Pankki Oyj:n osakkeiden omistamiseen perustuvia kannusteita.

1. Osakepalkkio-ohjelmat

Ansaintakriteereihin perustuvat osakepalkkio-ohjelmat käsittävät kolme kahden vuoden pituista ansaintajaksoa. Palkkio koostuu toisaalta Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeista, toisaalta rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson päätyttyä noin kolmen vuoden aikana. Palkkiota ei yleensä makseta avainhenkilölle, joka ei palkkion maksuajankohtana enää ole työ- tai toimitushteessä Aktia-konserniin. Kaikki saadut osakkeet tulee omistaa vuoden ajan, ja tämän jälkeen puolet osakkeista, kunnes henkilön omistuksessa on hänen kiinteää vuosipalkkaansa vastaava määrä Aktian A-osakkeita.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on perustanut kaksi osakepalkkio-ohjelmaa:

Osakepalkkio-ohjelma 2011

Ensimmäinen, Osakepalkkio-ohjelma 2011:ksi nimetty osakepalkkio-ohjelma otettiin käyttöön vuonna 2011. Ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2011–2012, 2012–2013 ja 2013–2014. Näiden ansaintajaksojen ansaintakriteerit ovat olleet Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %) kullakin ansaintajaksoilla. Ansaintajaksoilta 2011–2012 ja 2012–2013 maksettiin 100-prosenttinen palkkio. Ansaintajakson 2013–2014 palkkion odotetaan toteutuvan 78-prosenttisesti.

Osakepalkkio-ohjelma 2011:n kohderyhmään on kuulunut 13 avainhenkilöä, mm. toimitusjohtaja ja konsernin johdon jäsenet. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 401 200 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Osakepalkkio-ohjelma 2014-2017

Osakepalkkio-ohjelma 2014–2017 on jatkoa Osakepalkkio-ohjelma 2011:lle. Ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2014–2015, 2015–2016 ja 2016–2017. Ansaintajaksojen 2014–2015 ja 2015–2016 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys

(NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %).

Osakepalkkio-ohjelma 2014–2017:n ansaintajakson 2015–2016 kohderyhmään kuuluu tällä hetkellä 16 avainhenkilöä, mm. toimitusjohtaja ja konserninjohtajan jäsenet. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 400 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Aktia-konsernin palkka- ja palkkioselvitys on julkaistu Aktia Pankki Oyj:n kotisivuilla (www.aktia.com).

2. Osakeomistusohjelmat

Osakeomistusohjelmien tarkoituksena on sovittaa yhteen osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet ja kasvattaa Aktian arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä Aktiaan tarjoamalla heille Aktia Pankki Oyj:n osakkeiden omistamiseen perustuvia korvauksia.

Edellyttäen, että avainhenkilö on korvauksen maksuhetkellä edelleen työtai toimisuhteessa Aktia-konserniin ja ohjelmaan varattu osakeomistus on jäljellä, avainhenkilöille maksetaan korvaus osin Aktian A-osakkeina, osin rahamääränä, joka kattaa korvauksesta avainhenkilöille aiheutuneet verot ja veroluonteiset maksut. Korvaus maksetaan yleensä noin kolme vuotta sen jälkeen, kun ensimmäinen varaus on tehty.

Hallitus on perustanut kolme osakeomistusohjelmaa:

Osakeomistusohjelma 2011

Koskee 13:a avainhenkilöä. Enintään 41 200 Aktian A-osaketta (netto), jotka maksetaan viimeistään 31.5.2016.

Osakeomistusohjelma 2014

Koskee 22:ta henkilöä. Enintään 90 000 Aktian A-osaketta (netto), jotka maksetaan viimeistään 31.5.2017.

Osakeomistusohjelma 2015

Koskee korkeintaan 16:ta henkilöä. Enintään 48 000 Aktian A-osaketta (netto), jotka maksetaan viimeistään 31.5.2018.

Hallitus ja konserninjohto

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2014:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
Hans Frantz, valtiotieteen lisensiaatti
Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Hallitus valittiin kokonaisuudessaan uudelleen toimikaudeksi 1.1.–31.12.2015.

Hallintoneuvosto vahvisti 11.12.2014 hallituksen vuoden 2015 palkkiot seuraavasti:

- vuosipalkkio, puheenjohtaja, 58 300 euroa
- vuosipalkkio, varapuheenjohtaja, 33 000 euroa
- vuosipalkkio, jäsen, 25 850 euroa

Hallintoneuvosto päätti, että korotus maksetaan kokonaisuudessaan Aktian A-osakkeina. Näin ollen 35 prosenttia vuosipalkkiosta maksetaan osakkeina. Kokouspalkkio pidetään ennallaan, eli 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä, ja 1 000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa henkilö on ollut puheenjohtajana.

Aktian konserninjohtoon kuuluvat toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Jarl Sved (eläkkeelle jäämiseensä saakka 31.12.2014), varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa (toimitusjohtajan varamies 1.1.2015 alkaen), johtaja Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Ehdotukset vuoden 2015 yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa osingon korotusta 0,48 (0,42) euroon osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2014.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 15.4.2015 ja maksupäiväksi 22.4.2015.

Aktia Pankki Oyj:n nimitysvaliokunta ehdottaa 13.4.2015 pidettävälle Aktia Pankki Oyj:n varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuoden 2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa erovuorossa olevat hallintoneuvoston jäsenet Harriet Ahlnäs, Johan Aura, Anna Bertills, Henrik Rehnberg ja Sture Söderholm, valitaan uudelleen.

Uusiksi jäseniksi ehdotetaan seuraavia: KTM Annika Grannas (43), joka on mm. Vöyrin Säästöpankin Aktiasäätiön hallituksen puheenjohtaja, KTM Yvonne Malin-Hult (55), joka on mm. Säästöpankkisäätiö Sipoon hallituksen puheenjohtaja, sekä professori Kim Wikström (53).

Kaikkien toimikaudeksi ehdotetaan kolmea vuotta. Hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi ehdotetaan näin ollen 29:ää jäsentä.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkiot pysyvät ennallaan seuraavasti:

- puheenjohtaja, 22 600 euroa
- varapuheenjohtaja, 10 000 euroa
- jäsen, 4 400 euroa.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että 30 % vuosipalkkiosta (brutto) maksetaan hallintoneuvoston jäsenille Aktian A-osakkeiden muodossa.

Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa 500 euron kokouspalkkiota kokouksista, joissa henkilö on ollut läsnä, sekä matka- ja majoituskustannusten korvaamista ja päivärahan maksamista verohallinnon ohjeiden mukaisesti.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja vastaavaksi tilintarkastajaksi KHT Jari Härmälä. Tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi kohtuullisen laskun perusteella.

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien päätöksen mukaisesti nimitysvaliokunta valmistelee yhtiön hallintoneuvoston jäseniä, tilintarkastajaa/tilintarkastajia sekä näiden palkkioita koskevat päätösehdotukset varsinaisel-

le yhtiökokoukselle. Nimitysvaliokunta koostuu yhtiökokousta edeltävän kalenterivuoden 1. marraskuuta vallinneen tilanteen mukaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista sekä hallintoneuvoston puheenjohtajasta. Hallintoneuvoston puheenjohtaja Håkan Mattlinin lisäksi tämän vuoden nimitysvaliokuntaan kuuluivat Mikael Westerback (Stiftelsen Tre Smeder), Jan-Erik Stenman (Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas) ja Dag Wallgren (Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.).

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu yhteensä 46 706 723 A-osakkeelle ja 19 872 088 R-osakkeelle, yhteensä 66 578 811 osaketta. Joulukuun 2014 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 43 862. Ulkomaisessa omistuksessa oli 1,2 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 771 538 kpl eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

Konsernin omien osakkeiden omistus per 31.12.2014 oli 137 406 emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Aktia Pankki osti syksyllä 2014 yhteensä 130 000 kpl omia A-osakkeitaan keskimäärin noin 9,66 euron hintaan julkisessa kaupassa NASDAQ Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti. Hankitut omat osakkeet käytetään yhtiön osakepalkkio-ohjelmiin ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioihin.

Osakkeet

Aktia Pankin kaupankäyntikoodit ovat AKTAV A-osakkeen osalta ja AKTRV R-osakkeen osalta. A-osakkeella on yksi ääni ja R-osakkeella 20 ääntä. Osakkeiden muut oikeudet ovat samat.

Aktian markkina-arvo 31.12.2014 oli 667 (540) miljoonaa euroa. A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2014 oli 9,77 euroa ja R-osakkeen 10,60 euroa. A-osakkeen korkein noteeraus oli 10,00 euroa ja alin 7,99 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 11,20 euroa ja alin 8,20 euroa.

A-osakkeen päivittäinen vaihto vuonna 2014 oli keskimäärin 402 873 (173 303) euroa eli 45 032 (24 808) osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto oli 10 402 (9 810) euroa eli 1 077 (1 262) osaketta.

Vuoden 2015 näkymät ja riskit

Näkymät (UUDET)

Aktia pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

Aktian Toimintaohjelma 2015 käsittää useita yksittäisiä toimenpiteitä, ja se toteutetaan asteittain tavoitteena saavuttaa tulostavoitteet vuonna 2015.

Aktian tavoitteena on parantaa kilpailukykyä ja olla Suomen mestari valittujen asiakasryhmien palvelussa. Aktiassa panostetaan jatkossakin tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun ja kehitetään taloudellisia ratkaisuja yksityistalouksille, yrittäjille, pienyrityksille ja instituutioille.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.

Vuonna 2015 Aktian tärkein fokus on peruspankkijärjestelmän vaihtamisessa. Uuden peruspankkijärjestelmän odotetaan alentavan kustannuksia, tuovan kasvua ja tehostavan prosesseja.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.

Riskit

Tärkeimmät Aktian tulokseen vaikuttavat tekijät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään.

Uuden peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa.

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

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

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleenerahoitukselle. Muiden pankkien tavoin kotitalouksien talletukset muodostavat osan Aktian likviditeettitarpeesta.

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

Finanssikiiriin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutusalan sääntelyä koskevia aloitteita, erityisesti nk. Basel III -säännökset, mikä on tiukentanut pankin pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely tulee johtamaan kiristyvään kilpailuun talletuksista, pitkäaikaisen rahoituksen vaatimusten kasvuun, korkeampiin kiinteisiin kustannuksiin sekä lainamarginaalien nousuun.

Aktia tulostavoitteet vuonna 2015

- Ristiinmyynti-indeksin 20 prosentin nousu
- Palkkiotuottojen 5 prosentin kasvu vuodessa
- Kustannusten supistaminen 5 prosentilla vuodessa
- Ensisijaisten omien varojen suhde yli 13 prosenttia suhdannesyökin yli (sisäisen luottoluokitusasteikon hyväksymisen jälkeen)
- 40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

Tunnusluvut

(milj. euroa)	2014	2013	Δ %	10-12/2014	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,79	0,78	1 %	0,14	0,19	0,27	0,20
Oma pääoma / osake (NAV) ¹ , euroa	9,39	8,67	8 %	9,39	9,27	8,96	8,55
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,3	8,1	2 %	6,0	8,1	11,1	8,2
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,14	0,26	341 %	0,12	0,31	0,41	0,30
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä) ¹ , % **	216,5	198,6	9 %	216,5	213,2	205,7	202,1
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin ² , milj. kpl	66,5	66,6	0 %	66,5	66,6	66,6	66,5
Osakkeiden määrä kauden lopussa ¹ , milj. kpl	66,4	66,5	0 %	66,4	66,6	66,6	66,6
Henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit) ¹ , keskimäärin vuoden alusta	939	998	-6 %	939	943	938	936
Konsernivarat ¹	3 282,2	3 114,7	5 %	3 282,2	3 387,9	3 311,4	3 119,9
Pankkitoiminta							
Kulu/tuotto-suhde	0,71	0,72	-1 %	0,78	0,69	0,64	0,72
Ottolainaus yleisöltä ¹	3 979,2	3 797,5	5 %	3 979,2	3 991,0	3 978,5	3 861,1
Antolainaus yleisölle ¹	6 416,0	6 802,2	-6 %	6 416,0	6 504,9	6 598,3	6 693,0
Ydinpääoman suhde ¹ , % *	14,6	12,1	20 %	14,6	14,2	13,8	13,6
Vakavaraisuusaste ¹ , % **	19,1	19,3	-1 %	19,1	18,4	17,8	17,3
Ensisijaisten omien varojen suhde ¹ , % **	14,6	12,3	18 %	14,6	14,2	13,8	13,6
Riskipainotetut sitoumukset ¹ **	3 263,3	3 463,5	-6 %	3 263,3	3 426,3	3 539,5	3 592,0
Varainhoito ja Henkivakuutus							
Asiakasvarat ¹	6 782,8	6 341,3	7 %	6 782,8	6 889,4	6 872,1	6 525,6
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	125,7	140,8	-11 %	43,8	24,9	25,3	31,7
Liikekustannussuhde ² , %	81,5	88,3	-8 %	81,5	82,1	85,3	85,4
Toimintapääoma ¹	133,4	99,0	35 %	133,4	128,6	120,2	107,2
Vakavaraisuusaste ² , %	23,3	17,5	33 %	23,3	22,3	20,9	18,8
Sijoitukset käyvin arvoin ¹	1 135,2	1 091,8	4 %	1 135,2	1 118,4	1 101,3	1 064,6
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹	482,3	503,5	-4 %	482,3	491,4	496,3	502,0
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	543,1	462,4	17 %	543,1	512,2	498,0	474,3

¹ Kauden lopussa

² Kumulatiivinen kauden alusta

* Basel III:n mukaan

** 2014 Basel III:n mukaan, 2013 Basel II:n mukaan

Pankkitoiminnan ydinpääoman suhde, % = Ydinpääoma x 100 / Riskipainotetut sitoumukset

Muut tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksesta 2013, s. 19.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	2014	2013	Δ %
Korkokate	102,8	112,6	-9 %
Osinkotuotot	0,1	0,1	29 %
Palkkiotuotot	84,4	81,1	4 %
Palkkiokulut	-9,5	-10,4	8 %
Palkkiotuotot netto	74,9	70,7	6 %
Henkivakuutusnetto	24,0	28,1	-15 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	7,3	8,3	-12 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,1	0,4	-85 %
Liiketoiminnan muut tuotot	3,1	3,8	-18 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	212,3	224,2	-5 %
Henkilöstökulut	-69,5	-77,7	-11 %
IT-kulut	-26,3	-27,3	-3 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-7,3	-6,8	8 %
Liiketoiminnan muut kulut	-41,3	-45,5	-9 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-144,5	-157,2	-8 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1,7	-2,7	-37 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	2,2	1,2	81 %
Liikevoitto	68,3	65,4	4 %
Verot	-13,3	-13,0	2 %
Tilikauden voitto	55,0	52,4	5 %
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	52,5	52,2	1 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	2,5	0,2	-
Yhteensä	55,0	52,4	5 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,79	0,78	1 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,79	0,78	1 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2014	2013	Δ %
Tilikauden voitto	55,0	52,4	5 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	37,6	-10,3	-
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-3,6	-3,3	-10 %
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-	0,2	-
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-6,8	-9,7	30 %
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-4,3	-11,6	63 %
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	22,9	-34,7	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,3	-0,1	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,3	-0,1	-
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	78,3	17,6	344 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	75,6	17,2	340 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	2,6	0,4	493 %
Yhteensä	78,3	17,6	344 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,14	0,26	341 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,14	0,26	341 %

Konsernin tase

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ %
Varat			
Käteiset varat	395,9	414,3	-4 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	-
Korkosijoitukset	2 290,0	2 157,0	6 %
Osakkeet ja osuudet	85,4	99,5	-14 %
Myytävissä olevat rahoitusvarat	2 375,4	2 256,5	5 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	488,5	499,3	-2 %
Johdannaissopimukset	231,3	197,6	17 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	45,8	95,1	-52 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 416,0	6 802,2	-6 %
Lainat ja muut saamiset	6 461,8	6 897,3	-6 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545,3	465,9	17 %
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	23,6	19,3	22 %
Aineettomat hyödykkeet	36,3	20,3	78 %
Sijoituskiinteistöt	57,1	60,6	-6 %
Muut aineelliset hyödykkeet	8,2	6,4	29 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57,2	66,2	-14 %
Muut varat	8,6	8,8	-2 %
Muut varat yhteensä	65,9	75,0	-12 %
Tuloverosaamiset	3,4	3,7	-7 %
Laskennalliset verosaamiset	13,0	16,2	-20 %
Verosaamiset	16,4	19,9	-18 %
Myytävissä olevat varat	1,1	1,2	-10 %
Varat yhteensä	10 706,7	10 933,8	-2 %
Velat			
Velat luottolaitoksille	776,6	1 095,5	-29 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 979,2	3 797,5	5 %
Talletukset	4 755,7	4 893,0	-3 %
Johdannaissopimukset	113,2	128,6	-12 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 534,5	3 657,9	-3 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222,5	232,2	-4 %
Muut velat luottolaitoksilta	99,8	123,5	-19 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	73,9	92,4	-20 %
Muut rahoitusvelat	3 930,7	4 106,0	-4 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	482,3	503,5	-4 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	543,1	462,4	17 %
Vakuutusvelka	1 025,4	965,9	6 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	78,1	96,5	-19 %
Muut velat	47,2	40,0	18 %
Muut velat yhteensä	125,3	136,5	-8 %
Varaukset	3,5	6,4	-44 %
Tuloverovelat	2,6	5,2	-51 %
Laskennalliset verovelat	59,2	50,4	17 %
Verovelat	61,8	55,6	11 %
Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat	0,1	0,2	-18 %
Velat yhteensä	10 015,8	10 292,1	-3 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	267,4	244,5	9 %
Vapaa oma pääoma	356,5	332,7	7 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	623,9	577,1	8 %
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,9	64,6	4 %
Oma pääoma	690,9	641,7	8 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 706,7	10 933,8	-2 %

Konsernin oman pääoman muutos

(mlj. euroa)	Osaikapääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voitto-varat	Osakkeen-omistajien osuus omasta pääomasta	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013	93,9	10,3	116,1	1,1	72,7	298,6	592,6	64,8	657,4
Konsernin oman pääoman muutokset Aktia Oyj:n sulaututtua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013	69,1	-10,0			65,1	-124,3	0,0		0,0
Hankinnoista saadut omat osakkeet						-0,3	-0,3		-0,3
Omien osakkeiden myynti						0,4	0,4		0,4
Osingonjako						-24,0	-24,0	-0,7	-24,6
Pääoman palautus omistajille					-9,3		-9,3		-9,3
Tilikauden voitto						52,2	52,2	0,2	52,4
<i>Myytavissä olevat rahoitusvarat</i>			-20,0				-20,0		-20,0
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-3,3				-3,3		-3,3
<i>Kassavirran suojaus</i>			-11,6				-11,6		-11,4
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>						-0,1	-0,1		-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			-34,9			52,1	17,2	0,4	17,6
Muu muutos omassa pääomassa				0,5			0,5	0,0	0,5
Oma pääoma 31.12.2013	163,0	0,3	81,1	1,6	128,4	202,6	577,1	64,6	641,7
Oma pääoma 1.1.2014	163,0	0,3	81,1	1,6	128,4	202,6	577,1	64,6	641,7
Omien osakkeiden hankinta						-1,3	-1,3		-1,3
Omien osakkeiden myynti						0,2	0,2		0,2
Osingonjako					-13,4	-14,6	-28,0	-0,3	-28,2
Tilikauden voitto						52,5	52,5	2,5	55,0
<i>Myytavissä olevat rahoitusvarat</i>			30,8				30,8		30,8
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-3,6				-3,6		-3,6
<i>Kassavirran suojaus</i>			-4,4				-4,4		-4,3
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>						0,3	0,3		0,3
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	22,8					52,8	75,6	2,6	78,3
Muu muutos omassa pääomassa	0,2			0,2		-0,2	0,2	0,0	0,2
Oma pääoma 31.12.2014	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	2014	2013	Δ %
Liiketoiminnan rahavirta			
Liiketulos	68,3	65,4	4 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-10,4	-20,4	49 %
Maksetut tuloverot	-8,7	-26,3	67 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta	49,2	18,7	164 %
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	357,5	82,6	333 %
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-347,6	-152,1	-129 %
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	59,1	-50,9	-
Investointien rahavirta			
Liiketoimintojen hankinta	-11,8	-6,3	-86 %
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	1,8	0,6	184 %
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-	-32,5	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-25,1	-14,5	-73 %
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	0,1	0,8	-84 %
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,0	1,0	-99 %
Investointien rahavirta yhteensä	-35,0	-50,8	31 %
Rahoituksen rahavirta			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-9,7	-37,3	74 %
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n emissio/osinko määräysvallattomille omistajille	-0,3	-0,7	57 %
Omien osakkeiden hankinta	-1,3	-	-
Omien osakkeiden myynti	0,2	0,4	-55 %
Maksetut osingot	-28,0	-24,0	-17 %
Pääoman palautus	-	-9,3	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-39,0	-70,9	45 %
Rahavarojen nettomuutos	-14,9	-172,6	91 %
Rahavarat vuoden alussa	429,7	602,3	-29 %
Rahavarat vuoden lopussa	414,8	429,7	-3 %
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:			
Kassa	8,0	8,3	-4 %
Suomen Pankin sekkitili	387,9	404,9	-4 %
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	18,9	16,5	15 %
Yhteensä	414,8	429,7	-3 %
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:			
Arvonalentumiset myytävissä olevista rahoitusvaroista	3,7	1,3	179 %
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	1,7	2,7	-37 %
Käyvän arvon muutokset	0,3	0,4	-7 %
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	7,3	6,8	8 %
Osakkuusyritysten tulosvaikutus	-1,9	-1,0	-78 %
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,0	-0,4	-
Purettu kassavirtasuojaus	-5,4	-15,4	65 %
Purettu käyvän arvon suojaus	-15,9	-15,9	0 %
Varausten muutos	-2,8	-0,5	-484 %
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	1,7	0,0	-
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,9	1,7	-48 %
Muut oikaisut	-	-0,1	-
Yhteensä	-10,4	-20,4	49 %

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)	10-12/2014	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014	10-12/2013
Korkokate	25,3	26,1	25,9	25,4	27,3
Osinkotuotot	-	-	0,0	0,1	0,0
Palkkiotuotot netto	18,9	17,6	19,6	18,8	17,8
Henkivakuutusnetto	5,6	5,7	6,6	6,0	8,4
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,0	0,1	5,4	0,9	2,5
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,9	0,6	0,8	0,8	1,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	51,7	50,1	58,4	52,0	57,3
Henkilöstökulut	-18,6	-15,8	-17,6	-17,5	-23,1
IT-kulut	-7,0	-6,4	-6,3	-6,6	-6,4
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,9	-1,9	-1,8	-1,8	-1,7
Liiketoiminnan muut kulut	-11,8	-8,8	-10,5	-10,2	-14,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-39,3	-32,8	-36,2	-36,1	-45,9
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	0,0	-0,5	-0,8	-0,4	-1,1
Osuus osakkuusyriyten tuloksesta	0,2	0,6	0,5	0,9	0,8
Liikevoitto	12,6	17,3	22,0	16,4	11,1
Verot	-2,2	-3,7	-4,1	-3,3	0,8
Kauden voitto	10,4	13,6	17,9	13,1	11,9
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	9,0	12,8	17,6	13,1	11,7
Määräysvallattomien omistajien osuus	1,4	0,8	0,3	0,1	0,2
Yhteensä	10,4	13,6	17,9	13,1	11,9
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,19	0,27	0,20	0,18
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,19	0,27	0,20	0,18

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(milj. euroa)	10-12/2014	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014	10-12/2013
Kauden voitto	10,4	13,6	17,9	13,1	11,9
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:					
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,2	11,5	15,6	10,8	1,6
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-	-	0,0	0,0	0,2
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,1	-1,9	-3,7	-1,1	-0,4
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,3	-0,9	-1,4	-1,8	-2,7
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-1,5	7,8	9,6	7,0	-2,2
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,3	-	-	-	-0,1
Laaja tulos eristä, joita ei voi siirtää tuloslaskelmaan	0,3	-	-	-	-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	9,2	21,4	27,5	20,1	9,6
Laajan tuloslaskelman tulos josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	7,8	20,5	27,2	20,1	9,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	1,4	0,9	0,3	0,0	0,0
Yhteensä	9,2	21,4	27,5	20,1	9,6
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,12	0,31	0,41	0,30	0,14
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,12	0,31	0,41	0,30	0,14

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET

Liite 1. Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:n hyväksymien, kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2014 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita vaaditaan tilinpäätökseltä, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositilinpäätöksen 31.12.2013 kanssa.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen ajalta 1.1.–31.12.2014 kokouksessaan 12.2.2015.

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuosikatsaukset voi lukea Aktian kotisivuilta osoitteesta www.aktia.com.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2013 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Varainhoidon hyvitysten raportointi on konsernissa harmonisoitu 1.1.2014 alkaen. Muutoksen myötä palkkiotuotot ja -kulut vähenevät 9 miljoonaa euroa vuositasona, mikä antaa oikeamman kuvan konsernin palkkiotuotoista ja -kuluista. Palkkiotuotot netto pysyvät ennallaan, eikä muutos näin ollen vaikuta tulokseen. Edellisvuosi on rekonstruoitu vastaamaan uutta tilinpäätösperiaatetta.

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit voivat vaikuttaa tulevien liiketapahtumien raportointiin, mutta niillä ei ole ollut vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan vuonna 2014:

IFRS 10 Konsernitilinpäätös -standardi korvaa IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös -standardin ja esittää uuden tavan päättää siitä, kuuluuko sijoituskohte konsernitilinpäätökseen vai ei. Standardi on ollut pakollinen 1.1.2014 lukien, ja tehdyn analyysin mukaan se ei aiheuta muutoksia konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yhtiöissä tai muissa sijoituskohteissa.

IFRS 11 Yhteisjärjestelyt -standardi korvaa IAS 31 Osuudet yhteisyrityksissä -standardin. Standardi sallii vain pääomaosuusmenetelmän käytön konsolidoinnissa, mikä ei ole vaikuttanut siihen, miten yhteisjärjestelyt yhdistellään Aktia-konsernissa. Standardi tuli pakolliseksi 1.1.2014.

IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä -standardissa yhdistyvät tytäryhtiöiden, osakkuusyhtiöiden, yhteisjärjestelyjen ja muiden yhdistelemättömien strukturoitujen yksiköiden tiedot. Standardi on ollut pakollinen 1.1.2014 alkaen, ja Aktia täydentää tilinpäätöksen liitteitä uusien tiedotusvaatimusten mukaisesti.

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

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardi korvaa tuottojen kirjaamisesta aiemmin annetut standardit ja tulkinnat. IFRS 15 on tuottojen kirjaamista koskeva malli, eikä sillä arvioida olevan suurta vaikutusta Aktia-konsernin tuottojen kirjaamiseen. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2017.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi on ensimmäinen vaihe prosessissa, jossa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardi korvataan uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Aktian riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tulevia rahavirtoja koskevat ominaisuudet tulevat vaikuttamaan niiden luokitteluun Aktiassa. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia seuraa standardin kehitystä ja arvioi juoksevasti sen vaikutusta tulosraportointiin. Standardin odotetaan tulevan pakolliseksi 1.1.2018.

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

Vakavaraisuuslaskenta

Vakavaraisuus on 1.1.2014 alkaen laskettu Basel III -standardien mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteessa termillä Basel III tarkoitetaan EU:n vakavaraisuusasetusta 575/2013 ja siihen liittyvää Euroopan valvontaviranomaisen ja kansallisten valvontaviranomaisten antamaa lisäsääntelyä.

Liite 2. Konsernin segmenttiraportti

Tuloslaskelma (mij. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito & Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Korkokate	102,3	113,9	0,0	0,0	0,3	-1,5	0,1	0,3	102,8	112,6
Palkkiotuotot netto	59,0	55,5	20,9	19,7	4,8	4,7	-9,9	-9,2	74,9	70,7
Henkivakuutusnetto	-	-	21,5	26,1	-	-	2,5	2,0	24,0	28,1
Muut tuotot	7,9	8,6	1,1	0,0	3,2	4,5	-1,5	-0,5	10,6	12,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	169,3	178,1	43,5	45,8	8,3	7,6	-8,8	-7,4	212,3	224,2
Henkilöstökulut	-35,9	-37,6	-9,8	-10,4	-22,8	-29,0	-1,0	-0,7	-69,5	-77,7
IT-kulut	-13,8	-14,5	-1,8	-1,7	-10,7	-11,0	-	-	-26,3	-27,3
Poistot aineellista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,8	-1,7	-1,1	-1,1	-4,5	-4,1	-	-	-7,3	-6,8
Muut kulut	-64,7	-70,8	-8,9	-8,8	24,9	26,7	7,4	7,4	-41,3	-45,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-116,2	-124,5	-21,6	-21,9	-13,1	-17,5	6,4	6,7	-144,5	-157,2
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-1,7	-2,7	-	-	-	-	-	-	-1,7	-2,7
Liiketulos	51,4	50,8	22,0	23,9	-4,8	-9,8	-0,2	0,5	68,3	65,4
Tase										
(mij. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Käteiset varat	395,9	413,2	0,0	1,1	-	-	-	-	395,9	414,3
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	0,1
Myytavissa olevat rahoitusvarat	1 841,7	1 688,2	538,0	578,0	0,8	2,9	-5,1	-12,7	2 375,4	2 256,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	488,5	499,3	-	-	-	-	-	-	488,5	499,3
Lainat ja muut saamiset	6 453,7	6 891,2	42,8	26,7	6,1	6,8	-40,9	-27,3	6 461,8	6 897,3
Sijoitussidonnaisiin vakuuksiin liittyvät sijoitukset	-	-	545,3	465,9	-	-	-	-	545,3	465,9
Muut varat	283,5	256,1	76,0	82,6	202,9	199,1	-122,7	-137,4	439,8	400,4
Varat yhteensä	9 463,4	9 748,1	1 202,1	1 154,3	209,8	208,8	-168,6	-177,4	10 706,7	10 933,8
Talletukset	4 798,0	4 920,9	-	-	-	-	-42,2	-27,9	4 755,7	4 893,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 539,6	3 670,6	-	-	-	-	-5,1	-12,7	3 534,5	3 657,9
Vakuutusvelka	-	-	1 025,4	965,9	-	-	-	-	1 025,4	965,9
Muut velat	530,9	679,6	31,9	29,5	139,0	71,0	-1,6	-4,8	700,1	775,3
Velat yhteensä	8 868,4	9 271,1	1 057,3	995,4	139,0	71,0	-48,9	-45,3	10 015,8	10 292,1

Liite 3. Johdannaiset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2014			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 915,0	131,5	13,8
Yhteensä	2 915,0	131,5	13,8
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	-	-	-
Yhteensä	-	-	-
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	2 414,2	97,3	97,2
Valuuttasidonnaiset	37,8	0,7	0,4
Osakesidonnaiset **)	39,9	1,8	1,8
Muut johdannaissopimukset **)	1,9	-	-
Yhteensä	2 493,8	99,8	99,4
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	5 329,2	228,7	111,0
Valuuttasidonnaiset	37,8	0,7	0,4
Osakesidonnaiset	39,9	1,8	1,8
Muut johdannaissopimukset	1,9	-	-
Yhteensä	5 408,8	231,3	113,2

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2013			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	3 090,0	89,4	21,4
Yhteensä	3 090,0	89,4	21,4
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	300,0	0,2	-
Yhteensä	300,0	0,2	-
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	3 505,4	104,3	103,6
Valuuttasidonnaiset	36,1	0,2	0,1
Osakesidonnaiset **)	55,3	3,6	3,6
Muut johdannaissopimukset **)	20,8	-	-
Yhteensä	3 617,5	108,0	107,2
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 895,4	193,9	124,9
Valuuttasidonnaiset	36,1	0,2	0,1
Osakesidonnaiset	55,3	3,6	3,6
Muut johdannaissopimukset	20,8	-	-
Yhteensä	7 007,5	197,6	128,6

*) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikalliskankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 2 370,0 (3 446,0) miljoonaa euroa.

**) Kaikki osakesidonnaiset ja muut johdannaissopimukset koskevat strukturoitujen tuotteiden suojaa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset	26,8	31,8
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2,1	2,9
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	291,5	354,3
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,3	2,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	321,7	391,3

Liite 4. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserni koostuu Aktia Pankki Oyj:stä ja kaikista tytäryhtiöistä lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutus Oy:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

Laskelma pankkikonsernin omista varoista	31.12.2014		30.9.2014		30.6.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Varat yhteensä	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6	10 910,4	9 835,5
josta aineettomat hyödykkeet	36,3	34,4	31,0	28,9	27,2	24,9
Velat yhteensä	10 015,8	8 998,1	10 272,5	9 267,4	10 249,3	9 251,2
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222,5	222,5	215,7	215,7	218,0	218,0
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	104,1	40,6	105,7	46,3	97,8	44,1
Muu sidottu oma pääoma	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Sidottu oma pääoma yhteensä	267,4	204,0	269,0	209,6	261,1	207,4
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	116,9	116,9	116,7	116,7	116,4	116,4
Voittovarot	187,2	119,9	188,1	121,0	188,2	121,1
Tilikauden voitto	52,5	91,5	43,5	84,5	30,7	74,7
Vapaa oma pääoma	356,5	328,2	348,2	322,1	335,4	312,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	623,9	532,2	617,2	531,7	596,5	519,7
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,9	66,9	65,5	65,5	64,6	64,6
Oma pääoma	690,9	599,1	682,7	597,2	661,0	584,2
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6	10 910,4	9 835,5
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	321,7	320,4	407,9	406,5	398,3	396,6
Oma pääoma pankkikonsernissa		599,1		597,2		584,2
Osinkovaraus		-39,4		-27,9		-19,1
Aineettomat hyödykkeet		-34,4		-28,9		-24,9
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		-6,7		-6,5		-5,9
Debentuurit		103,9		96,5		96,3
Muut		-0,7		-0,1		-1,2
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		621,8		630,4		629,4

Pankkikonserni

	(milj. euroa)					
	31.12.2014	30.9.2014	30.6.2014	31.3.2014	31.12.2013	31.12.2013
Pankkikonserni	Basel III	Basel III	Basel III	Basel III	Basel III	Basel II
Ydinpääoma ennen oikaisuja	550,7	560,0	556,2	552,5	499,0	
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-75,5	-74,6	-68,6	-65,2	-60,0	
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	475,1	485,4	487,6	487,4	439,0	
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	1,0	1,2	1,3	1,5	1,6	
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-	
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	1,0	1,2	1,3	1,5	1,6	
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	476,1	486,6	488,9	488,9	440,6	427,5
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	105,2	98,1	98,0	91,8	84,8	
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	40,5	45,7	42,5	41,0	37,8	
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	145,7	143,8	140,5	132,8	122,6	241,7
OMAT VARAT YHTEENSÄ (CET1 + AT1 + T2)	621,8	630,4	629,4	621,7	563,2	669,2
Riskipainotetut erät yhteensä	3 263,3	3 426,3	3 539,5	3 592,0	3 628,5	3 463,5
josta luottoriskin osuus	2 900,1	3 054,8	3 170,2	3 224,4	3 260,8	3 095,8
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	363,2	371,5	369,3	367,7	367,7	367,7
Ydinpääoman suhde	14,6 %	14,2 %	13,8 %	13,6 %	12,1 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	14,6 %	14,2 %	13,8 %	13,6 %	12,1 %	12,3 %
Omien varojen suhde	19,1 %	18,4 %	17,8 %	17,3 %	15,5 %	19,3 %

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	(milj. euroa)							
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2012*	2013*	2014	12/2014	9/2014	6/2014	3/2014	12/2013
Bruttotuotot	198,3	196,4	186,5					
- 3 vuoden keskiarvo			193,7					
Operatiivisen riskin pääomavaade				29,1	29,7	29,5	29,4	29,4
Riskipainotettu määrä				363,2	371,5	369,3	367,7	367,7

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankki Oyj:lle ja Saaristosäästöpankin sulautumisen jälkeen.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

	(milj. euroa)					
	31.12.2014	30.9.2014	30.6.2014	31.3.2014	31.12.2013	31.12.2013
	Basel III	Basel III	Basel III	Basel III	Basel III	Basel II
Yhteenveto						
Konsernin oma pääoma	690,9	682,7	661,0	633,3	641,7	641,7
Toimialakohtaiset varat	103,9	96,5	96,3	89,8	82,6	223,5
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-167,6	-133,8	-115,5	-79,7	-86,7	-237,4
Konglomeraatin omat varat yhteensä	627,1	645,4	641,8	643,4	637,7	627,8
Pankkitoiminnan pääomavaade	250,7	263,6	272,7	279,1	279,9	277,1
Vakuutustoiminnan pääomavaade	39,0	39,2	39,2	39,2	39,0	39,0
Omien varojen minimimäärä	289,7	302,8	311,9	318,4	318,9	316,1
Konglomeraatin vakavaraisuus	337,4	342,6	329,9	325,1	318,8	311,7
Vakavaraisuusaste, %	216,5 %	213,2 %	205,7 %	202,1 %	199,9 %	198,6 %

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

Liite 5. Rahoitusvarat ja -velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat (milj. euroa)	31.12.2014		31.12.2013	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Käteiset varat	395,9	395,9	414,3	414,3
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	0,1	0,1
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 375,4	2 375,4	2 256,5	2 256,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	488,5	505,3	499,3	498,7
Johdannaissopimukset	231,3	231,3	197,6	197,6
Lainat ja muut saamiset	6 461,8	6 321,3	6 897,3	6 698,8
Yhteensä	9 952,9	9 829,2	10 265,2	10 066,1
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545,3	545,3	465,9	465,7

Rahoitusvelat (milj. euroa)	31.12.2014		31.12.2013	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Talletukset	4 755,7	4 704,8	4 893,0	4 825,1
Johdannaissopimukset	113,2	113,2	128,6	128,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 534,5	3 504,1	3 657,9	3 707,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222,5	225,5	232,2	237,2
Muut velat luottolaitoksilta	99,8	105,8	123,5	128,9
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	73,9	73,8	92,4	92,3
Yhteensä	8 799,6	8 727,2	9 127,6	9 119,9

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 diskonttorossa 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, pörssi-osakkeet sekä johdannaisopimukset, 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 muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee tuloslaskelmaan erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisien markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

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

Rahoitusvarat käypään arvoon (milj. euroa)	31.12.2014 Markkina-arvon ryhmittely				31.12.2013 Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Myytävässä olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 975,6	194,9	119,5	2 290,0	1 920,6	189,1	47,3	2 157,0
Osakkeet ja osuudet	39,8	-	45,6	85,4	45,7	-	53,8	99,5
Yhteensä	2 015,4	194,9	165,1	2 375,4	1 966,4	189,1	101,1	2 256,5
Johdannaisopimukset, netto	0,3	117,8	-	118,1	0,0	69,0	-	69,0
Yhteensä	0,3	117,8	-	118,1	0,0	69,0	-	69,0
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545,3	-	-	545,3	465,9	-	-	465,9
Yhteensä	2 561,0	312,7	165,1	3 038,8	2 432,3	258,0	101,2	2 791,5

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä. Tason 2 muu kasvu johtuu lisääntyneestä kauppavolyymistä.

Aktia-konsernin riskienvalvonta vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoin 1, 2 ja 3. Arvostusmenetelmä on jatkuva ja sama kaikille instrumenteille kaikilla tasoilla. Menetelmässä määritetään, mihin arvostusryhmään rahoitusinstrumentit luokitellaan. Jos sisäisillä oletuksilla on merkittävä vaikutus käypään arvoon, raportoidaan rahoitusinstrumentit tasoon 3. Menetelmä sisältää myös arvostustiedon laatuun perustuvan arvion siitä, tulisiko rahoitusinstrumenttia siirtää tasojen välillä.

Tapahtumat tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen alku- ja loppuarvojen täsmäytyt.

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytävissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2014	0,1	-	0,1	47,3	53,8	101,1	47,4	53,8	101,2
Hankinnat	-	-	-	75,0	-	75,0	75,0	-	75,0
Myynnit	-0,1	-	-0,1	-0,3	-2,7	-3,0	-0,4	-2,7	-3,1
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-1,1	-	-1,1	-1,1	-	-1,1
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	0,0	-3,7	-3,7	0,0	-3,7	-3,7
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-	-1,8	-1,8	-	-1,8	-1,8
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-1,5	-	-1,5	-1,5	-	-1,5
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	-	-	-	119,5	45,6	165,1	119,5	45,6	165,1

Siirrot tasolta 1 ja 2 liittyvät Suomen kuntien liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, jotka aikaisemmin esitettiin tason 2 alla. Siirto tasolle 3 liittyy näiden arvopapereiden epälikvideettiin markkinoilla.

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi

Taseeseen käypään arvoon merkittyjen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Nämä tiedot osoittavat suhteellisen epävarmuuden mahdollisen vaikutuksen sellaisten rahoitusinstrumenttien käypään arvoon, joiden arvostus perustuu tekijöihin, jotka eivät ole todennettavissa. Tiedot eivät ole luonteeltaan ennusteita, eikä niiden perusteella voida arvioida käypien arvojen tulevaa kehitystä.

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille muutoksille. Korollisten arvopapereiden osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Poikkeuksen muodostaa Aktian omistus Suomen Luotto-osuuskunnassa, jonka arvostus perustuu osuuskunnan antamaan alimpaan arvioon ylimääräisestä jako-osuudesta tytäryhtiö Nets Oy:n (aiemmin Luottokunta) myynnin seurauksena. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,0 (1,9) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3	31.12.2014			31.12.2013		
	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	0,1	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	0,1	0,0	0,0
Myytävissä olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	119,5	3,6	-3,6	47,3	1,4	-1,4
Osakkeet ja osuudet	45,6	9,1	-9,1	53,8	10,3	-10,3
Yhteensä	165,1	12,7	-12,7	101,1	11,7	-11,7
Yhteensä	165,1	12,7	-12,7	101,2	11,8	-11,8

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	Varat		Velat	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rahoitusvarat ja -velat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset, brutto	231,3	197,6	113,2	128,6
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	231,3	197,6	113,2	128,6
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset	22,4	26,6	22,4	26,6
Saadut / Annetut vakuudet	201,9	173,2	58,6	67,1
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	224,3	199,8	81,0	93,6
Netto	7,0	-2,2	32,2	35,0

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, jotka esitetään nettona taseessa tai joihin on potentiaaliset oikeudet soveltaa päänettoutussopimuksia tai vastaavia järjestelyjä, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettosumma esittää vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksuhäiriön tapahtuessa tai konkurssitilassa.

Liite 6. Korkokate

(milj. euroa)	2014	2013	Δ %
Talletukset ja lainat	47,2	41,2	15 %
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	35,0	44,0	-20 %
Muut	20,5	27,5	-25 %
Korkokate	102,8	112,6	-9 %

Kiinteäkorkoisten sijoitusten tulosvaikutus on jaettu korkoriski- ja luottoriskikomponentteihin. Laskelmissa huomioidaan korkoriskikomponentin vaikutus osana suojaustoimenpiteiden tulosta. Luottoriskikomponentin vaikutus on osana Muut korkokate erät.

Liite 7. Luottokantaan kohdistuvat arvonalentumiset

(milj. euroa)	31.12.2014	30.9.2014	30.6.2014	31.3.2014	31.12.2013
Luottokanta ennen arvonalentumisia	6 475,5	6 570,0	6 662,7	6 757,1	6 867,2
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	-50,3	-55,0	-54,3	-54,1	-55,4
Josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-37,6	-43,0	-39,6	-40,1	-40,5
Josta muihin luottoihin kohdistettu	-12,7	-12,0	-14,7	-14,1	-15,0
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-9,2	-9,0	-10,1	-10,0	-9,6
Luottokanta, tasearvo	6 416,0	6 505,0	6 598,3	6 693,0	6 802,2

Liite 8. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	2014	2013	Δ %
Vakuutusmaksutulo	125,1	140,0	-11 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	22,0	27,2	-19 %
Maksetut vakuutuskorvaukset	-94,8	-81,1	-17 %
Vakuutusvelan muutos, netto	-28,2	-58,1	51 %
Henkivakuutusnetto	24,0	28,1	-15 %

Tämä raportti ei ole ollut tilintarkastuksen kohteena.

Helsinki 12.2.2015

AKTIA PANKKI OYJ

Hallitus

Yhtiökokous 2015	13.4.2015
Osavuositarkastus 1-3/2015	8.5.2015
Osavuositarkastus 1-6/2015	11.8.2015
Osavuositarkastus 1-9/2015	17.11.2015

Aktia

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Verkkopalvelut: www.aktia.com

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH