

The background of the page is a white space filled with numerous thin, grey, curved lines that flow and overlap, creating a sense of movement and depth. These lines are arranged in a way that they seem to originate from the top and bottom edges and curve towards the center, framing the text.

ÅRSREDOVISNING 2010

Aktia Bank Abp

Innehåll

1	Styrelsens verksamhetsberättelse
1	Årets verksamhet 2010
1	Resultatet 2010
1	Intäkter
1	Kostnader
1	Rating
1	Kapitaltäckning
1	Balans och åtaganden utanför balansräkningen
2	Värderingar av finansiella tillgångar
2	Värdeförändringar som redovisas via resultatet
2	Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde
2	Nedskrivningar av kredit- och övriga åtaganden
2	Personal
3	Händelser under rapportperioden
3	Händelser efter rapportperiodens slut
3	Utsikter och risker inför 2011
3	Styrelsens förslag till vinstutdelning
4	Nyckeltal
6	Beräkningsgrunder för nyckeltalen
7	Aktia Bank Abp - Koncernens bokslut
90	Information om koncernens verksamhetsberättelse och bokslut
91	Revisionsberättelse
92	Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Årets verksamhet 2010

Aktia Bank Abp är dotterbolag till det börsnoterade Aktia Abp och utgör moderbolag i bankkoncernen.

I bankkoncernen ingår Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Asset Management Ab, Aktia Fondbolag Ab, Aktia Invest Ab, Aktia Kort & Finans Ab samt Aktia Företagsfinans Ab.

Med Finansinspektionens tillstånd sålde Aktia Bank Abp sina aktier i Aktia Livförsäkring till koncernens moderbolag Aktia Abp. Transaktionen fullföljdes 28.2.2009 och Aktia Livförsäkring rapporteras som avvecklad verksamhet i bankkoncernen 2009.

Resultatet 2010

Årets rörelseresultat från kvarvarande verksamheter förbättrades med 31 % till 70,9 (54,2) miljoner euro. Förbättringen kommer närmast från ett bibehållet starkt räntenetto, ökat provisionsnetto, och från en förbättrad lönsamhet inom kapitalförvaltning.

Räntenettot uppgick till 149,2 (152,4) miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 26 % till 51,2 (40,7) miljoner euro. Intäkterna från kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 31 % och uppgick till sammanlagt 17,6 (13,4) miljoner euro.

Segmentet Bankverksamhet bidrog med 69,8 (54,6) miljoner euro till bankkoncernens rörelseresultat, medan segmentet Kapitalförvaltning bidrog med 4,4 (0,9) miljoner euro.

Intäkter

Bankkoncernens totala intäkter ökade med 3 % och uppgick till 202,3 (196,7) miljoner euro, varav räntenettot utgjorde 149,2 (152,4) miljoner euro. Trots den låga räntenivån kunde räntenettot bibehållas på en god nivå. De derivat och fasträn-teplaceringar (exklusive kreditriskexponering) med vilka Aktia Bank begränsat sin ränterisk förbättrade räntenettot med 57,5 (33,6) miljoner euro.

Provisionsnetto uppgick till 51,2 (40,7) miljoner euro. Provisionsintäkterna från förmedling av fonder och försäkringar ökade med 30 % till 24,7 (19,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort- och betalningsförmedling ökade till 14,4 (11,5) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter ökade från motsvarande tidpunkt föregående år med 4,4 miljoner euro till 7,2 miljoner euro.

Kostnader

Bankkoncernens totala kostnader steg med 7 % och uppgick till 120,0 (111,8) miljoner euro, varav personalkostnaderna utgjorde 50,5 (46,6) miljoner euro. De övriga administrationskostnaderna uppgick till 45,7 (41,8) miljoner euro, varav kostnaderna för IT ökade med 19 % till 18,0 (15,2) miljoner euro.

Av- och nedskrivningarna för materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4,6 (4,8) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 19,1 (18,6) miljoner euro, varav hyreskostnaderna för lokaler stod för den största enskilda posten om 9,0 (8,9) miljoner euro.

Rating

Det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service uppdaterade 19.11.2010 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Aktia Bank Abp:s kreditvärdering för kortfristig upplåning bibehölls då oförändrad i bästa klass, P-1. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A1 och finansiell styrka C. Alla värderingar har stabila utsikter.

Se www.aktia.fi > Om Aktia > Aktia Bank > Rating.

De av dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp emitterade maskuldebrevslånen med säkerhet i fastigheter har kreditvärdigheten Aa1 av Moody's Investors Service.

Kapitaltäckning

Bankkoncernens kapitaltäckningsgrad uppgick till 15,9 (15,9) % och primärkapitalrelationen till 10,1 (9,5) %. Bankkoncernens resultat och lägre kapitalbindning inom likviditetsportföljen bidrog till en stabil kapitaltäckning.

Aktia Bank Abp:s kapitaltäckningsgrad uppgick till 20,3 (19,9) % och primärkapitaltäckningen till 12,8 (11,7) %.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Bankkoncernens balansomslutning uppgick till 9 924 (9 539) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 12 % till totalt 3 406 (3 036) miljoner euro.

Utelöpande emitterade masskuldebrevslån och bankcertifikat ökade med 23 % till 3 393 (2 754) miljoner euro.

Bankkoncernens totala utlåning till allmänheten ökade under 2010 med 9 % till 6 654 (6 124) miljoner euro, en ökning som hänför sig till en tillväxt i hypotekskreditstocken. Exklusive de av spar- och lokalandelsbanker förmedlade hypotekslånen, vilka lokalbankerna förbundit sig att kapitalisera, uppgick bankkoncernens utlåning till 5 055 (4 834) miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken var 5 479 (4 924) miljoner euro eller 82,3 (80,4) %.

Räntebärande tillgångar som kan säljas uppgick till 2 591 (2 657) miljoner euro. Dessa tillgångar består till största delen av bankverksamhetens likviditetsreserv.

Bankkoncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till 377 (384) miljoner euro. Fonden för verkligt värde uppgick till 9 (35) miljoner euro.

Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till 666 (568) miljoner euro.

Värderingar av finansiella tillgångar

Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Under 2010 gjordes inga nedskrivningar av finansiella tillgångar.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Mn euro	2010	2009
Räntebärande värdepapper	-	-0,4
Aktier och andelar	-	-
Totalt	-	-0,4

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

En värdenedgång som inte resultatförts eller en värdeuppgång som inte realiserats i finansiella tillgångar redovisas via fonden för verkligt värde, som med beaktande av kassaflödessäkring för koncernen, uppgick till 9,1 (34,7) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkring som utgörs av basmarknadsvärdet för räntederivatavtal, som anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 25,7 (21,4) miljoner euro.

Specifikation av fonden för verkligt värde

Mn euro	2010	2009	Förändring
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0
Direkta räntebärande värdepapper	-16,6	13,3	-29,9
Kassaflödessäkring	25,7	21,4	4,3
Fonden för verkligt värde totalt	9,1	34,7	-25,6

Nedskrivningar av kredit- och övriga åtaganden

Under 2010 uppgick nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden till totalt -12,9 (-31,1) miljoner euro.

Årets nedskrivningar av krediter och garantifordringar efter individuell prövning var klart lägre än året innan och uppgick till -12,7 (-33,1) miljoner euro. Av detta hänförde sig -1,0 (-1,6) miljoner euro till privatkunders krediter. Influtna medel och återföringar av tidigare nedskrivningar utgjorde 0,9 (2,1) miljoner euro.

Tidigare gjorda individuella nedskrivningar om 10,8 miljoner euro återtogs. Under fjärde kvartalet gjordes i enlighet med justerade redovisningsprinciper en gruppvis nedskrivning för individuellt värderade större företagsengagemang på 12 miljoner euro. Detta medförde en resultateffekt om -1,2 miljoner euro.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter med resultatpåverkan uppgick till 0,2 (0,5) % av den totala utlåningen. Motsvarande resultatpåverkan gällande företagskrediter uppgick till 1,5 (3,5) % av den totala företagsutlåningen.

Vid årsskiftet uppgick de gruppvisa nedskrivningarna på portföljnivå till totalt 19,3 (7,4) miljoner euro, varav 7,3 (7,4) miljoner euro fördelades på hushåll och mindre företag och 12,0 (0,0) miljoner euro på större företagsengagemang.

Personal

Omräknat till heltidsresurser ökade bankkoncernens resurser under 2010 med 7 personer till 763 (756). Det genomsnittliga antalet heltidsresurser under året var 740 (766).

Händelser under rapportperioden

Aktia Invest Ab bolagiserades under året och personalen i Aktia Invest Ab äger ca 30 % av bolaget. Återstående 70 % ägs av Aktia Bank Abp.

Aktia Företagsfinans Ab har blivit ett helägt dotterbolag.

Händelser efter rapportperiodens slut

Nyckelpersonerna i Aktia Banks balansriskteam har bildat ett nytt partnerdrivet företag ALM Partners Oy. Aktia, sparbanks- och lokalandelsbankerna är aktieägare utan bestämmande inflytande och avser att köpa bolagets tjänster.

Utsikter och risker inför 2011

Utsikter

Aktia Banks fokus för 2011 ligger på att stärka kundrelationerna, öka mer- och korsförsäljningen, utveckla Internettjänsterna, idka kostnadskontroll samt hantera risker och kapital i syfte att stärka lönsamheten. Aktia Bank strävar efter att växa något mer än marknaden särskilt inom kundsegmenten gällande privatkunder och mindre företag.

De ränteskydd som tillfälligt höjt räntenettet till en exceptionellt god nivå förfaller gradvis från och med 2011. Den höga nivån på räntenettet under 2009–2010 blir därmed svår att upprepa i en lågräntemiljö. Nedskrivningarna för 2011 förväntas stanna på en fortsatt låg nivå. Räkenskapsperiodens vinst för 2011 kommer sannolikt att vara lägre än 2010.

Risker

Aktia Banks resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan av bank-, försäkrings-, förmögenhetsförvaltnings- och fastighetsförmedlingstjänster kan förändras av dessa faktorer.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktia Banks räntemarginal och därmed lönsamhet. Aktia Bank idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktia Banks kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktia Banks återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia Bank på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktia Banks finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Finanskrisen har resulterat i många nya initiativ för reglering av bank- och försäkringsverksamhet, vilket lett till osäkerhet kring framtida kapitalkrav. En förändring av kapitalkraven kan under de kommande åren aktualisera såväl kapitaliseringsbehov som behov av förändringar i koncernstrukturen. Den nya regleringen kommer sannolikt att leda till ökade kapitalkrav, skärpt konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och på sikt högre utlåningsmarginaler.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Styrelsen föreslår bolagsstämman 2011 en utdelning på sammanlagt 20,0 (12,9) miljoner euro eller på 6 666 667 (4 300 000) euro per aktie för perioden 1.1–31.12.2010.

Aktia Bank Abp

Styrelsen

Nyckeltal

(1 000 euro)

	2010	2009	2008
Omsättning, kvarvarande verksamheter			
- bankverksamheten	294 798	330 822	199 941
Resultaträkning			
Räntenetto	149 151	152 425	35 497
Provisionsnetto	51 214	40 687	11 819
Övriga rörelseintäkter	1 886	3 610	8 587
Rörelseintäkter totalt	202 250	196 722	55 903
Rörelsekostnader totalt	-119 982	-111 761	-31 404
Nedskrivningar, netto	-12 950	-31 117	-134
Andel av intresseföretagens resultat	1 535	334	230
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	70 854	54 178	24 596
Skatter	-18 225	-14 740	-5 457
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter	52 628	39 437	19 139
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	-	-1 788	-34 877
Räkenskapsperiodens vinst	52 628	37 649	-15 738
Balansräkning			
Kontanta medel	269 810	336 506	506 308
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	3 599	19 492
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 597 377	2 662 360	3 019 930
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	21 459	27 883	35 885
Derivatinstrument	230 286	209 568	137 014
Lån och andra fordringar	6 699 664	6 204 377	5 532 181
Övriga tillgångar	105 747	95 200	269 083
Tillgångar totalt	9 924 343	9 539 493	9 519 892
Depositioner	4 365 335	4 760 153	5 015 964
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	4 586
Derivatinstrument	151 331	131 650	84 725
Övriga finansiella skulder	4 866 851	4 064 899	3 130 439
Övriga skulder	163 981	199 104	984 003
Skulder totalt	9 547 497	9 155 807	9 219 717
Eget kapital	376 846	383 686	300 175
Skulder och eget kapital totalt	9 924 343	9 539 493	9 519 892

(1 000 euro)

	2010	2009	2008
Avkastning på eget kapital (ROE), %	13,8	11,0	-5,2
Avkastning på totalt kapital (ROA), %	0,54	0,40	-0,17
Soliditet, %	3,9	4,0	3,2
Personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal från räkenskapsperiodens början	740	766	879
Balansomslutning	9 924 343	9 539 493	9 519 892
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter	16 693	13 269	6 165
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter	-	-596	-11 626
Resultat per aktie (EPS), euro	16 693	12 673	-5 461
Eget kapital per aktie (NAV)	110 851	117 000	91 747
Totalresultat per aktie (EPS), euro	8 152	25 253	-15 435
Antal aktier vid periodens utgång	3	3	3
Bankverksamhet (inkl. Privatbanken)			
Kostnads/intäktstal, kvarvarande verksamheter	0,59	0,57	0,65
Inlåning från allmänheten	3 405 532	3 035 754	3 098 958
Utlåning till allmänheten	6 653 696	6 123 656	5 431 640
Kapitaltäckningsgrad, %	15,9	15,9	13,7
Primärkapitalrelation, %	10,1	9,5	9,3
Riskvägda förbindelser	3 673 092	3 460 170	3 313 174
Kapitalförvaltning			
Fondvolym	4 264 027	3 786 167	2 489 752
Förvaltade och förmedlade tillgångar	6 978 228	5 995 571	4 539 312

Beräkningsgrunder för nyckeltalen

Omsättning, euro

Bankverksamhetens omsättning

Ränteintäkter+dividender+provisionsnetto+nettointäkter av finansiella transaktioner
+nettointäkter från förvaltningsfastigheter+övriga rörelseintäkter

Resultat/aktie, euro

Räkenskapsperiodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp

Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Eget kapital/aktie, euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp

Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital, (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst x 100

Eget kapital i genomsnitt

Bankverksamhetens kostnads/intäktsrelation (K/I-tal)

Summa rörelsekostnader

Summa rörelseintäkter

Bankverksamhetens riskvägda förbindelser

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt standardmetoden i Finansinspektionens standardsamling 4.3.

Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt basmetoden i Finansinspektionens standard 4.3i.

Bankverksamhetens kapitaltäckningsgrad, %

Kapitalbasen (primärt eget kapital + supplementärt eget kapital) x 100

Riskvägda förbindelser

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens standard 4.3a.

Bankverksamhetens primärkapitalrelation %

Primärt eget kapital x 100

Riskvägda förbindelser

Aktia Bank Abp

- Koncernens bokslut

Bankkoncernens resultaträkning	8	K46	PS sparandet	65
Bankkoncernens totalresultat	9	K47	Händelser efter räkenskapsperiodens utgång	65
Bankkoncernens balansräkning	10	Aktia Bank Abp – Moderbolagets resultaträkning		
Bankkoncernens kassaflödesanalys	12	66		
Förändring av bankkoncernens eget kapital	13	Aktia Bank Abp – Moderbolagets balansräkning		
Koncernens noter till bokslutet	14	67		
K1 Översikt över koncernens betydelsefulla redovisningsprinciper 2010	14	Aktia Bank Abp – Moderbolagets kassaflödesanalys		
K2 Bankkoncernens riskhantering	22	M1	Moderbolagets redovisningsprinciper	69
K3 Bankkoncernens segmentrapportering	43	Aktia Bank Abp – Noter till moderbolagets resultaträkning 72		
Noter till bankkoncernens resultaträkning 44		M2	Ränteintäkter och räntekostnader	72
K4 Ränteintäkter och räntekostnader	44	M3	Intäkter från eget kapitalinstrument	72
K5 Dividender	44	M4	Provisionsintäkter och provisionskostnader	72
K6 Provisionsintäkter och provisionskostnader	44	M5	Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	73
K7 Nettoresultat från finansiella transaktioner	45	M6	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	73
K8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	46	M7	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	73
K9 Övriga rörelseintäkter	46	M8	Övriga rörelseintäkter	73
K10 Personalkostnader	46	M9	Personalkostnader	74
K11 Övriga administrationskostnader	46	M10	Övriga administrationskostnader	74
K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	46	M11	Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	74
K13 Övriga rörelsekostnader	47	M12	Övriga rörelsekostnader	74
K14 Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	47	M13	Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	75
K15 Skatter	47	M14	Fördelning enligt verksamhetsområde	75
K16 Periodens vinst från avvecklade verksamheter	48	Aktia Bank Abp – Noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter 76		
K17 Resultat per aktie	48	M15	Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	76
Noter till bankkoncernens balansräkning och bankkoncernens övriga noter 49		M16	Fordringar på kreditinstitut	76
K18 Kontanta medel	49	M17	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	76
K19 Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	49	M18	Skuldebrev grupperade enligt finansiella instrument	77
K20 Finansiella tillgångar som kan säljas	49	M19	Aktier och andelar	77
K21 Finansiella värdepapper som innehas till förfall	49	M20	Derivatinstrument	78
K22 Derivatinstrument	50	M21	Immateriella tillgångar	79
K23 Lån och andra fordringar	52	M22	Materiella tillgångar	80
K24 Placeringar i ägarintresseföretag	53	M23	Övriga tillgångar	81
K25 Immateriella tillgångar	53	M24	Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	81
K26 Förvaltningsfastigheter	54	M25	Latenta skattefordringar	81
K27 Övriga materiella tillgångar	54	M26	Skulder till kreditinstitut	81
K28 Övriga tillgångar	55	M27	Skulder till allmänheten och offentliga samfund	81
K29 Latenta skatter	55	M28	Skuldebrev emitterade till allmänheten	82
K30 Depositioner	56	M29	Övriga skulder	82
K31 Emitterade skuldebrev	56	M30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	82
K32 Efterställda skulder	57	M31	Efterställda skulder	82
K33 Övriga skulder till kreditinstitut	57	M32	Latenta skatteskulder	82
K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	57	M33	Specifikation av eget kapital	83
K35 Övriga skulder	57	M34	Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	83
K36 Avsättning	57	M35	Fordringars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	84
K37 Eget kapital	58	M36	Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	85
K38 Klassificering av finansiella instrument	59	M37	Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde	86
K39 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	61	M38	Specifikation av efterställda fordringar	86
K40 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	61	M39	Ställda säkerheter	86
K41 Ställda och erhållna säkerheter	62	M40	Pensionåtaganden	87
K42 Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen	63	M41	Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen	87
K43 Hyresåtaganden	63	M42	Hyresåtaganden	87
K44 Bolag som ingår i koncernbokslutet	64	M43	Innehav i andra företag	87
K45 Kundmedel som förvaltas	65	M44	Kundmedel som förvaltas	88
		M45	Moderbolagets kapitaltäckning	88

BANKKONCERNENS RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)			
	Not	2010	2009
Kvarvarande verksamheter			
Ränteintäkter	K4	241 699	286 526
Räntekostnader	K4	-92 548	-134 101
Räntenetto		149 151	152 425
Dividender	K5	335	115
Provisionsintäkter	K6	69 457	56 067
Provisionskostnader	K6	-18 243	-15 380
Provisionsnetto		51 214	40 687
Nettoreultat från finansiella transaktioner	K7	-5 585	600
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K8	-71	86
Övriga rörelseintäkter	K9	7 207	2 808
Rörelseintäkter totalt		202 250	196 722
Personalkostnader	K10	-50 516	-46 580
Övriga administrationskostnader	K11	-45 747	-41 773
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K12	-4 615	-4 832
Övriga rörelsekostnader	K13	-19 105	-18 576
Rörelsekostnader totalt		-119 982	-111 761
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K14	-	-35
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K23	-12 950	-31 081
Andel av intresseföretagens resultat		1 535	334
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		70 854	54 178
Skatter	K15	-18 225	-14 740
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter		52 628	39 437
Avvecklade verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	K16	-	-1 788
Räkenskapsperiodens vinst		52 628	37 649
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		50 080	38 019
Innehav utan bestämmande inflytande		2 548	-370
Totalt		52 628	37 649
Resultat per aktie (EPS), euro			
Kvarvarande verksamheter	K17	16 693 313,89	13 269 009,48
Avvecklade verksamheter	K17	-	-596 129,27
Totalt		16 693 313,89	12 672 880,20

Det finns ingen utspädningseffekt för resultat per aktie.

BANKKONCERNENS TOTALRESULTAT

(1 000 euro)			
	Not	2010	2009
Kvarvarande verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst		52 628	39 437
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-33 791	37 749
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		4 269	9 043
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		3 801	2 429
Räkenskapsperiodens totalresultat från kvarvarande verksamheter		26 907	88 659
Avvecklade verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst		-	-1 788
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-	-11 304
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		-	272
Räkenskapsperiodens totalresultat från avvecklade verksamheter		-	-12 821
Räkenskapsperiodens totalresultat		26 907	75 838
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		24 455	75 759
Innehav utan bestämmande inflytande		2 453	79
Totalt		26 907	75 838
Totalresultat per aktie (EPS), euro			
Kvarvarande verksamheter	K17	8 151 559,21	29 526 412,51
Avvecklade verksamheter	K17	-	-4 273 521,18
Totalt		8 151 559,21	25 252 891,33

Det finns ingen utspädningseffekt för totalresultat per aktie.

BANKKONCERNENS BALANSRÄKNING

(1 000 euro)			
	Not	2010	2009
Tillgångar			
Kontanta medel	K18	269 810	336 506
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	K19	-	3 599
Räntebärande värdepapper	K20	2 591 424	2 657 453
Aktier och andelar	K20	5 954	4 907
Finansiella tillgångar som kan säljas		2 597 377	2 662 360
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	K21	21 459	27 883
Derivatinstrument	K22	230 286	209 568
Utlåning till kreditinstitut	K23	45 968	80 721
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K23	6 653 696	6 123 656
Lån och andra fordringar		6 699 664	6 204 377
Placeringar i ägarintresseföretag	K24	3 476	2 842
Immateriella tillgångar	K25	5 415	7 024
Förvaltningsfastigheter	K26	4	4
Övriga materiella tillgångar	K27	3 689	4 638
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28	79 571	71 916
Övriga tillgångar	K28	2 326	4 902
Övriga tillgångar totalt		81 897	76 817
Inkomstskattefordringar		22	402
Latenta skattefordringar	K29	11 244	3 473
Skattefordringar		11 266	3 875
Tillgångar totalt		9 924 343	9 539 493
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	K30	959 803	1 724 399
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30	3 405 532	3 035 754
Depositioner		4 365 335	4 760 153
Derivatinstrument	K22	151 331	131 650
Emitterade skuldebrev	K31	3 393 499	2 754 499
Efterställda skulder	K32	283 854	250 433
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 012 531	968 201
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	176 967	91 766
Övriga finansiella skulder		4 866 851	4 064 899
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K35	88 002	66 498
Övriga skulder	K35	34 802	81 342
Övriga skulder totalt		122 803	147 840
Avsättningar	K36	551	218
Inkomstskatteskulder		8 189	18 884
Latenta skatteskulder	K29	32 438	32 161
Skatteskulder		40 627	51 046
Skulder totalt		9 547 497	9 155 807
Eget kapital			
Bundet eget kapital	K37	172 098	197 724
Fritt eget kapital	K37	160 456	153 276
Aktieägarnas andel av eget kapital		332 554	351 000
Innehav utan bestämmande inflytande		44 291	32 687
Eget kapital		376 846	383 686
Skulder och eget kapital totalt		9 924 343	9 539 493

BANKKONCERNENS ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	Not	2010	2009
Åtaganden utanför balansräkningen	K42		
Garantiansvar		48 415	49 944
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		5 547	7 281
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		53 962	57 225
Outnyttjade kreditarrangemang		611 822	510 854
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		611 822	510 854
Totalt		665 784	568 079

BANKKONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)		
	2010	2009
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat *)	70 854	53 872
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	21 398	17 274
Betalda inkomstskatter	-27 153	-7 853
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder från löpande verksamhet	65 099	63 293
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-485 521	-935 976
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	3 599	573
Finansiella tillgångar som kan säljas	31 347	-231 885
Lån och andra fordringar	-511 829	-699 597
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	-	2 650
Övriga tillgångar	-8 638	-7 716
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	346 899	651 227
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-4 586
Depositioner	-394 777	-257 394
Emitterade skuldebrev	628 592	633 460
Övriga finansiella skulder	135 596	295 068
Ansvarsskuld	-	-2 680
Övriga skulder	-22 512	-12 641
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-73 523	-221 457
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, minskning	6 428	8 000
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-50	-50
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	260	34 649
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2 232	-2 874
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	467	302
Aktia Hypoteksbank Abp:s emission till innehavare utan bestämmande inflytande	9 179	8 919
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	14 053	48 946
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	94 857	79 756
Efterställda skulder, minskning	-62 774	-73 366
Betalda dividender	-42 900	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-10 817	6 390
Förändring i likvida medel	-70 288	-166 121
Likvida medel vid årets början	346 227	512 348
Likvida medel vid årets slut	275 939	346 227
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	9 605	9 959
Finlands Banks checkräkning	260 205	326 547
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	6 129	9 721
Totalt	275 939	346 227
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-	388
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	12 950	31 081
Förändring i verkligt värde	4 637	-19 315
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	4 615	4 941
Andel av intresseföretagens resultat	-843	-37
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-292	-100
Övriga justeringar	333	316
Totalt	21 398	17 274
*) Innehåller rörelseresultat från både kvarvarande och avvecklade verksamheter för 2009		
Avvecklade verksamheternas andel av bankkoncernens kassaflöden, netto:		
Kassaflöde från löpande verksamhet	-	-2 517
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-	-34
Totalt	-	-2 551

FÖRÄNDRING AV BANKKONCERNENS EGET KAPITAL

(1 000 euro)	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Fond för verkligt värde	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2009	163 000	12	-35 093	44 558	102 764	275 241	24 934	300 175
Aktieemission						0		0
Dividend till aktieägare						0		0
Räkenskapsperiodens vinst					38 019	38 019	-370	37 649
Finansiella tillgångar som kan säljas			28 697			28 697	449	29 146
Säkring av kassaflöde			9 043			9 043		9 043
Räkenskapsperiodens totalresultat			37 740		38 019	75 759	79	75 838
Övrig förändring i eget kapital		-12	32 077		-32 065	0	7 674	7 674
Eget kapital 31.12.2009	163 000	-	34 724	44 558	108 718	351 000	32 687	383 686
Eget kapital 1.1.2010	163 000	-	34 724	44 558	108 718	351 000	32 687	383 686
Aktieemission						0		0
Dividend till aktieägare					-42 900	-42 900		-42 900
Räkenskapsperiodens vinst					50 080	50 080	2 548	52 628
Finansiella tillgångar som kan säljas			-30 000			-30 000	10	-29 990
Säkring av kassaflöde			4 374			4 374	-105	4 269
Räkenskapsperiodens totalresultat			-25 625		50 080	24 455	2 453	26 907
Övrig förändring i eget kapital						0	9 152	9 152
Eget kapital 31.12.2010	163 000	-	9 098	44 558	115 898	332 554	44 291	376 846

KONCERNENS NOTER TILL BOKSLUTET

K1 Översikt över koncernens betydelsefulla redovisningsprinciper 2010

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2010 har godkänts av styrelsen 28.2.2011 och fastställs av bolagsstämman 29.3.2011. Årsredovisningen publiceras 8.3.2011.

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors. En kopia av koncernens bokslut finns att tillgå på Aktia Bank Abp på adressen Mannerheimvägen 14, 00100 Helsingfors eller på Aktias hemsidor www.aktia.fi.

Grund för upprättande

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de av EU godkända, internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU. Vid upprättande av noterna till koncernredovisningen har även gällande finsk bokförings- och aktiebolagslagstiftning jämte myndighetsbestämmelser beaktats. Bokslutets siffror presenteras i tusen euro, om inte annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Under året presenteras siffrorna i delårsrapporterna så att resultaträkningsposterna jämförs med motsvarande period föregående år, medan balansposternas jämförelse avser föregående årsskifte om inte annat anges.

I februari 2009 såldes Aktia Livförsäkring Ab till Aktia Abp. Livförsäkringsverksamheten var ett eget segment i bankkoncernen, varför Aktia Livförsäkring för jämförelseåret 2009 rapporteras som avvecklade verksamheter enligt IFRS 5.

Inga nya eller reviderade IFRS-standarder eller tolkningsutalanden från IFRIC (International Finance Reporting Interpretations Committee) har haft någon effekt på koncernens resultat, finansiella ställning eller upplysningar 2010.

Nya och ändrade standarder 2010 som inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning

Följande IFRS-standarder och tolkningar kan påverka redovisningen av framtida transaktioner och affärshändelser, men har inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning 2010:

IFRS 3 Rörelseförvärv (omarbetad) innebär en förändring av hur förvärv redovisas vad avser transaktionskostnader,

eventuella villkorade köpeskillningar och successiva förvärv. Standarden gäller från och med 1.1.2010 och koncernen kommer att tillämpa denna standard på eventuella nya förvärv.

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (omarbetad) kräver att effekterna av alla transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande redovisas i eget kapital så länge som det bestämmande inflytandet kvarstår. Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande ger inte längre upphov till goodwill eller vinster och förluster. Från och med den dag då moderbolaget ej längre innehar bestämmande inflytande ska eventuell kvarvarande andel omvärderas till verkligt värde och vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen.

IFRIC 9 och IAS 39 (förändrad) innebär att företag ska bedöma om ett inbäddat derivat ska skiljas från huvudkontraktet när företaget omklassificerar en sammansatt finansiell tillgång från kategorin verkligt värde via resultaträkningen. Bedömningen görs på basis av de omständigheter som förelåg på det senare av det datum när företaget först blev en part i avtalet och det datum då en förändring av avtalets villkor gjordes och som i väsentlig grad ändrar de kassaflöden som annars skulle ha krävts enligt avtalet. Om en sådan bedömning inte kan göras ska det sammansatta instrumentet kvarstå i kategorin värderat till verkligt värde via resultaträkningen.

Nya och ändrade standarder 2011, vilka kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning

Standarden IFRS 9 "Financial Instruments" (publicerad i november 2009) är det första steget i processen att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och kommer att påverka koncernens redovisning av finansiella tillgångar. Finansiella tillgångar ska indelas i två kategorier; värderade till verkligt värde eller värderade till upplupet anskaffningsvärde. Standarden blir obligatorisk för räkenskapsår som börjar 1.1.2013, men är tillgänglig för förtida tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Koncernen ska ännu utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 i de finansiella rapporterna. Standarden kommer bland annat att påverka koncernens redovisning av räntebärande värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. IFRS 9 tillåter endast redovisning av vinster eller förluster för värdering

av finansiella tillgångar till verkligt värde i totalresultatet om de är hänförliga till aktieinnehav som inte innehas för handel. Vinster och förluster från värdering till verkligt värde från räntebärande värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas kommer att redovisas direkt i resultaträkningen. Under den aktuella räkenskapsperioden har koncernen redovisat sådana förluster i totalresultatet om 29,8 miljoner euro.

Koncernen bedömer att övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller tolkningsuttalanden från IFRIC inte kommer att ha någon effekt på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Aktia Bank Abp och alla dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Koncernen anses ha bestämmande inflytande om aktieinnehavet är mer än 50 procent av rösterna (inklusive potentiella röster) eller om den på annat sätt har rätt att utforma företagets finansiella ställning och operativa strategier för att få nytta av dess verksamhet. Konsolideringen av dotterbolag sker från anskaffningstidpunkten till datum för avyttring.

Koncernbokslutet omfattar de dotterbolag där moderbolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av röstetalet eller annars har bestämmanderätt (över 50 procent av de röstberättigade aktierna). Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företagets tillgångar, skulder, eventualtillgångar och eventualförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. Immateriella tillgångar, vilka inte finns i det förvärvade företagets balansräkning, exempelvis varumärkesnamn, patent eller kundrelationer, identifieras och värderas i samband med förvärvet. Efter värderingen till verkligt värde uppstår antingen en goodwill eller en negativ goodwill. Om goodwill uppstår görs en prövning av denna åtminstone vid varje bokslut. Om negativ goodwill uppstår intäktsförs denna i sin helhet vid förvärvstidpunkten. Kostnader som uppstår i samband med ett förvärv behandlas inte som en del av förvärvskalkylen utan redovisas som kostnader då de uppkommer och tjänsterna erhålls.

Koncernbokslutet omfattar de intresseföretag där moderbolaget direkt eller indirekt äger 20–50 procent av rösterna eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intressebolagen har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets eget kapital och resultat ökar eller minskar de bokförda aktiernas värde vid bokslutstidpunkten.

I koncernbokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder, dividender och vinster.

Innehav utan bestämmande inflytande (tidigare Minoritetsintresse) visas separat i konsoliderat eget kapital. Den andel av innehav utan bestämmande inflytande som inte kan redovisas som eget kapital redovisas som övriga skulder. I samband med förvärv identifieras eventuella innehav utan bestämmande inflytande vid förvärvstidpunkten i det förvärvade företaget. Innehåll i eventuella avtal med innehavare utan bestämmande inflytande avgör om innehavet redovisas som en del av eget kapital eller som övriga skulder.

Segmentrapportering

Segmentrapportering presenteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till högsta verkställande organ. Högsta verkställande organ är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som ledningsgruppen som fattar strategiska beslut. Varje segment har en chef med resultatansvar för verksamheten. De rapporterade segmenten är Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Övrigt.

Segmentet Bankverksamhet innehåller Aktia Bank Abp:s kontorsverksamhet, företagsverksamhet och treasury samt dotterbolagen Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Kort & Finans Ab och Aktia Företagsfinans Ab.

Segmentet Kapitalförvaltning innehåller Aktia Bank Abp:s privatbank i Helsingfors och övrig privatbanksverksamhet samt dotterbolagen Aktia Invest Ab, Aktia Fondbolag Ab och Aktia Asset Management Oy Ab.

Segmentet Övrigt innehåller vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp och avkastning på eget kapital.

Allokeringsprinciper och koncernelimineringar

Räntenettet i de enheter som ingår i segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning innehåller marginalerna på in- och utlåningens volymer. In- och utlåningens referensräntor och den ränterisk som uppstår på grund av otakt i nyprissättningen överförs till treasury enligt koncernens interna prissättning. Treasury ansvarar för koncernens ränterisk, likviditet och balansskyddsåtgärder, till vilka ledningen givit fullmakt. Centrala stödfunktioners kostnader allokeras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Bank Abp allokerar tillsvidare inte det egna kapitalet till de olika segmenten. Segmentet Övrigt består av sådana poster i resultat- och balansräkningen som inte allokeras till de affärsdrivande segmenten.

Koncerninterna transaktioner mellan legala enheter elimineras och redovisas i respektive segment om de legala enheterna ligger inom samma segment. Koncerninterna transaktioner mellan legala enheter i olika segment ingår i elimineringar.

Andel av intresseföretags resultat, förvärselimineringar, andel av innehav utan bestämmande inflytande och övriga koncernjusteringar ingår i elimineringar.

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Valutaomräkning

Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras på avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till Finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

När en finansiell tillgång skrivits ned på grund av värdeminskning, används vid beräkning av ränteintäkt den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Utdelningar på aktier och andelar redovisas som intäkter för den redovisningsperiod under vilken rätten att erhålla betalning konstaterats.

Provisioner

Grundregeln för provisionsintäkter och -kostnader är att de redovisas enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanker och lokalandelsbanker resultatförs direkt.

Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs lineära plan- enliga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångsslag är följande:

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter (IT-anskaffningar)	3–5 år

Om anläggningstillgången klassificeras i enlighet med IFRS 5, Anläggningstillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter, upphör avskrivningen.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

Koncernen redovisar alla pensionsplaner som avgiftsbestämda. I avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen fasta betalningar till externa pensionsförsäkringsbolag. Koncernen har efter detta ingen juridisk eller faktisk förpliktelse att betala ytterligare avgifter, ifall pensionsförsäkringsbolagen inte har tillräckliga tillgångar att betala de anställdas pension för innevarande eller tidigare perioder. Den mest betydande avgiftsbestämda planen är basförsäkringen enligt lagen om pension för arbetstagare (ArPL). Utomstående pensionsförsäkringsbolag svarar för det här pensionsskyddet i koncernbolagen. Pensionsförsäkringspremierna för de arrangemang som klassificerats som avgiftsbestämda har periodiserats att motsvara prestationslönerna i bokslutet.

Koncernen har också vissa frivilliga förmånsbestämda planer. I förmånsbestämda planer har koncernen förpliktelser kvar efter betalningarna för räkenskapsperioden och bär den aktuariella risken och/eller placeringsrisken. Dessa förmånsbestämda planer har ingen betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta skatter och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid också skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs gällande skillnader

för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar

Som finansiella tillgångar redovisas fordringsbevis (skuldebrev), fordringar på kreditinstitut, fordringar på allmänheten och offentliga samfund samt aktier och andelar. För de finansiella tillgångarna tillämpar Aktia IFRS regler där finansiella tillgångar indelas i fyra värderingskategorier.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen ingår finansiella tillgångar som innehas för handel. I denna kategori har bokförts fordringsbevis samt aktier och andelar som aktivt handlas med och som förvärvats för en kort tid i intjänings syfte. De har redovisats till verkligt värde med värdeförändringar löpande redovisade i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas fordringsbevis samt aktier och andelar som varken innehas för aktiv handel eller innehas till förfallodag. Den orealiserade värdeförändringen redovisas i totalresultatet med avdrag för latent skatt tills försäljning eller nedskrivning sker. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas som ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Finansiella värdepapper som innehas till förfall

I kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfalldagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det finns objektiva belägg för att full återbetalning ej fås på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång bokförs skillnaden jämfört med anskaffningsutgiften som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde har periodiserats som ränteintäkter eller avdrag på dem.

Om värdepapper inom kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall säljs innan förfall omklassificeras

dessa värdepapper till kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Orsaken till denna omklassificering är att avsikten eller förmågan avseende investeringarna (ett betydande belopp) ändras så att villkoren för att använda denna kategori inte längre uppfylls. Efter en sådan omklassificering redovisas dessa värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas i minst två räkenskapsperioder efter varandra.

Lån och övriga fordringar

I kategorin Lån och övriga fordringar redovisas fordringar på kreditinstitut och fordringar på allmänheten och offentliga samfund. Dessa fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens basverksamhet och ingår i den löpande verksamheten medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Definition av värdering till verkligt värde

Verkligt värde för noterade aktier och finansmarknadsinstrument uppgår till den senast noterade köpkursen på bokslutsdagen. För de instrument för vilka det inte noterats köpkurs på bokslutsdagen har den senast noterade köpkursen använts. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, tas det verkliga värdet fram genom att använda värderingstekniker som är brukliga bland marknadsaktörer för att prissätta instrument.

Värderingsteknikerna införlivar faktorer som marknadsaktörer beaktar när pris fastställs och grundar sig på allmänt accepterade ekonomiska metoder för prissättning av finansiella instrument.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Nedskrivning av Finansiella tillgångar som kan säljas bokförs via resultaträkningen om den ekonomiska ställningen för företaget i vilket placeringen gjorts har försämrats avsevärt. Kriterierna är följande:

- företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare

Då något av kriterierna ovan uppfylls bokförs en nedskrivning via resultaträkningen. Den bokförda nedskrivningen är skillnaden mellan marknadsvärdet och anskaffningsvärdet vid redovisningstidpunkten. Ifall marknadsvärde saknas eller det finns särskilda grunder att anta att marknadsvärdet inte representerar värdepapprets verkliga värde eller koncernen innehar en kontrollpost i bolaget görs nedskrivningsbeslut enligt skild bedömning som fastställs separat av koncernstyrelsen.

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit mer än 50 procent och instrumenteringen fallit under "investment grade" (BB+, Ba1 eller lägre).

För aktier och aktiefondplaceringar görs en nedskrivning om en betydande eller långvarig nedgång i placeringens värde har inträffat. En betydande nedgång har inträffat då skillnaden mellan medelkursen för 10 bankdagar kring värderingstidpunkten (5 bankdagar före och 5 bankdagar efter) och anskaffningsvärdet överstiger vissa volatilitetsbaserade gränser. Volatiliteten kvantifieras med beta som mäter aktiernas riskfylldhet i förhållande till marknaden (ett jämförelseindex). För aktiefonder är indexet samma som aktiefondens tillskrivna jämförelseindex. För enskilda aktier är indexet en kombination av ett branschindex och ett index för den geografiska exponeringen. Vikterna för dessa två index beräknas skilt för varje aktie genom att passa in värdeutvecklingen för historiska data och maximera korrelationen mellan aktie och index. Samma metod används i koncernens "Value-at-Risk"-beräkning.

För placeringar i fastighetsfonder görs en nedskrivningsbedömning då en betydande eller långvarig nedgång i placeringens värde inträffat. Vid fastställande av nedskrivningens storlek beaktas bland annat fastighets-, likviditets-, återfinansierings- och ränterisker.

En långvarig nedgång har inträffat då medelkursen för 10 bankdagar kring värderingstidpunkten (5 bankdagar före och 5 bankdagar efter) oavbrutet under 18 månader understigit anskaffningsvärdet.

Om något av kriterierna ovan uppfylls bokförs en nedskrivning via resultaträkningen. Nedskrivningens belopp är skillnaden mellan marknadsvärdet vid redovisningstidpunkten och anskaffningsvärdet.

Nedskrivning av lån och fordringar

Nedskrivning av lån och fordringar bokförs individuellt och gruppvis. En nedskrivning bokförs individuellt då det finns objektiva belägg för att kundens betalningsförmåga försvagats efter det att fordran ursprungligen bokfördes i balansräkningen. De objektiva beläggen är betydande

ekonomiska svårigheter hos gäldenären, beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långgivaren annars inte hade övervägt eller gäldenärens konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Värdet av en fordran har försämrats om det beräknade inkommande kassaflödet från fordran, med beaktande av säkerhetens verkliga värde, är mindre än summan av bokföringsvärdet på krediten och kreditens obetalda räntor. Det beräknade inkommande kassaflödet diskonteras med kreditens ursprungliga effektiva ränta. Om krediten har rörlig ränta används den avtalsenliga räntan vid granskningstidpunkten som diskonteringsränta. Som nedskrivning bokförs differensen mellan det lägre nuvärdet av återvinningskassaflödena och kreditens bokföringsvärde.

Gruppvis nedskrivning görs då det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringar i underliggande kreditportföljer. Analysen grundar sig på en historisk analys av sannolikhet för förlust vid fallissemang med beaktande av makro- och mikroekonomiska händelser samt en erfarenhetsbaserad bedömning. I fråga om krediter till hushåll och små företag grundar sig den gruppvisa nedskrivningen på en bedömning av förväntade förluster för en tidshorisont om 12 månader.

För större företagskunder görs en gruppvis nedskrivning för individuellt värderade fordringar. Till individuellt värderade fordringar räknas sådana större företagsengagemang som i den interna riskklassificeringen konstateras vara osäkra på grund av orsaker relaterade till lönsamhet, skuldsättning, ägarstruktur, ledning och ekonomiförvaltning, bransch eller finansieringsstruktur.

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

Vid köp eller försäljning av finansiella tillgångar bokförs dessa enligt affärsdag ("trade date").

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument.

Derivatinstrumentens påverkan i resultaträkningen redovisas under Nettoresultat från säkringsredovisning som ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Säkringsredovisning

Alla derivat värderas till verkligt värde. Aktia har enligt IFRS-reglerna dokumenterat säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. Aktia tillämpar den av Europeiska unionen godkända "carve-out"-versionen av säkringsredovisning, vilket möjliggör att säkringsredovisning kan tillämpas även för på anfordran betalbara balansposter samt portföljsäkringar av både tillgångar och skulder. Målsättningen är att neutralisera den potentiella värdoförändringen i tillgångarnas verkliga värde och stabilisera koncernens räntenetto.

Aktias säkringsredovisningspolicy är att säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanteringssyftet och strategin dokumenteras i samband med att säkringen ingås. För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har hög effektivitet. En säkring anses ha hög effektivitet om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning av säkringens effektivitet i efterhand värderar Aktia säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen och ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Om säkringsförhållandet inte uppfyller ovanstående effektivitetskrav upphör säkringsredovisningen. Förändringen i det realiserade värdet på derivaten redovisas till verkligt värde i resultaträkningens räntenetto från och med den tidpunkt då säkringen senast bedömdes vara effektiv.

Säkring av verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas för derivat som används för att säkra förändringar i verkligt värde på en redovisad tillgång eller skuld hänförlig till en specifik risk. Risker för förändringar i verkligt värde på tillgångar och skulder i Aktias redovisning härrör huvudsakligen från lån, värdepapper och sådan inlåning med fast ränta som ger upphov till ränterisk. Förändringar i verkligt värde på derivat liksom förändringar i verkligt värde på den säkrade posten redovisas separat i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner. Om säkringen är effektiv tar de båda förändringarna i verkligt värde i stort sett ut varandra, vilket innebär att nettoresultatet blir så gott som noll. Som säkringsinstrument används ränteswappar och ränteterminer.

Säkringar av verkligt värde upphör att gälla i följande situationer:

- säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in
- säkringsrelationen uppfyller inte längre villkoren för säkringsredovisning
- säkringsrelationen avbryts.

När säkringsrelationer upphör periodiseras de ackumulerade vinster eller förluster som justerat det redovisade värdet av den säkrade posten i resultaträkningen. Periodiseringen sträcker sig över den säkrade postens återstående löptid.

Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkring tillämpas för att säkra framtida ränteflöden, såsom framtida räntebetalningar på tillgångar eller skulder med rörlig ränta. Den effektiva delen av förändringen i verkligt värde redovisas i totalresultatet och den ineffektiva delen i resultaträkningen under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Den ackumulerade förändringen i verkligt värde överförs från eget kapital till resultaträkningen under samma period som de säkrade kassaflödena påverkar resultaträkningen. Som säkringsinstrument används ränteswappar, ränteterminer och ränteoptioner. Ränteoptionernas tidsvärdoförändring redovisas via resultaträkningen.

Kassaflödessäkringar upphör att gälla i samma situationer som säkringar av verkligt värde. När kassaflödessäkringar upphör, men framtida kassaflöden beräknas inflyta, kvarstår ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringsinstrument som en separat post i eget kapital. Ackumulerade vinster eller förluster redovisas sedan i resultaträkningen under samma perioder som de tidigare säkrade ränteflödena redovisas i resultaträkningen.

Övriga derivatinstrument värderade via resultaträkningen (skyddats "back-to-back" med tredje motpart)

Övriga derivatinstrument består främst av förmedlade räntederivat till lokalbanker, vilka skyddats "back-to-back" med tredje motpart. Dessa räntederivat värderas till verkligt värde och resultatförändringen bokas under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Den motpartsrisk som uppstår i dessa derivatavtal har begränsats via ömsesidiga pantsättningsavtal med lokalbanker samt med tredje motpart tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex).

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Derivat som inte är klassificerade som säkringsinstrument och inte är effektiva som sådana klassificeras som derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Derivat tas upp i balansräkningen som tillgångar när det verkliga värdet är positivt och som skulder när det verkliga värdet är negativt. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Återköpstransaktioner

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa (repurchase agreement), avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under 3 månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Lån och andra fordringar. Likvida medel i kassaflödesanalysen innehåller kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i koncernens eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och värdestegring på kapital. Om en del av fastigheten är i koncernens eget bruk har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upptagits till sitt anskaffningsvärde.

Uppskattningen av förvaltningsfastigheternas verkliga värden har gjorts via utomstående värdering enligt kassaflö-

desmetod eller en egen intern värdering som baserar sig på de hyresintäkter som skulle kunna fås på marknaden. Om fastigheters eller fastighetsaktiers sannolika överlåtelsepris är väsentligen och bestående lägre än anskaffningsutgiften har en nedskrivning bokförts som kostnad i resultaträkningen. Om det finns en sannolik objektiv indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger görs en prövning av tillgångens värde.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har upptagits i balansräkningen till sin anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs upp på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Avsättningar

En avsättning redovisas när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse på grund av en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras och koncernen på ett tillförlitligt sätt kan uppskatta förpliktelsens belopp. Om det finns möjlighet att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, bokförs denna ersättning som en separat tillgångspost då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. Avsättningarna prövas varje balansdag och justeras om så krävs. Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas för att reglera förpliktelsen.

Koncernen som leasegivare

Finansiella leasingavtal

Leasing av tillgångar, där de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från koncernen till leasetagaren, klassificeras som finansiell leasing och tillgångarna tas upp i leasetagarens balansräkning. Vid leasingperiodens början uppstår i koncernen en fordran på leasetagaren, vilken avbetalas enligt leasingperiodens längd. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och avbetalning på fordran. Ränteintäkten fördelas över leasingperioden, så att varje redovisningsperiod tillgodogörs med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsperiod redovisade fordran.

Koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal

Då leasegivare i allt väsentligt behåller de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt klassificeras detta som operationell leasing och tillgångarna

tas upp i leasegivarens balansräkning. Leasinghyror på operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen som hyreskostnader.

Eget kapital

Kostnader som är direkt hänförliga till emission av nya aktier eller till förvärv av en ny verksamhet redovisas i det egna kapitalet som en avdragspost från behållningen i Fonden för fritt eget kapital.

Dividendutdelningar till aktieägare redovisas i eget kapital när bolagsstämman fattat beslut om utbetalning.

Innehav utan bestämmande inflytande (tidigare Minoritetsintresse)

Aktia Hypoteksbank Ab:s innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en del av koncernens eget kapital. Dotterbolagen Aktia Asset Management Oy Ab och Aktia Invest Ab har vissa avtalade inlösningsklausuler, vilket medför att deras innehav utan bestämmande inflytande redovisas som skuld. I resultaträkningen redovisas förändringen av denna skuld som personalkostnader.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Vid upprättande av redovisning i enlighet med IFRS-standarderna krävs att ledningen gör vissa uppskattningar och bedömningar som påverkar de intäkter och kostnader samt tillgångars och skulders eventalförpliktelser som presenteras i redovisningen.

Koncernens centrala antaganden gäller framtiden och viktiga osäkerhetsfaktorer i anslutning till balansdagens uppskattningar och berör bland annat uppskattning och bedömning av verkligt värde, nedskrivning av finansiella tillgångar, nedskrivning av lån och fordringar samt nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar.

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

Värderingen av onoterade finansiella tillgångar eller andra finansiella tillgångar där tillgången till marknadsprisinformation är begränsad kräver ledningens bedömning. Principerna för värdering till verkligt värde beskrivs under Definition av värdering till verkligt värde. Även verkliga värden för finansiella tillgångar som innehas till förfall är känsliga både för räntenivåns förändringar och för instrumentens likviditet och riskpremier.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen prövar per varje balansdag huruvida det finns objektiva belägg som tyder på ett nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar, förutom för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Principerna beskrivs ovan under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Nedskrivning av lån och fordringar

Gruppvisa nedskrivningar är uppdelade på företag och privatpersoner. Koncernen värderar löpande om det framkommit objektiva belägg för värdeförändring av en fordran och beslutar enligt vissa kriterier om nedskrivning eller eventuell återföring av nedskrivning skall bokföras. Principerna beskrivs ovan under rubriken Nedskrivning av lån och fordringar.

K2 Bankkoncernens riskhantering

1. Allmänt.....	23
2. Riskhantering	23
3. Koncernens kapitalhantering	23
3.1 Koncernens kapitalhantering	23
3.2 Organisation och ansvar	24
3.3 Myndighetskapitaltäckning	24
3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning	24
3.5 Framåtblickande kapitalplanering	24
3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge	24
3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert	25
3.5.3 Kapitaliseringsplan för krissituationer	25
3.6 Koncernens risk- och kapitalläge	25
4. Kredit- och motpartsrisiker	25
4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner	26
4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten	26
4.1.2 Kreditgivning till hushåll	26
4.1.2.1 Kreditklassificering	26
4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning	27
4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad	27
4.1.2.4 Riskbaserad prissättning	27
4.1.3 Kreditgivning till företag	27
4.1.4 Koncentrationsrisiker i kreditgivningen	28
4.1.5 Försenade betalningar	28
4.1.6 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar	29
4.1.7 Kreditgivning till lokalbanker	29
4.2 Motpartsrisiker inom bankkoncernens likviditetsförvaltning	29
4.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat	30
4.6 Landrisiker	30
5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker	30
5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankverksamheten	31
6. Hantering av marknads- och balansrisiker	32
6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar	32
6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker	33
6.1.2 Förändringar inom nivå 3	34
6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument	34
6.2 Marknads- och balansrisiker inom bankverksamheten	34
6.2.1 Strukturell ränterisk	34
6.2.2 Momentan ränterisk	35
6.2.3 Valutakursrisk	35
6.2.4 Aktiekurs- och fastighetsrisk	35
7. Hantering av operativa risker	35
7.1 Legala risker	36

1. Allmänt

Med risk avses en kalkylerad eller oväntad händelse med negativ konsekvens på resultat (förlust) eller kapitaltäckning/solvens. I begreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse ska inträffa, dels den konsekvens händelsen skulle ha.

Bankkoncernen bedriver i huvudsak bank- och kapitalmarknadsverksamhet. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker samt affärs- och operativa risker. Koncernen bedriver en konservativ riskpolicy.

Bankkoncernens resultat och kapitaltäckning påverkas i huvudsak av affärsvolym, in- och utlåningsmarginaler, balansstrukturen, den allmänna räntenivån och nedskrivningar samt kostnadseffektiviteten. Resultatfluktuationer inom bankverksamhet kan uppstå till följd av plötsliga utfall av kredit- eller operativa risker. Affärsriskerna i form av volym- och räntemarginalförändringar förändras långsamt och hanteras genom diversifiering och anpassningsåtgärder.

Kapitalmarknadsverksamhetens resultat påverkas i sin tur huvudsakligen av negativa trender i utvecklingen av affärsvolym, provisionsnivåer samt kostnadseffektiviteten. Möjligheter att effektivisera, anpassa och utveckla nya produkter och processer reducerar affärsriskerna inom kapitalmarknadsverksamheten.

2. Riskhantering

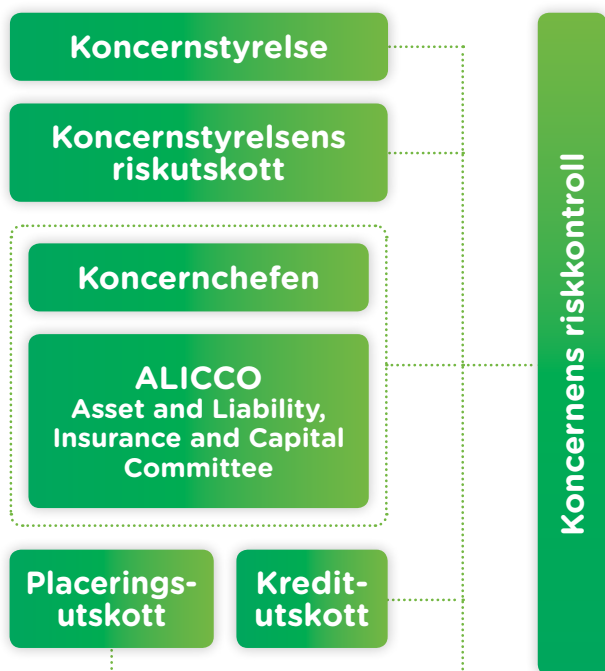
Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar för kunder tar Aktia på sig olika risker. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Med riskhantering avses samtliga aktiviteter som berör risktagande, reducering, analys, kontroll och uppföljning.

Koncernstrategin styr all risktagning och koncernstyrelsen är i sista hand ansvarig för koncernens riskhantering. Koncernstyrelsen fastställer årligen instruktioner och limiter till koncernchefen för förvaltning av affärsverksamheten. Riskpositioner och limiter rapporteras till koncernstyrelsen åtminstone kvartalsvis. Koncernstyrelsen har inom sig utsett ett utskott för att bereda styrelsebeslut i övergripande riskangelägenheter samt fatta enskilda beslut i enlighet med av styrelsen fastställda principer och limiter. Den affärsansvariga linjeorganisationen bär det primära ansvaret för varje enskild affär vilket bland annat innebär bedömning, uppföljning, prissättning och avveckling av egna riskpositioner. Hög kompetens och ändamålsenliga styr- och rapporteringsmekanismer utgör centrala element i koncernens riskhanteringssystem.

Koncernens riskkontrollfunktion är underställd koncernchefen och oberoende från affärsverksamheten. Funktionen

kontrollerar och övervakar affärslinjens riskhantering och svarar för upprätthållande av ändamålsenlig limitstruktur samt modeller för bland annat mätning, analys, stresstestning, rapportering och uppföljning av risker. Under koncernchefen och oberoende från affärsverksamheten verkar även funktionen för regelefterlevnad (compliance) vars uppgift är att säkerställa regelefterlevnad i koncernens verksamhet. Den interna revisionen svarar för oberoende utvärdering av koncernens riskhanteringssystem och rapporterar sina iakttagelser till koncernstyrelsen.

Koncernchefen ansvarar för den operativa organiseringen av riskhanteringsprocesserna. För att följa upp och utveckla riskhanteringen inom kredit- och marknadsrisker har koncernchefen inrättat särskilda utskott. Dessutom har koncernchefen inrättat ett utskott för att handha angelägenheter i anslutning till kapitalhanteringen (ALICCO). Utskottens uppgift är att inom fastställda limiter fatta riskhanteringsrelaterade beslut, bereda ärenden för beslut inom högre organ samt överlag utveckla riskhanteringsprocesserna. Utskotten är bemannade med linjeansvariga ledningsgruppsmedlemmar, representanter från riskkontrollen och övriga experter. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.



3. Koncernens kapitalhantering

3.1 Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanteringen balanserar aktieägarnas krav på avkastning med kraven på finansiell stabilitet som ställs av myndigheter, investerare i skuldinstrument, affärsmotparter samt ratinginstitut. Målsättningen med kapitalhanteringen är att heltäckande identifiera och bedöma de väsentliga riskerna och de kapitalkrav de förutsätter. Kapitalhante-

ringen är framåtblickande med utgångspunkt i en årligen återkommande 4–5 års strategisk planering och uppgörs på finanskonglomeratsnivå i stöd av Finansinspektionens bestående undantagslov.

3.2 Organisation och ansvar

Koncernens funktion för oberoende riskkontroll ansvarar för att koncernens väsentliga risker identifieras, mäts och rapporteras på ett konsekvent och ändamålsenligt sätt. Till funktionens ansvarsområden hör även beräkning av myndighetskapitaltäckning samt beredning av underlag för bedömning av interna minimikrav och kapitaltäckningsmål. Kapitalläget i relation till myndighetskrav och riskexponeringar följs regelbundet upp och rapporteras på bolags- och konglomeratnivå.

Koncernens ekonomifunktion ansvarar för underlaget till koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Operativa ledningens utskott för risk- och kapitalhantering ALICCO och styrelsens riskutskott övervakar arbetet medan beslutsfattande sker i koncernstyrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen i sin helhet. Arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott reglerar närmare beredning och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen.

3.3 Myndighetskapitaltäckning

Vid beräkning av bankkoncernens kapitaltäckning tillämpas schablonmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker. För marknadsrisker exponeras inte kapitalkrav som en följd av litet handelslager och små valutapositioner.

Aktia publicerar årligen som en del av bokslutet en fullständig rapport över kapitaltäckningsuppgifter i enlighet med Basel 2 kapitaltäckningsregelverket och Finansinspektionens standarder. Kapitaltäckningsuppgifternas riktighet verifieras i samband med revision.

Bankkoncernens kapitaltäckning uppgick till 15,9 % och primärkapitalrelationen till 10,1 %. Vid utgången av 2009 var kapitaltäckningen 15,9 % och primärkapitalrelationen 9,5 %. Årets resultat, tillväxten i Hypoteksbankens kreditstock, förändringen i fonden för verkligt värde samt högre kapitalkrav för operativa risker var de huvudsakliga faktorer som påverkade kapitaltäckningen.

Bankkoncernens kapitaltäckning håller god nivå och överskrider såväl interna kapitaltäckningsmål som myndighetskrav.

Kapitaltäckningen för Aktia Bank Abp, som utgör moderbank i bankkoncernen Aktia, uppgick till 20,3 % jämfört med 19,9 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 12,8 (11,7) %.

Aktia Hypoteksbank Abp:s kapitaltäckning uppgick till 9,9 % jämfört med 10,3 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 7,7 (7,4) %.

3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning

Den interna riskbaserade kapitalbedömningen har sin utgångspunkt i en framåtblickande analys av kapitalkrav beaktande planerad tillväxt och satsningar. Kapitalbedömningen utgår från myndighetskapitalkraven enligt Pelare 1. I den interna kapitalbedömningen görs dessutom tillägg för Pelare 2 risker, det vill säga sådana risker som blir obeaktade i myndighetskapitaltäckningen eller som beaktats på ett otillräckligt sätt. Den interna bedömningen omfattar således alla för koncernen väsentliga risker och representerar en intern bedömning av det kapitalkrav verksamheten förutsätter. Den interna kapitalallokeringen för riskbaserad styrning samt riskbaserad prissättning mot kund grundar sig på modeller för intern kapitalbedömning.

Övuntade riskutfall inom kredit-, marknads-, operativa- och affärsrisker hanteras genom kapitalreservering medan en väl fungerade riskhantering är avgörande med tanke på likviditets- och återfinansieringsriskerna.

Modellerna för interna bedömningen av minimikapitalkrav för kreditrisk utgår ifrån schablonmetoden för myndighetskapitaltäckning med tillägg för koncentrationsrisker. Aktia strävar efter att inom pågående strategisk planeringsperiod ansöka om tillstånd att tillämpa en intern metod för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och i prissättningen mot kund har sedan 2007 tillämpats en kapitalallokeringsmodell som har stora likheter med de interna modellerna för kreditrisk enligt Basel II.

Den interna bedömningen av minimikapitalkrav för marknadsrisker grundar sig på stressscenarier för egendomsvärden och ränteförändringar. Bedömningen av kapitalkrav för operativa risker utgår från myndighetskraven beaktande den interna incidentuppföljningen.

3.5 Framåtblickande kapitalplanering

3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge

Utgångsläget för den strategiska planeringen är att det tilläggskapitalkrav som uppstår genom tillväxt och övriga satsningar bör täckas genom inkomstfinansiering.

3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert

Syftet med målsättningar för myndighetskapitaltäckning, det vill säga en buffert över minimikraven, är att behålla kapitaltäckningen på en tillräcklig nivå dels med beaktande av planerad tillväxt och satsningar, dels med beaktande av sämre konjunkturläge. Kapitaltäckningsmålsättningarna beaktar även mål för extern rating och under beredning varande förändringar i myndighetsregleringen. Kapitaltäckningsmålsättningarna är långsiktiga medan den faktiska

bufferten kan variera över en konjunkturcykel. Försämd kapitaltäckning på grund av svagt operativt resultat hanteras i första hand genom omstrukturering av verksamheterna. Omstruktureringssåtgärderna kan omfatta bland annat lägre tillväxt och satsningar, avveckling av kapitalintensiva positioner, kostnadsinbesparingar samt ändringar i koncernstrukturen.

För bankverksamheterna ställs mål både för primärkapitaltäckningen beaktande resultatpåverkande riskutfall och för totalkapitaltäckningen beaktande värderingsdifferenser.

Kapitaltäckningsmålsättningen för bankkoncernen, beräknat enligt standardmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker, är för totalkapitaltäckningen 12 % och för primärkapitaltäckningen 10 %. Målsättningen är härledd utgående från antagande om att kapitaltäckningen beaktande planerad tillväxt ska överstiga 8 % under följande 5 år även i ett stressscenario med långvarig låg räntenivå, lägre provisionsintäkter, stigande kostnadsstruktur och klart högre nedskrivningar än förväntat.

Målsättningen för Aktia Bank är 12 % för totalkapitaltäckningen och minst 10 % för primärkapitaltäckningen då målsättningarna för Aktia Hypoteksbank är 10 % för totalkapitaltäckningen och över 7 % för primärkapitaltäckningen. De banker som förmedlar hypotekslån har förbundit sig till att kapitalisera Hypoteksbanken i relation till förmedlad volym. Båda bolagens kapitaltäckningsmålsättningar kan komma att justeras uppåt beroende på kommande reglering.

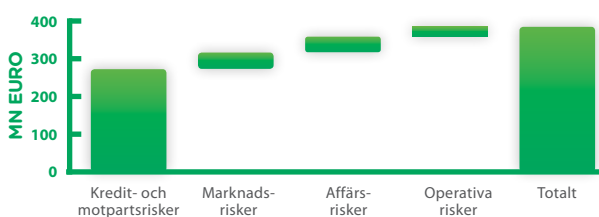
Myndighetskapitaltäckningen för de övriga reglerade bolagen inom bankkoncernen, dvs Aktia Asset Management bör överskrida minimikraven enligt rådande regelverk.

3.5.3 Kapitaliseringsplan för krissituationer

Kapitalplanen beskriver operativa ledningens och styrelsens alternativa åtgärder i krissituationer då kapitaltäckningen äventyras. Styrelsen och dess riskutskott följer kvartalsvis med kapitaltäckningens utveckling och inom ramen för kapitalhanteringsprocessen även effekterna av olika stresstester. Inom styrelsen och dess riskutskott har fastställts gränser för när omstrukturings- och/eller kapitaliseringsåtgärderna aktiveras.

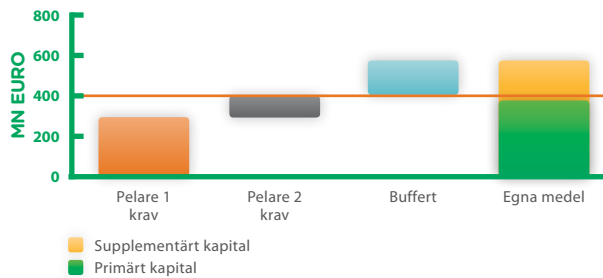
3.6 Koncernens risk- och kapitaläge

Intern bedömning av kapitalkrav per riskområde



Kreditriskerna utgör det största riskområdet inom koncernen och hänför sig till exponeringar inom kreditgivning och till motpartsriskerna i anslutning till likviditetsförvaltning. Affärsriskerna hänför sig till stressscenarier med långvarig låg räntenivå, fallande räntenetto och provisioner samt stigande kostnadsnivå. Kapitalkravet för operativa risker har härletts med hjälp av basmetoden för myndighetskapitalkrav och uppgifter från den interna riskbedömningen.

Koncernens kapitalbas i jämförelse med internt kapitalkrav



Myndighetsminimikapitalkravet enligt rådande reglering uppgick till ca 294 miljoner euro vilket motsvarar ca 50 % av den totala kapitalbasen på ca 586 miljoner euro. Det interna kapitalkravet omfattande Pelare 1 och 2 uppgick till ca 387 miljoner euro motsvarande 66 % av kapitalbasen. Kapitalreserven mot minimyndighetskraven uppgick således till 292 miljoner euro och jämfört med det interna minimikravet till 198 miljoner euro.

4. Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk definieras som risk för förlust till följd av att en gäldenär inte fullföljer sina åtaganden gentemot Aktia medan motpartsrisk definieras som risk för förlust eller negativ värddeförändring till följd av att motpartens kreditvärdighet försämrats. Kredit- och motpartsriskerna mäts genom bedömning av sannolikhet för och förlust vid fallissemang. Fallissemangssannolikheten mäts med hjälp av scoring- eller ratingmodeller och förlusten vid fallissemang genom att beakta säkerheternas realiseringsvärde och förväntad återvinning med avdrag för indrivningskostnader. Koncernstyrelsen fastställer årligen en strategi och närmare instruktioner inklusive limiter för kredit och motpartsrisker.

Följande tabell beskriver koncernexponeringarna för bankkoncernen. Uppgifterna innefattar upplupna räntor. Koncerninterna fordringar och skulder är eliminerade och avdrag för godtagbara säkerheter har inte gjorts. Limitstrukturen begränsar kredit- och motpartsriskerna.

Koncernens maximala exponeringar

Bankkoncern	31.12.2010	31.12.2009
Kontanta medel och penningmarknad	316	467
Obligationer	2 657	2 685
Offentlig sektor	144	154
Statsgaranterade bonds	216	279
Banker	786	771
Masskuldesbrevlån med säkerhet (covered bond)	1 480	1 427
Företag	31	55
Aktier och placeringsfonder	9	5
Räntefonder	2	0
Aktier och aktiefonder	6	3
Fastighetsfonder	0	0
Private Equity	2	2
Hedgefonder	0	0
Lån och fordringar	6 667	6 136
Offentliga samfund	7	10
Bostadssamfund	290	290
Företag	827	848
Hushåll	5 488	4 932
Icke vinstsyftande samfund	56	56
Materiella tillgångar	4	5
Bankgarantier	54	57
Kreditlöften och outnyttjade limiter	612	511
Derivat (kreditmotvärde)	303	268
Övriga tillgångar	41	54
Totalt	10 663	10 189

Bankkoncernens största kreditkund har ett åtagande som motsvarar 7,7 % av kapitalbasen.

4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner

Linjeorganisationen bedömer kreditrisken i varje enskilt ärende och bär det övergripande ansvaret för kreditriskerna i den egna kundstocken. Koncernens riskkontroll svarar för att de modeller och metoder som tillämpas för att mäta kreditrisken är heltäckande och tillförlitliga. Riskkontrollen svarar även för den oberoende riskanalysen och rapporteringen. Riskkontrollen övervakar beredningen av kreditärenden och har skyldighet att hänföra kreditärende till följande beslutsnivå om beredningen är bristfällig eller om ärendet faller utanför koncernens kreditpolicy.

Kreditstockens riskposition rapporteras kvartalsvis till koncernstyrelsen och dess riskutskott samt månatligen till koncernledningens kreditutskott och till kontorsledningen.

4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten idkas kreditgivning till hushåll vilket i huvudsak sker mot betryggande bostadssäkerhet. Bostadsfinansieringen sker i första hand via Aktia Hypoteksbank. Även lokalandelsbankerna och sparbankerna förmedlar Aktia Hypoteksbanks krediter. Hushållens övriga investerings- och konsumtionsfinansiering sker direkt ur bankens balans. Kreditlimiter anslutna till kundens kreditkort förmedlas ur Luottokuntas balans. Alla kontor erbjuder

finansieringslösningar för sina lokala företagskunder medan finansieringsarrangemang som kräver specialkompetens stöds eller handhas centralt. Företagens avbetalnings-, leasing- och rörelsekapitalfinansiering sker via ett skilt dotterbolag, Aktia Företagsfinans. Under 2010 medverkade Aktia inte i nya riskkapitalfinansieringsarrangemang och den totala riskkapitalfinansieringen uppgick vid årsskiftet till 2 (4) miljoner euro.

Kreditstockens sektorfördelning

Mn euro	31.12.2010	31.12.2009	Förändring	Andel, %
Företag	823	845	-22	12,4
Bostadssamfund	289	289	0	4,3
Offentliga samfund	7	10	-3	0,1
Icke vinstsyftande samfund	56	55	1	0,8
Hushåll	5 479	4 924	554	82,3
Totalt	6 654	6 124	530	100,0

Tillräcklig återbetalningsförmåga, god kundkännedom, full förståelse för affärsupplägget, begränsad risktagning och diversifiering samt riskbaserad prissättning utgör centrala element i koncernens kreditpolicy och strävan till uthållig lönsamhet.

4.1.2 Kreditgivning till hushåll

Koncernens kreditstock ökade 2010 med sammanlagt 530 miljoner euro (8,7%) och uppgick i slutet av året till 6 654 (6 124) miljoner euro. Ökningen skedde planenligt främst inom hushållsfinansieringen och hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av året till 5 479 (4 924) miljoner euro eller 82,3 (80,4)% och tillsammans med bostadssamfunden till 86,7 (85,1) %.

Bostadslånestocken uppgick till 5 121 (4 598) miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 3 050 (2 498) miljoner euro. Totalt ökade bostadslånen med 11 (14)% under året.

4.1.2.1 Kreditklassificering

Bedömning av kundens betalningsförmåga, kreditklassificering och de erbjudna säkerheternas belåningsgrad ligger som grund för kreditbeslut och riskbaserad prissättning. Tillräcklig betalningsförmåga är ett krav för kreditbeviljning. För att säkerställa att kunden har en tillräcklig buffert mot högre marknadsräntor utgår beräkningen av betalningsförmåga från en räntenivå på 6 % och en återbetalningstid på 25 år beaktande kundens samtliga krediter.

Kundens kreditvärdighet fastställs med hjälp av en för hushållskreditgivning utvecklad beslutsscoringmodell. Det är obligatoriskt att i samband med varje nytt kreditbeslut uppgöra en kreditklassificering med hjälp av scoringmodellen. Belåningsgraden definieras som förhållandet mellan de pantsatta säkerheternas marknadsvärde och kundhelhetens krediter. Högre belåningsgrad förutsätter tillräckligt bra kreditklassificering samtidigt som beslutsfattandet eskaleras.

45 (44) % av fordringarna på hushåll hänför sig till de tre scoringklasser som har lägsta sannolikhet för fallissemang medan kategorin med högsta fallissemangssannolikhet sjönk till 1 (2) % av de totala hushållskrediterna. I uppställningen ingår inte krediter som fallerat.

Hushållskreditstockens scoring-fördelning enligt uppgifter vid senaste tidpunkten för beslutsscoring

Scoringklass	31.12.2010 5 479 mn eur	31.12.2009 4 924 mn eur
RK1	12%	12%
RK2	18%	17%
RK3	15%	15%
RK4	14%	14%
RK5	14%	14%
RK6	11%	12%
RK7	1%	2%
Saknas	15%	15%
Totalt	100%	100%

4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning

Värdering och administration av säkerheter har stor betydelse för kreditriskhanteringen. Regler och fullmakter för säkerhetsvärdering och uppdatering av säkerhetsvärden har gjorts upp och vid beräkning av riskpositioner beaktas enligt försiktighetsprincipen ett betryggande värde som är lägre än säkerhetens marknadsvärde. Nedvärderingens storlek ska återspegla volatiliteten i säkerhetens marknadsvärde samt säkerhetsobjektets likviditet. I kapitaltäckningsberäkningen beaktas endast bostadssäkerheter samt vissa garantier och finansiella säkerheter. Från och med 31.3.2010 har en regelbunden uppdatering av äldre än tre år gamla säkerhetsvärderingar gjorts. Uppdateringen har gjorts med en internt utvecklad statistisk modell för säkerhetsvärdering.

Krediterna till hushåll är i huvudsak beviljade mot betryggande säkerhet vilket innebär att en eventuell nedgång i realvärden (närmast bostadspriserna) inte direkt ökar riskpositionerna. Av de totala fordringarna på hushåll har ca 4 (4) % säkerhet ställd av stat eller deposition medan ca 87 (86) % har betryggande säkerhet i bostad enligt Basel 2. Ca 9 (10) % av fordringarna har annan säkerhet som inte beaktas i kapitaltäckningsberäkningen (bl.a. den del av bostadens värde som överstiger 70 %).

4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad

Belåningsgraden definieras som förhållandet mellan de pantsatta säkerheternas marknadsvärde och kundhelhetens krediter. Medelbelåningsgraden (Weighted Average Loan To Value) för bostadslånestocken uppgick vid årsskiftet till 61,3 (62,2) %. Av bostadslånestocken överskred endast 1,3 (1,5) % av krediterna en belåningsgrad på 90 %. Under senare delen av 2010 fokuserade man på närmare affärs-

styrning kring högre belåning i kombination med svagare kreditklassificering.

Bostadslånestockens fördelning enligt belåningsgrad*

Belåningsgrad (LTV)	31.12.2010 5 121 mn eur	31.12.2009 4 598 mn eur
0-50 %	80,2 %	79,6 %
50-60 %	8,9 %	9,0 %
60-70 %	5,6 %	5,8 %
70-80 %	2,6 %	2,7 %
80-90 %	1,3 %	1,4 %
90-100 %	0,6 %	0,7 %
>100 %	0,7 %	0,8 %
Totalt	100%	100%

* I tabellen anges fördelningen av krediterna enligt belåningsgradsintervall. Exempel: Ett 60.000 eur bostadslån med en belåningsgrad på 60% skulle fördelas 50.000 EUR i "LTV 0-50%" och 10.000 EUR i "LTV 50-60%".

4.1.2.4 Riskbaserad prissättning

Modellerna för riskbaserad prissättning reflekterar kapitalkrav, risk och återfinansiering som vägs mot intjäning från krediterna, övrigt kundförhållande samt kundpotential. Korsförsäljningen mellan försäkring och bank väger allt tyngre i kundpotentialbedömningen. Kontorens incitamentssystem är kopplade till i vilken mån man i nyutlåningen överträffat den genomsnittliga riskbaserade minimimarginalen.

4.1.3 Kreditgivning till företag

Nyutlåningen till företag var fortsättningsvis återhållsam och krediterna till företag minskade med 2,6 % från årets början och uppgick till 823 (845) miljoner euro. Företagslånen andel av den totala utlåningen minskade planerligt till 12,4 (13,8) %. Under 2010 implementerades en ny kreditpolicy, affärsplan och organisation för Aktias företagsfinansiering med huvudsaklig inriktning på mindre lokala företag.

Företagsfinansieringen inom kontorsnätet riktar sig huvudsakligen till lokala företagardrivna mindre företag. Hög sakkunskap upprätthålls genom lokala företagskontor, lokala företagsspecialister samt med stöd av central specialistorganisation. Kund- och lokalkännedomen utgör en av de viktiga hörnstenarna i denna verksamhet.

Central specialkompetens i finansieringsfrågor innehas framförallt inom bygg- och fastighetsbranschen samt i anslutning till familjeägda företags omstruktureringssituationer.

Tjänster och kompetens inom avbetalning, leasing och rörelsekapitalfinansiering har byggts upp inom ramen för Aktia Företagsfinans som verkar i nära samråd med konto-

ren. Finansieringsbeslut som inbegriper Aktia Företagsfinansiering sker med beaktande av såväl projektspecifik risk som koncernens totalexponering mot kunden

Kundbedömningen inom företagsfinansiering utgår från bokslutsanalys och kreditvärdighetsklassificering (rating). Ytterligare utreds bland annat kassaflöde, konkurrensläge, den föreliggande investeringens inverkan och övriga prognoser. Under året har inkörningen av den interna kreditklassificeringsmodellen Aktiarating fortsatt.

Företagskrediternas ratingfördelning 31.12.2010 (Suomen Asiakastiето)

Ratingklass	31.12.2010 761 mn euro	31.12.2009 782 mn euro
AAA	11%	13%
AA+	18%	21%
AA	18%	15%
A+	26%	29%
A	20%	15%
B	2%	2%
C	3%	3%
Oreglerad/indrivning	2%	2%
Totalt	100%	100%

*Koncerninterna fordringar ingår inte i tabellen.

Under året försämrades kreditstockens ratingfördelning något. 47 (49) % av fordringarna på företag hänförde sig till de tre grupper som har lägsta sannolikhet för fallissemang medan 5 (5) % av fordringarna ingick i de två sämsta kreditvärdighetsklasserna.

Säkerhetsvärderingen inom företagsfinansieringen sker enligt separata regler och likaså med beaktande av säkerhetsspecifik värderingsbuffert för fastställande av betryggande värde. Speciellt vid värdering av till verksamheten relaterade anläggningstillgångar beaktas samverkan mellan anläggningstillgångarnas värde och företagets verksamhetsförutsättningar. Affärsfastigheter och företagssäkerheter beaktas inte i kapitaltäckningsberäkningen.

12,2 (13,8) % av fordringarna på företag garanterades av säkerhet ställd av stat eller kommun eller av deposition medan 26,5 (24,2) % garanterades av betryggande bostadssäkerhet. Återstående 61,3 (61,9) % är beviljad mot säkerheter som inte beaktas i kapitaltäckningsberäkningen, bl.a. affärsfastigheter, olika företagsspecifika säkerheter eller mot företagets verksamhet och kassaflöde. Otillräckliga säkerheter begränsar enligt den reviderade företagsstrategin och kreditpolicy kreditgivningen till företag.

4.1.4 Koncentrationsrisker i kreditgivningen

Som lokalt finansiellt institut exponeras Aktia för vissa koncentrationsrisker. Koncentrationsrisker mot enskilda motparter har reglerats genom limiter och regler för maximal

kundexponering. Inom ramen för kreditpolicy och affärsplan har dessutom närmare linjedragningar gjorts för att begränsa koncentrationsrisker på segment och portföljnivå.

86,7 % av kreditportföljen utgörs av krediter till hushåll och finska bostadssamfund och av fordringarna på hushåll har 86,7 % betryggande bostadssäkerhet. Av fordringarna på företag har 26,5 % betryggande bostadssäkerhet. Aktias kreditrisknivå är således känslig för såväl förändringar i den inhemska sysselsättningen som bostädernas prisutveckling.

Dessutom har Aktia på en del områden en stark marknadsposition vilket skapar en viss geografisk koncentrationsrisk. Eftersom volymerna i dessa kontor är små i förhållande till hela portföljen och eftersom Aktia inte är verksam på orter som är mycket beroende av ett fåtal arbetsgivare upplevs dock effekterna av de geografiska koncentrationsriskerna i hushållskreditgivningen vara av mindre betydelse.

I förhållande till Aktias totala företagsportfölj utgör exponering inom framförallt bygg- och fastighetsfinansiering en koncentrationsrisk som har sin grund i ett strategiskt val att genom specialkompetens skapa en värdekedja som inbegriper förutom projekt- och objektsfinansiering även förmedlingstjänster, försäkringar och finansiering av slutkunderna.

Företagskreditstockens fördelning enligt bransch

Bransch	31.12.2010 823 mn euro	31.12.2009 844 mn euro
Basnäring, fiske, gruvindustri	3,1 %	3,1 %
Industri	7,3 %	9,3 %
Energi, vatten och renhållning	2,0 %	2,1 %
Byggnadsverksamhet	7,3 %	6,3 %
Handel	10,5 %	12,2 %
Hotell och restaurang	4,1 %	3,3 %
Transport	7,3 %	5,2 %
Finansiering	17,0 %	15,8 %
Fastighetsverksamhet	30,7 %	26,8 %
Forskning, konsultation, tjänster	8,1 %	11,7 %
Övriga tjänster och service	4,7 %	4,7 %
- gruppvis nedskrivning	-2,0 %	-0,5 %
Totalt	100%	100%

Fordringar på bostadssamfund ingår inte i tabellen ovan

4.1.5 Försenade betalningar

Trots fortsatt oro på den finansiella marknaden har framförallt hushållens betalningsbeteende inte försämrats. De krediter vars betalningar är 1–30 dagar försenade minskade under året från 2,94 % till 2,56 % av kreditstocken. De krediter vars betalningar är 31–89 dagar försenade ökade något från 0,75 % till 0,83 % och uppgick till 56 miljoner euro. De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, uppgick till 36 miljoner euro, vilket motsvarar 0,54 (0,55) % av hela kreditstocken.

Oskötta krediter fördelade enligt dröjsmålets längd i dagar (mn euro)

Dagar	31.12.2010	% av stocken	31.12.2009	% av stocken
1-30	171	2,56	181	2,94
varav hushåll	118	1,75	114	1,84
31-89	56	0,83	46	0,75
varav hushåll	45	0,67	38	0,61
90-	36	0,54	34	0,55
varav hushåll	20	0,30	18	0,29

Oskötta krediter som inte har nedskrivits uppgick i slutet av året till 257 (258) miljoner euro då säkerheternas marknadsvärde för dessa fordringar uppgick till 233 (238) miljoner euro.

Oskötta krediter som inte har nedskrivits

(Mn euro)		31.12.2010		Säkerhetsmarknadsvärde
Dagar	Balansvärde	% av stocken		
1-30	171	2,56	156	
31-89	55	0,82	49	
90-	31	0,46	29	

(Mn euro)		31.12.2009		Säkerhetsmarknadsvärde
Dagar	Balansvärde	% av stocken		
1-30	181	2,94	166	
31-89	46	0,75	44	
90-	30	0,49	27	

4.1.6 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar

Det ekonomiska läget under året har varit fortsatt utmanande och påverkat utfallet av kreditrisker speciellt inom enskilda större företagsengagemang. Trots det var årets nedskrivningar av krediter och garantifordringar efter individuell prövning klart lägre än i fjol och uppgick till -12,7 (-33,1) miljoner euro. Av detta hänförde sig -1,0 (-1,6) till privatkunders krediter. Influtna medel och återföringar av tidigare nedskrivningar utgjorde 0,9 (2,1) miljoner euro.

De gruppvisa nedskrivningarna på portföljnivå för hushåll och mindre företag uppgick till 7,3 (7,4) miljoner euro. Tidigare gjorda individuella nedskrivningar om 10,8 miljoner euro återtogs. Under fjärde kvartalet gjordes i enlighet med reviderade redovisningsprinciper en gruppvis nedskrivning för individuellt värderade större företagsengagemang på 12 miljoner euro.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter med resultatpåverkan uppgick till 0,2 (0,5) % av den totala utlåningen. Motsvarande resultatpåverkan gällande företagskrediter

uppgick till 1,5 (3,5) % av den totala företagsutlåningen.

Vid årsskiftet uppgick de gruppvisa nedskrivningarna på portföljnivå till totalt 19,3 (7,4) miljoner euro, fördelat på hushåll och mindre företags 7,3 (7,4) miljoner euro och större företagsengagemang 12 (0,0) miljoner euro.

4.1.7 Kreditgivning till lokalbanker

Finansiering av bankkunder baserar sig på individuell kreditbedömning och beslutsfattande. Koncernstyrelsen fastställer årligen skilda limiter för kort- och långfristig finansiering av lokalbanker som grundar sig på lokalbankens eget kapital och kapitaltäckning samt erhållen säkerhet. Vid årsskiftet uppgick de bindande kreditlöftena för likviditetsfinansiering till sammanlagt 341,9 (279,3) miljoner euro fördelat mellan 51 (51) enskilda spar- och lokalandelsbanker medan den utestående likviditetsfinansieringen uppgick till 3 (16) miljoner euro. Finansieringen mot säkerhet uppgick till 10 (47) miljoner euro.

Inom limiterna kan även övriga instrument (främst derivat) med motpartsrisk utnyttjas. Motpartsrisken i anslutning till derivatkontrakt reduceras genom inbördes avtal om ställande av säkerhet. Kravet på säkerhet bestäms utgående från lokalbankens egna medel och begränsar den maximala öppna positionen.

4.2 Motpartsrisiker inom bankkoncernens likviditetsförvaltning

Likviditetsportföljen för bankverksamheten, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2010 till 2 556 (2 615) miljoner euro.

De motpartsrisiker som uppstår i samband med likviditetsförvaltning och ingående av derivatkontrakt hanteras genom krav på högklassig extern rating (minst ratingklass A3 av Moody's eller motsvarande). Motpartsrisiker i derivat-handeln hanteras dessutom genom krav på pantsättningsavtal (CSA-avtal). Enskilda placeringsbeslut görs i enlighet med fastställd placeringsplan och grundar sig på noggrann motpartsbedömning. Koncernstyrelsen fastställer årligen limiter för motpartsrisiker. Positionerna marknadsvärderas och följs upp dagligen.

Av de finansiella tillgångar som kan säljas utgjorde 59 (55) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 28 (29) % placeringar i banker, 9 (10) % placeringar i statsgaranterade masskuldebrevslån samt ca 4 (6) % placeringar i offentlig sektor och företag.

Av de finansiella tillgångarna uppfyllde 1,5 (0,8) % inte de interna ratingkraven. Icke-belåningsbara värdepapper som saknar rating uppgick sammanlagt till 15 miljoner euro.

Under året realiserades inga nedskrivningar medan nedskrivningarna för samma period i fjol uppgick till -0,4 miljoner euro.

Sektor- och geografisk fördelning för ränteplasseringar inom bankens likviditetsportfölj

31.12	Offentliga sektorn		Banksektorn				Övriga företag		Summa			
	2010	2009	Covered bonds		Statsgaranterade bonder		Utan säkerhet		2010	2009	2010	2009
			2010	2009	2010	2009	2010	2009				
Finland	67,7	66,7	105,5	72,3	0,0	0,0	209,0	96,3	8,0	0,0	390,2	235,3
EU länder med AAA-rating*	50,8	10,6	885,8	1055,0	151,2	187,8	337,3	460,7	5,0	18,9	1430,1	1733,0
Övriga EU-länder	14,2	62,2	448,9	210,0	78,0	84,1	102,2	125,9	0,0	2,1	643,4	484,3
Övriga Europa	0,0	0,0	62,4	84,0	0,0	0,0	40,6	59,8	0,0	0,0	102,9	143,8
Nordamerika	0,0	0,0	21,8	37,1	0,0	0,0	10,9	17,7	0,0	0,0	32,7	54,8
Övriga OECD-länder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,9	0,0	0,0	0,0	9,9
Tillväxtmarknader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	100,7	139,5	1524,4	1458,4	229,2	271,9	732,0	770,2	13,0	21,0	2599,3	2661,1

*) Inkluderar Spanien 31.12.2009

Ratingfördelning för ränteplasseringar inom bankens likviditetsportfölj

	31.12.2010 2 599 mn euro	31.12.2009 2 615 mn euro
Aaa	53,0 %	55,1 %
Aa1–Aa3	32,3 %	29,6 %
A1–A3	10,8 %	11,6 %
Baa1–Baa3	0,8 %	0,6 %
Ba1–Ba3	0,7 %	0,2 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	1,8 %	1,9 %
Utan rating	0,6 %	1,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Placeringar i masskuldebrevslån emitterade av företag har endast gjorts inom euroområdet.

4.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat

Skyddande derivat utnyttjas för att garantera en tillräcklig nivå på räntenettet även i ett lågränteläge. Dessutom förmedlas räntederivat till vissa lokalbanker inom ramen för den balansriskhanteringstjänst Aktia erbjuder.

För att begränsa de motpartsrisiker som uppstår vid ingåendet av derivatavtal utnyttjas endast motparter med högklassig extern kreditklassificering (Moody's A3 eller motsvarande).

För att ytterligare reducera motpartsriskerna tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex). Vid årsskiftet hade Aktia derivatpositioner med 12 motparter med ett positivt marknadsvärde om totalt 172,2 miljoner euro varav till lokalbankerna förmedlats derivat till ett marknadsvärde om 76,1 miljoner euro. Den öppna positionen efter erhållen säkerhet var totalt 22,8 miljoner euro och per motpart högst 5 miljoner

förutom i en enskild motpart där den öppna positionen var 10 miljoner euro.

Derivatpositionerna marknadsvärderas fortlöpande. Om marknadsvärde saknas utnyttjas en tredje parts oberoende värdering.

4.6 Landrisker

Kreditgivningen inom bankverksamheten sker endast inom hemlandet. För skötseln av bankkoncernens likviditet har koncernstyrelsen fastställt landslimiter som begränsar exponeringarna på såväl koncern- som bolagsnivå.

Av bankkoncernens räntebärande värde papper utgjorde 70 (73) % placeringar i instrument som emitterats av motparter vars hemort är Finland eller annat EU land med AAA rating. På grund av sänkt kreditklassificering ökade andelen placeringar i övriga EU länder jämfört med 2009.

Landfördelning för direkta ränteplasseringar inom koncernen

Mn euro	Bankkoncernen sammanlagt			
	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Finland	395,2	14,8 %	240,2	8,8 %
EU AAA	1467,9	54,8 %	1762,9	64,6 %
Övriga EU	653,3	24,4 %	494,1	18,1 %
Europeiska länder utanför EU	117,9	4,4 %	158,8	5,8 %
Nordamerika	32,7	1,2 %	54,8	2,0 %
Övriga OECD	0,0	0,0 %	9,9	0,4 %
Supranationella	10,1	0,4 %	10,1	0,4 %
Totalt	2677,1	100,0 %	2730,9	100,0 %

5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär att koncernen inte skulle klara av att fullfölja sina betalningsåtaganden eller att det endast kan ske till höga kostnader och definieras som tillgången på och kostnaden för återfinansiering samt diffe-

renser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentrerats till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det finns inga finansieringsförbindelser mellan bankkoncernen och försäkringsbolagen.

5.1 Finansierings- och likviditetsrisker inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten definieras finansierings- och likviditetsrisken som tillgång på återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Målsättningen är att upprätthålla en likviditetsbuffert som täcker minst ett års utgående kassaflöden.

En stabil inlånings- och depositionsstock från hushåll, hypoteksbankens emissioner och mottagna depositioner inom ramen för verksamheten som centralt finansiellt institut samt en tillräcklig likviditetsbuffert utgör hörnstenarna i bankverksamhetens likviditetshantering.

Bankens utlåning återfinansieras både genom insättningar och placeringar från allmänheten, lokalbankernas depositioner samt upplåning på penning- och kapitalmarknaden. För att täcka kortsiktiga finansieringsbehov har banken även möjlighet att emittera bankcertifikat på den inhemska penningmarknaden. Depositionerna totalt från allmänheten, samfund och kreditinstitut uppgick vid årsskiftet till 4 356 (4 754) miljoner euro.

Vid hanteringen av återfinansieringsrisken beaktar Aktia förutom sin egen utlåningsverksamhet även sina åtaganden gentemot spar- och lokalandelsbankerna för vilka Aktia fungerar som centralt finansiellt institut. Dessa utgör också en viktig finansieringskälla för Aktia.

När det gäller den marknadsrelaterade återfinansieringen ska mångsidiga finansieringskällor och tillräcklig spridning på olika marknader upprätthållas. Aktia Hypoteksbank Abp utgör en strategiskt viktig kanal för konkurrenskraftig och långfristig upplåning och en betydande del av den långfristiga återfinansieringen utgörs av masskuldebrev med bostadssäkerhet emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp.

Inom emissionsprogrammet på 5 miljarder euro har det emitterats masskuldebrev med säkerhet i bostäder för 2 875 miljoner euro. Därtill har Aktia ett inhemskt masskuldebrevsprogram uppgående till 500 miljoner euro inom vilket det emitterats 308,2 miljoner euro. För att täcka kortfristiga finansieringsbehov kan banken ytterligare emittera placeringscertifikat på den inhemska penningmarknaden. De

utestående placeringscertifikaten uppgick 31.12.2010 till 446 miljoner euro.

Aktia arbetar aktivt för att bredda återfinansieringsbasen och ta i bruk nya återfinansieringsprogram och Aktia Bank emitterade under perioden långfristiga masskuldebrevslån (Schuldscheindarlehen), om sammanlagt 101 miljoner euro som en del av förberedelserna inför ny reglering (Basel III) av bankverksamhet.

En likviditetsportfölj bestående av högklassiga värdepapper har byggts upp som skydd mot kortsiktiga likviditetsfluktuationer genom realisering eller genom att utnyttja s.k. "repa-avtal" (repurchase agreement) eller genom beläning i centralbanken.

Likviditetsportföljens struktur presenteras närmare under punkt 4.2 omfattande motpartsrisker i bankens placeringsverksamhet. De finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsbuffert uppgick vid årsskiftet till ca 1 550 miljoner euro vilket motsvarade drygt två års utgående kassaflöden utan ny marknadsupplåning. Målsättningen är att upprätthålla en likviditetsbuffert som täcker minst ett års utgående kassaflöden.

För tryggnad av tillgång till marknadsupplåning ska en rating av ett internationellt erkänt ratinginstitut utnyttjas. Aktiakoncernen har sedan 1999 anlitat det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service som ratinginstitut. Aktia Bank Abp:s kreditvärdering för kortfristig upplåning hos Moody's bibehölls 6.1.2010 oförändrad i bästa klass, P-1. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A1 och finansiell styrka C. Alla värderingar har stabila utsikter. Se www.aktia.fi > Om Aktia > Aktia Bank > Rating.

De av dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp emitterade masskuldebrevslånen med säkerhet i fastighet har kreditvärdigheten Aa1 av Moody's Investors Service.

Den operativa ledningens utskott för risk- och kapitalhantering ALICCO ansvarar för hanteringen av återfinansieringsriskerna. Koncernens riskkontroll, som löpande följer upp likviditetsriskerna och därtill hörande limiter, rapporterar om dessa till ALICCO. Treasuryenheten ansvarar för upprätthållandet av bankens dagliga likviditet och följer kontinuerligt upp hur fordringar och skulder på partimarknaden förfaller. Dessutom följer man noggrant med depositionsstockens utveckling och prissättning. Treasuryenheten verkställer av ALICCO fastställda åtgärder för att förändra likviditetspositionerna.

6. Hantering av marknads- och balansrisker

Marknadsrisker innebär förlust eller lägre framtida intäkter till följd av prisförändringar på de finansiella marknaderna.

Strukturell ränterisk uppstår inom bankverksamheten till följd av obalans mellan räntebindningar och återprissättning för fordringar och skulder och påverkar räntenettet. Affärsstyrning, skyddande derivatinstrument och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen utnyttjas för att säkerställa en hållbar räntenettonivå även i ett räntescenario med långvarigt låga marknadsräntor. Banken tar inte marknadsrisker i trading-syfte.

De finansiella tillgångarna inom bankverksamheten är placerade i värdepapper med tillgång till marknadspriser på en aktiv marknad och värderas enligt officiell köpnotering. En betydande eller bestående nedgång från anskaffningsvärde jämfört med marknadsvärde redovisas i resultatet medan kursfluktuationer redovisas under fonden för verkligt värde efter avdrag för latent skatt.

För placeringarnas del är ränte- och motpartsrisk de mest centrala riskerna. Tabellen nedan sammandrar marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2010 och 31.12.2009. De använda chockerna baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

Ränterisk uppåt

Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som utgår från Euribor och Euroswapräntor. Vid 1 månad tillämpas +3 %, vid 10 år och därefter +1 %. Mellan 1 månad och 10 år interpoleras förändringens storlek paraboliskt mellan 3 % och 1 %. För banken beaktas i enlighet med myndighets-

regler endast effekterna på finansiella tillgångar då ränterisken uppåt kommer att utgöra den momentana ränterisken.

Ränterisk neråt

Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som utgår från Euribor och Euroswapräntor. Vid 1 mån tillämpas -2 %, vid 10 år och därefter -1 %. Mellan 1 månad och 10 år interpoleras förändringens storlek paraboliskt mellan -2 % och -1 %. I bankens placeringsverksamhet medför en sänkning i räntenivån i allmänhet att placeringarna stiger i värde.

Spreadrisk

Beskriver risken för att spreadarna det vill säga de motparts-specifika riskpremierna stiger. Den procentuella förändringen tillämpas ovanpå en räntekurva som är uppbyggd på räntepapper som motsvarar placeringens riskprofil. Förändringens storlek grundar sig på rating och placeringstyp, och varierar mellan 0,2 % (AAA- statspapper) och 4 % (t.ex. < BBB+ företagspapper med sämre förmånsrätt).

Aktie- och fastighetsrisk

Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek är för aktier -50 % och för fastigheter -25 %.

Effekterna på eget kapital eller resultat anges efter skatt.

6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar

Merparten av bankkoncernens finansiella tillgångar värderas till verkligt värde. Värderingen grundar sig antingen på priser från en aktiv marknad eller på värderingsmetoder baserade på observerbara marknadsdata. För en begränsad andel av tillgångarna, vid årsskiftet 2,0 miljoner euro, grundar sig värderingen på onoterade priser eller företagets egna bedömningar. Dessa tillgångar utgörs huvudsakligen av innehav i fonder som placerat i onoterade företag.

Känslighetsanalys för marknadsrisker										
Mn euro	Marknadsvärde 31.12.		Ränterisk upp		Ränterisk ner		Spreadrisk		Aktie- / Fastighetsrisk	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Bankens likviditetsportfölj	2 555,3	2 614,5	-81,2	-72,0	61,3	52,5	-41,7	-41,5	0,0	0,0
Bankverksamhetens kassaflödessäkring (derivativer)	45,6	42,4	-22,1	-20,3	26,6	29,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	2 600,9	2 656,9	-103,3	-92,3	88,0	81,9	-41,7	-41,5	0,0	0,0

För de finansiella instrument för vilka priser på en aktiv marknad saknas baseras det verkliga värdet på värderingstekniker. Vid val av värderingstekniker samt uppgörandet av antaganden beaktas de omständigheter som vid rapporteringstillfället råder på marknaden.

6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker

Värderingen till verkligt värde är klassificerad enligt olika värderingskategorier:

Nivå 1 består av finansiella instrument vars värdering baserar sig på noterade priser på en aktiv marknad. Som aktiv betraktas en marknad där priser finns lättillgängliga med tillfredsställande regelbundenhet. Kategorin inkluderar noterade obligationer och andra värdepapper, noterade aktier samt derivat för vilka noteras offentliga prisuppgifter.

Nivå 2 består av finansiella instrument vilka inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad, och det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker, som är baserade på antaganden som stöds av observerbara marknadspriser. Marknadsinformationen kan exempelvis vara noterade räntor eller priser för närbesläktade instrument. Kategorin inkluderar merparten av OTC-derivatinstrument samt flertalet andra instrument som inte handlas på en aktiv marknad.

Nivå 3 består av de finansiella instrument vars verkliga värde inte kan fastställas med publicerade prisnoteringar eller genom en värderingsteknik baserad på observerbara marknadsdata. I denna kategori ingår huvudsakligen onoterade aktieinstrument och fonder samt övriga onoterade fonder.

Värderingsmetoder		31.12.2010			
		Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument, Mn euro		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade via resultatet					
Räntebärande värdepapper		0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar		0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt		0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella tillgångar som kan säljas					
Räntebärande värdepapper	2 501,7		89,7	0,0	2 591,4
Aktier och andelar	4,0		0,0	2,0	6,0
Totalt	2 505,7		89,7	2,0	2 597,4
Finansiella tillgångar som innehas till förfall					
Räntebärande värdepapper	0,0		21,5	0,0	21,5
Aktier och andelar	0,0		0,0	0,0	0,0
Totalt	0,0		21,5	0,0	21,5
Derivatinstrument, netto	2,0		76,9	0,0	79,0
Totalt	2,0		76,9	0,0	79,0
Sammanlagt	2 507,8		188,1	2,0	2 697,8

Värderingsmetoder		31.12.2009			
		Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument, Mn euro		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade via resultatet					
Räntebärande värdepapper	3,6		0,0	0,0	3,6
Aktier och andelar	0,0		0,0	0,0	0,0
Totalt	3,6		0,0	0,0	3,6
Finansiella tillgångar som kan säljas					
Räntebärande värdepapper	2 571,2		85,0	0,0	2 656,1
Aktier och andelar	2,6		0,0	2,4	5,0
Totalt	2 573,7		85,0	2,4	2 661,1
Finansiella tillgångar som innehas till förfall					
Räntebärande värdepapper	0,0		27,9	0,0	27,9
Aktier och andelar	0,0		0,0	0,0	0,0
Totalt	0,0		27,9	0,0	27,9
Derivatinstrument, netto	0,0		77,8	0,0	77,8
Totalt	0,0		77,8	0,0	77,8
Sammanlagt	2 577,3		190,6	2,4	2 770,4

6.1.2 Förändringar inom nivå 3

Följande tabell presenterar en avstämning från period till period av Nivå 3 finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde.

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Mn euro									
Redovisat värde 1.1.2010	0,0	0,0	0,0	0,0	2,4	2,4	0,0	2,4	2,4
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Försäljningar / Förfallet under året	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	0,0	-0,4	-0,4
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Värdeförändring redovisad i Fonden för verkligt värde	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Förflyttning från nivå 1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förflyttning från nivå 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde 31.12.2010	0,0	0,0	0,0	-0,0	2,0	2,0	-0,0	2,0	2,0

6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen ingår instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

Dessa upplysningar visar den effekt som den relativa osäkerheten kan få på det verkliga värdet på finansiella instrument, vilkas värdering är beroende av ej observerbara parametrar. Upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller en indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Tabellen nedan visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar.

Räntebärande värdepapper har testats med en 1 procentenhetens parallellförskjutning av räntenivån uppåt i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och

andelar antas sjunka med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 0,1 (0,1) % av koncernens egna medel.

6.2 Marknads- och balansriskerna inom bankverksamheten

Efter beredning i ALICCO och styrelsens riskutskott fastställer koncernstyrelsen årligen strategi och limiter för hantering av marknadsriskerna relaterade till räntenettots utveckling och volatilitet. Koncernens placeringsutskott ansvarar för den operativa förvaltningen av koncernens interna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Bankens treasuryenhet utför transaktioner för att hantera den strukturella ränterisken enligt fastställd strategi och limiter.

6.2.1 Strukturell ränterisk

Strukturell ränterisk uppstår till följd av obalans mellan räntebindningar och återprissättning för fordringar och

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	31.12.2010		31.12.2009	
	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring
Mn euro				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar	2,0	-0,4	2,4	-0,5
Totalt	2,0	-0,4	2,4	-0,5

skulder. Förutom matchning av räntebindningen i ut- och inlåningen genom affärsstyrning utnyttjas även skyddande räntederivatinstrument och fastränteplasseringar inom likviditetsportföljen med målsättning att hålla räntenettet på en stabil nivå och skydda resultatet mot en långvarig låg räntenivå.

Inom balansriskhanteringsprocessen simuleras med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell olika räntescenariers effekter på räntenettet beaktande förändringar i balansstruktur och kontomedel och den strukturella ränterisken mäts med hjälp av olika stressscenarier för perioder upp till fem år. Till exempel skulle en 1 %-enhets parallellförskjutning i räntekurvan neråt öka bankverksamhetens räntenetto för de följande 12 månaderna med +1,9 (+3,0) % medan räntenettet för perioden 12–24 månader skulle öka med +7,4 (+6,0) %. En 1 %-enhets parallellförskjutning i räntekurvan uppåt skulle däremot minska bankverksamhetens räntenetto för de följande 12 månaderna med -4,9 (-4,3) % medan räntenettet för perioden 12–24 månader skulle minska med -8,1 (-5,3) %. Under följande år skulle sedan räntenettoutvecklingen vara positiv i och med att ompriset av utlåningen slagit igenom.

Koncernstyrelsens limiter till koncernchefen för hantering av strukturell ränterisk är kopplade till upprätthållande av ett minimiräntenetto över en 5 års period givet ett långvarigt lågräntescenario. Övriga limiter i anslutning till hantering av strukturell ränterisk utgörs av kapitallimit för momentan ränterisk, motpartslimiter samt limiter för tillåtna instrument och löptider. Både limiten för uthålligt räntenetto och limiten för kapitaluppbinding är härledda ur koncernens ICAAP-process och målsättningarna för myndighetskapitaltäckning.

Derivatavtal uppgjorda för skyddande av bankens strukturella ränterisk presenteras närmare i not 22.

6.2.2 Momentan ränterisk

Momentan ränterisk utgörs av värdeförändringar till följd av räntefluktuationer eller förändringar i kredit-, ränte- eller spreadrisken i finansiella tillgångar som kan säljas. Likviditetsportföljens storlek och maturitet begränsas samt risknivån hanteras genom en kapitallimit kopplad till dynamiska räntechocker (närmare beskrivna i inledningen till avsnitt 6). Effekterna av räntechocken beaktas i enlighet med myndighetsregler endast på finansiella tillgångar.

Den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk samt kredit- och spreadrisk var negativ och uppgick till -29,9 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2010 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper -16,6 (13,3) miljoner euro.

6.2.3 Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses den negativa värdeförändringen i bankkoncernens valutapositioner som uppstår på grund av fluktuationer i valutakurserna, speciellt gentemot euron.

Inom bankverksamheten utgår valutahandeln från kundernas behov, varför handeln i första hand avser de nordiska valutorna och den amerikanska dollarn. Huvudprincipen i valutariskhanteringen är matchning. Treasuryenheten ansvarar för skötseln av bankens dagliga valutaposition inom ramen för fastställda fullmakter.

Den totala valutaexponeringen vid årsskiftet för bankkoncernen uppgick till 1,3 (0,8) miljoner euro.

6.2.4 Aktiekurs- och fastighetsrisk

Med aktiekursrisk avses värdeförändringar som föranleds av aktiekursfluktuationer och med fastighetsrisk avses risk som hänför sig till en nedgång i fastighetstillgångarnas marknadsvärde.

Varken i bankverksamheten eller inom moderbolaget idkas aktiehandel i tradingsyfte eller fastighetsplaceringar i avkastningsyfte.

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 3,4 (3,4) miljoner euro. De för verksamheten nödvändiga eller strategiska aktieplaceringarna uppgick till 26,9 (30,6) miljoner euro. Vid utgången av perioden uppgick fonden för verkligt värde hänförlig till ovan nämnda strategiska aktieplaceringar till 0,2 (3,7) miljoner euro efter avdrag för latent skatt.

7. Hantering av operativa risker

Med operativa risker avses förlustrisker som uppstår till följd av oklara eller bristfälliga instruktioner, verksamhet som strider mot instruktionerna, otillförlitlig information, bristfälliga system eller personalens agerande. Skador på grund av riskerna kan vara indirekta eller direkta, ekonomiska eller sådana med företagsbilden förknippade skador som minskar koncernens trovärdighet på marknaden.

Koncernens policy för hantering av operativa risker har fastslagits av styrelsen. Enligt policyn ska de väsentliga funktionerna i koncernen, inkluderande även utlagda funktioner, regelbundet riskkartläggas. Riskkartläggningen utmynnar i en sannolikhets- och konsekvensbedömning, varefter behörigt beslutsorgan tar ställning till hur riskerna ska hanteras. Förutom regelbunden riskkartläggning ska i förebyggande syfte även upprättas tillräckliga instruktioner för att reducera de operativa riskerna inom centrala och riskutsatta områden. Instruktionerna bör omfatta bl.a. legala risker, personrisker och principer för kontinuitetsplanering.

Incidenter med betydande ekonomisk konsekvens inklusive nära ögat situationer registreras och rapporteras och

brister i bland annat processer, system, kunnande eller intern kontroll som utgjort orsaken till en incident åtgärdas systematiskt. Likaså eftersträvas en snabb och proaktiv hantering av eventuella kundkonsekvenser. Koncernens riskkontroll analyserar incidentinformationen systematiskt och tar fram handlingsplaner för riskreducerande åtgärder på process- eller koncernnivå. Riskkontrollen svarar även för den regelbundna styrelserapporteringen.

Ansvar för hanteringen av de operativa riskerna bärs av affärsområdena och linjeorganisationen. Riskhanteringen innebär en kontinuerlig utveckling av kvaliteten i de interna processerna och den interna kontrollen i hela organisationen. Ledningen för respektive affärsområde ansvarar för att processerna och förfaringssätten anpassas till de mål som ställts av koncernledning och för att instruktionerna är tillräckliga. Vid behov uppgörs processbeskrivningar.

Varje chef ansvarar för att instruktionerna efterföljs inom den egna verksamheten. Den interna revisionen analyserar processerna med jämna mellanrum och utvärderar tillförlitligheten i enheternas interna kontroll. Den interna revisionen rapporterar direkt till styrelsen.

Utöver det förebyggande arbetet för undvikande av operativa risker eftersträvar man inom koncernen att också upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet.

Under året har det inte registrerats incidenter med väsentlig ekonomisk konsekvens.

7.1 Legala risker

Med legal risk avses risk för förlust på grund av ogiltiga kontrakt eller brist på dokumentation och risk för sanktioner och förlorad goodwill på grund av brott mot lag eller myndighetsbestämmelser. Koncernen strävar efter att hantera risken för dålig avtalsdokumentation genom att inrätta de avtalsförhållanden som hänför sig till den löpande verksamheten i enlighet med standardvillkor som utarbetats i bank- och försäkringsbranschen. När det gäller att färdigställa andra än standardiserade avtal ska kontoren och affärsenheterna anlita koncernens sakkunniga i juridiska ärenden. Vid behov anlitas även externa experter. I koncernen har särskilda sakkunniga resurser avsatts för att stöda koncernens regelefterlevnad (compliance), i synnerhet vid tillhandahållandet av investeringstjänster.

Bilaga till K2, Bankkoncernens kapitaltäckning och exponeringar

Bankkoncernens kapitaltäckning

(1 000 euro)

Sammandrag	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
Primärt kapital	371 523	371 715	359 762	337 534	328 997
Supplementärt kapital	214 149	235 835	227 580	235 353	222 781
Kapitalbas	585 673	607 550	587 342	572 886	551 778
Risikvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	3 324 444	3 270 332	3 242 594	3 214 461	3 147 457
Risikvägt belopp för marknadsrisiker 1)	-	-	-	-	-
Risikvägt belopp för operativa risker	348 647	312 713	312 713	312 713	312 713
Risikvägda poster totalt	3 673 092	3 583 045	3 555 307	3 527 174	3 460 170
Kapitaltäckningsgrad, %	15,9	17,0	16,5	16,2	15,9
Primärkapitalrelation, %	10,1	10,4	10,1	9,6	9,5
Minimikapitalkrav	293 847	286 644	284 425	282 174	276 814
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	291 825	320 906	302 917	290 712	274 965

1) Inget kapitalkrav på grund av litet handelslager och då summan av nettovalutapositionerna är mindre än 2 % av kapitalbasen.

Bankkoncernens kapitalbas

	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
Aktiekapital	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Fonder	44 558	44 558	44 558	44 558	44 558
Innehav utan bestämmande inflytande	44 291	43 395	42 589	32 679	32 687
Balanserade vinstmedel	65 818	65 818	65 818	95 818	70 700
Periodens vinst	50 080	41 459	27 186	11 582	38 019
./. dividendreservering	-20 809	-11 100	-7 400	-3 700	-12 941
Kapitallån	30 000	30 000	30 000	-	-
Totalt	376 938	377 131	365 751	343 938	336 021
./. immateriella tillgångar	-5 415	-5 416	-5 989	-6 404	-7 024
Primärt kapital	371 523	371 715	359 762	337 534	328 997
Fond för verkligt värde	-16 612	4 978	2 699	21 586	13 282
Lån som hör till övre supplementärt kapital	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
Lån som hör till nedre supplementärt kapital	185 762	185 857	179 881	168 767	164 499
Supplementärt kapital	214 149	235 835	227 580	235 353	222 781
Kapitalbas totalt	585 673	607 550	587 342	572 886	551 778

Bankkoncernens riskvägda förbindelser

Totala exponeringar 12/2010				Riskvägda förbindelser, Basel 2				
Risikvikt	Balans-tillgångar	Åtaganden utanför balansen	Totalt	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
0 %	1 091 603	39 075	1 130 678	-	-	-	-	-
10 %	1 211 664	-	1 211 664	121 166	118 698	119 643	128 958	115 882
20 %	1 143 751	346 452	1 490 204	243 078	215 586	235 761	258 581	252 471
35 %	5 057 153	77 892	5 135 045	1 780 752	1 731 172	1 686 817	1 633 517	1 596 780
50 %	89	-	89	44	50	52	56	144
75 %	599 223	82 473	681 697	478 225	488 093	483 619	466 859	466 069
100 %	591 733	118 964	710 697	646 815	665 047	660 710	673 421	673 251
150 %	13 167	927	14 094	20 446	24 234	24 854	22 459	19 099
Totalt	9 708 383	665 784	10 374 167	3 290 526	3 242 881	3 211 455	3 183 851	3 123 698
Derivat *)	303 176	-	303 176	33 918	27 450	31 139	30 610	23 759
Totalt	10 011 559	665 784	10 677 343	3 324 444	3 270 332	3 242 594	3 214 461	3 147 457

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service eller Standard & Poor's klassificeringar gällande exponeringar på stater och centralbanker, kreditinstitut och värdepappersföretag samt täckta obligationer. Riskvikten för bankexponeringar eller täckta obligationsexponeringar fixeras beroende på kreditklassen för den stat i vilket ifrågavarande institut har sitt säte.

Riskvägt belopp för operativa risker

	2010	2009	2008	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
Bruttointäkter	208 528	199 383	149 925					
- medeltal 3 år	185 945							
Kapitalkrav för operativ risk				27 892	25 017	25 017	25 017	25 017
Riskvägt belopp, Basel 2				348 647	312 713	312 713	312 713	312 713

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas tre års medeltal.

Riskvägt belopp för operativa risker har räknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

Enligt finansinspektionens standard 4.3i har bruttointäkter definierats och omräknats på nytt. Förändringen trädde i kraft i december 2010.

**Totala exponeringar fördelade på exponeringsgrupper före och efter effekterna av riskreducerande åtgärder
Balansposter och poster utanför balansen inklusive derivat till kreditmotvärde**

Exponeringsgrupp	Exponering enligt avtal	Nedskrivning	Netto-exponering	Garantier och annan substitution	Exponering efter substitution	Finansiella säkerheter	Exponering efter säkerheter	Risikvägt belopp	Kapitalkrav
1 Stater och centralbanker	541 854	-	541 854	251 946	793 800	-	793 800	-	-
2 Regionala och lokala myndigheter	65 194	-	65 194	28 523	93 717	-	93 717	-	-
3 Offentliga organ	1 436	-	1 436	2 347	3 783	-	3 783	757	61
4 Multinationella utvecklingsbanker	42 110	-	42 110	-	42 110	-	42 110	-	-
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	1 777 750	-	1 777 750	8 551	1 786 301	-157 988	1 628 313	270 604	21 648
7 Företag	902 673	-4 128	898 545	-64 777	833 768	-74 125	759 643	625 350	50 028
8 Hushåll	944 269	-715	943 554	-225 427	718 307	-36 582	681 724	478 246	38 260
9 Fastighets säkerhet	5 135 045	-	5 135 045	-	5 135 045	-	5 135 045	1 780 752	142 460
10 Oreglerade poster	68 793	-30 849	37 945	-1 343	36 601	-469	36 133	41 816	3 345
11 Högriskposter	4 870	-2 600	2 270	-	2 270	-	2 270	2 935	235
12 Täckta obligationer	1 211 648	-	1 211 648	-	1 211 648	-	1 211 648	121 165	9 693
13 Positioner i värdepappersering	1 566	-	1 566	-	1 566	-	1 566	313	25
14 Korrtfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	1 618	-	1 618	-	1 618	-	1 618	1 141	91
16 Övriga poster	36 109	-19 300	16 809	-	16 809	-	16 809	1 366	109
	10 734 935	-57 592	10 677 343	0	10 677 343	-269 164	10 408 179	3 324 444	265 956

Exponeringarna har bruttoredovisats.

Exponeringsgruppen Fastighets säkerhet avspeglar fordringar med betryggande bostads säkerhet enligt föreskriftsdefinitionen (Finansinspektionens standard 4.3c).

Garantier och övriga åtaganden utanför balans avser godtagbar riskreducerande åtgärder (Finansinspektionens standard 4.3e), varvid riskexponering genom utflöde (-) från avtalsenlig exponeringsgrupp överförs till exponeringsgrupper med lägre riskväkt och kapitalkrav (inflöde +). Borgen av finska stater, övriga stater, finska kommuner, församlingar och banker accepteras. Företagsborgen accepteras om företagets kreditklassificering är tillräcklig och borgen uppfyller standardens övriga förutsättningar.

Finansiella säkerheter hanteras enligt fullständig metod med beaktande av de volatilitetsjusteringar som Finansinspektionen stipulerat (Finansinspektionens standard 4.3e).
Finansiella säkerheter är depositioner, börsnoterade aktier och övriga värdepapper.

Totala exponeringar i medeltal före kreditriskreducering 2010

Exponeringsgrupp	31.3	30.6	30.9	31.12	Medeltal
					2010
1 Stater och centralbanker	955 332	637 668	423 753	541 854	639 652
2 Regionala och lokala myndigheter	72 674	67 513	64 549	65 194	67 483
3 Offentliga organ	1 495	1 475	1 455	1 436	1 465
4 Multinationella utvecklingsbanker	10 083	22 954	33 189	42 110	27 084
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	1 825 492	1 736 572	1 656 839	1 777 944	1 749 212
7 Företag	908 315	887 353	888 721	898 545	895 734
8 Hushåll	906 691	942 483	958 116	943 359	937 662
9 Fastighetssäkerhet	4 730 833	4 890 305	5 008 104	5 135 045	4 941 072
10 Oreglerade poster	37 409	44 316	46 869	37 945	41 635
11 Högriskposter	2 889	2 598	2 611	2 270	2 592
12 Täckta obligationer	1 289 585	1 196 412	1 186 969	1 211 648	1 221 153
13 Positioner i värdepapperisering	25 784	24 535	15 412	1 566	16 824
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	0	2 099	1 617	1 618	1 333
16 Övriga poster	27 085	36 297	39 120	16 809	29 828
	10 793 670	10 492 580	10 327 325	10 677 343	10 572 729

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balans jämte derivat till kreditmotvärde.

Totala exponeringar före kreditriskreducering fördelade enligt maturitet

Exponeringsgrupp	Under 3 månader	3-12 månader	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
1 Stater och centralbanker	294 254	45 299	197 283	-	5 018	541 854
2 Regionala och lokala myndigheter	26 843	-	34 006	2 703	1 642	65 194
3 Offentliga organ	0	-	630	70	736	1 436
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	10 097	32 013	-	42 110
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	133 376	561 767	884 807	135 998	61 997	1 777 944
7 Företag	181 210	50 914	252 623	150 410	263 388	898 545
8 Hushåll	79 636	51 522	117 163	139 614	555 424	943 359
9 Fastighetssäkerhet	101 053	73 120	301 166	624 047	4 035 659	5 135 045
10 Oreglerade poster	16 218	250	12 246	1 786	7 445	37 945
11 Högriskposter	33	-	1 611	-	626	2 270
12 Täckta obligationer	66 495	92 151	810 835	242 167	-	1 211 648
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	1 566	-	-	1 566
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	1 618	-	-	-	-	1 618
16 Övriga poster	6 914	-	-	-	9 894	16 809
	907 650	875 022	2 624 033	1 328 809	4 941 829	10 677 343

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balans jämte derivat till kreditmotvärde.

Ansaret för fordringarnas återstående belopp ingår i respektive grupp enligt slutlig förfallodag.

Totala exponeringar före kreditriskreducering regionvis fördelade

Exponeringsgrupp		Exponeringsgrupp				Totalt
		Finland	Övriga Norden	Övriga Europa	Övriga	
1	Stater och centralbanker	508 854	8 073	24 926	-	541 854
2	Regionala och lokala myndigheter	65 194	-	-	-	65 194
3	Offentliga organ	1 436	-	-	-	1 436
4	Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	42 110	42 110
5	Internationella organisationer	-	-	-	-	-
6	Kreditinstitut	553 466	237 063	954 699	32 717	1 777 944
7	Företag	892 469	-	6 076	-	898 545
8	Hushåll	942 841	160	201	156	943 359
9	Fastighetssäkerhet	5 129 144	1 020	4 294	587	5 135 045
10	Oreglerade poster	37 945	-	-	-	37 945
11	Högriskposter	2 270	-	-	-	2 270
12	Täckta obligationer	60 690	202 731	948 227	-	1 211 648
13	Positioner i värdepapperisering	1 566	-	-	-	1 566
14	Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15	Fondexponeringar	1 618	-	-	-	1 618
16	Övriga poster	16 784	-	25	-	16 809
		8 214 277	449 048	1 938 448	75 570	10 677 343
	Ansvar på vilka värdenedskrivningar har gjorts	13 033				13 033
	Individuella värdenedskrivningar som minskat ansvaren	38 292				38 292
	Gruppvisa värdenedskrivningar	19 300				19 300

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balans jämte derivat till kreditmotvärde.

Ansvar behäftade med nedskrivningar omfattar kreditens kapital och balanserad ränta minskat med individuella nedskrivningar.

Oreglerade poster avser i kapitaltäckningskalkylen enligt schablonmetoden ansvar, vars kapital eller ränta varit obetalda minst 90 dagar.

Ansvar med obetalda poster är i sin helhet inhemska.

Väsentliga motparter och branscher fördelade enligt exponeringsgrupper före effekterna av riskreducering

Motpart	Bransch	Exponeringsgrupp				Totalt
		Företag	Hushålls	Fastighets-säkerhet	Oreglerade poster	
Företag						
	Fastighet	178 132	51 963	37 283	1 371	268 749
	Handel	83 122	44 569	23 325	3 297	154 313
	Finansiering	152 851	6 503	13 242	-	172 596
	Industri, energi	85 253	19 336	5 523	2 418	112 530
	Bygg	61 312	22 516	18 185	4 480	106 493
	Forskning, konsultation och andra företagstjänster	30 951	28 807	16 595	1 328	77 681
	Transport	26 648	12 328	7 948	927	47 851
	Hotell och restaurang	22 726	6 482	5 255	1 709	36 172
	Basnäring, fiske och gruvindustri	18 629	4 368	3 552	167	26 715
	Övriga	22 472	10 306	10 920	439	44 138
Totalt		682 096	207 179	141 827	16 136	1 047 239
Hushåll		57 721	704 392	4 796 516	20 550	5 579 179
Bostadssamfund		111 806	31 788	184 385	1 256	329 236
Övriga icke vinstsyftande samfund		46 922	-	12 317	3	59 241
Totalt		898 545	943 359	5 135 045	37 945	7 014 894

Krediter på vilka bokförts individuella nedskrivningar

31.12.2010							Förändringar under perioden	
Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster		
Företag	46 321	35 251	11 070	10 730	184	3 228		
Bostadssamfund	1	1	-	2	-	-		
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-		
Icke vinstsyftande samfund	2	2	-	-	-1	11		
Hushåll	3 578	2 783	795	952	673	659		
Totalt	49 902	38 037	11 865	11 684	856	3 898		

Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

Forskning, konsultation och andra företagstjänster	18 256	17 856	400			
Handel	7 240	5 255	1 985			
Bygg	4 501	3 578	923			
Industri	5 149	4 110	1 039			
Fastighet	1 498	968	531			
Övriga	9 676	3 484	6 192			

31.12.2009							Förändringar under perioden	
Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster		
Företag	51 619	38 222	13 397	13 119	29 939	8 013		
Bostadssamfund	137	137	-	2	-59	-		
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-		
Icke vinstsyftande samfund	14	14	-	10	14	-		
Hushåll	3 419	2 696	723	1 105	1 149	824		
Totalt	55 189	41 069	14 120	14 236	31 043	8 837		

Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

Forskning, konsultation och andra företagstjänster	16 198	14 502	1 696			
Handel	17 903	14 464	3 439			
Bygg	4 023	3 260	763			
Industri	4 295	2 227	2 068			
Fastighet	1 666	800	867			
Övriga	7 535	2 970	4 564			

K3 Bankkoncernens segmentrapportering

Resultaträkning 31.12 (1 000 euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Livförsäkring		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Räntenetto	145 561	146 872	3 606	2 582	-	-	-16	2 923	-	47	149 151	152 425
Dividender	2 399	104	-	10	-	-	-	1 326	-2 064	-1 326	335	115
Provisionsnetto	33 995	25 726	17 196	13 151	-	-	62	2 176	-39	-366	51 214	40 687
Nettoreultat från finansiella transaktioner	-5 576	3 108	-9	-245	-	-	-	-3 518	-	1 255	-5 585	600
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	9	26	-	-	-	-	-6	147	-74	-87	-71	86
Övriga rörelseintäkter	4 366	2 659	341	114	-	-	4 814	2 248	-2 313	-2 212	7 207	2 808
Rörelseintäkter totalt	180 753	178 494	21 134	15 613	-	-	4 853	5 302	-4 490	-2 688	202 250	196 722
Personalkostnader	-34 176	-32 077	-9 146	-8 071	-	-	-6 763	-6 374	-432	-58	-50 516	-46 580
Övriga administrationskostnader	-52 159	-47 656	-5 913	-4 888	-	-	10 007	8 993	2 318	1 779	-45 747	-41 773
Resultatförd negativ goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 228	-2 289	-510	-759	-	-	-1 877	-1 784	-	-	-4 615	-4 832
Övriga rörelsekostnader	-9 428	-10 920	-1 151	-1 015	-	-	-9 090	-7 021	565	380	-19 105	-18 576
Rörelsekostnader totalt	-97 991	-92 942	-16 720	-14 733	-	-	-7 722	-6 187	2 451	2 101	-119 982	-111 761
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35
Åtaganden	-12 950	-30 980	-	-	-	-	-	-101	-	-	-12 950	-31 081
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	1 535	334	1 535	334
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	69 813	54 572	4 414	880	-	-	-2 869	-985	-505	-289	70 854	54 178
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter	-	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-305
Rörelseresultat	69 813	54 572	4 414	880	62	62	-2 869	-985	-505	-656	70 854	53 872
Försäkringverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat	-	-	-	-	-	-305	-	-	-	-	-	-

Balansräkning 31.12 (1 000 euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Livförsäkring		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Kontanta medel	269 721	336 397	90	110	-	-	-	-	-	-	269 810	336 506
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	3 599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 599
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 593 623	2 655 776	8 046	7 338	-	-	2 890	-4 292	-3 644	2 597 377	2 662 360	2 662 360
Lån och andra fordringar	6 652 056	6 173 694	53 765	34 402	-	-	-	-6 157	-3 719	6 699 664	6 204 377	6 204 377
Övriga tillgångar	389 235	662 438	6 980	4 967	-	-	7 022	-293 608	-45 745	-41 145	357 492	332 652
Tillgångar totalt	9 904 635	9 831 903	68 880	46 816	-	-	7 022	-290 718	-56 194	-48 508	9 924 343	9 539 493
Depositioner	4 191 712	4 609 182	179 779	154 690	-	-	-	-	-6 157	-3 719	4 365 335	4 760 153
Emitterade skuldebrev	3 397 792	2 758 144	-	-	-	-	-	-	-4 292	-3 644	3 393 499	2 754 499
Övriga skulder	1 843 501	1 506 853	9 274	6 698	-	-	9 015	194 415	-73 127	-66 811	1 788 663	1 641 154
Skulder totalt	9 433 005	8 874 178	189 053	161 388	-	-	9 015	194 415	-83 576	-74 175	9 547 497	9 155 807

NOTER TILL BANKKONCERNENS RESULTATRÄKNING

K4 Ränteintäkter och räntekostnader

	2010	2009
Ränteintäkter		
Ränteintäkter från kontanta medel	2 485	3 126
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	94	405
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	83 698	92 052
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	934	732
Ränteintäkter från fordringar på allmänheten och offentliga samfund	150 390	189 003
Ränteintäkter från finansiella leasingavtal	875	681
Ränteintäkter från lån och övriga fordringar	152 199	190 417
Ränteintäkter från placeringar som innehas till förfall	448	936
Ränteintäkter från derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	274	-1 414
Övriga ränteintäkter	2 501	1 005
Totalt	241 699	286 526
Räntekostnader		
Räntekostnader från depositioner, kreditinstitut	-20 999	-33 902
Räntekostnader från depositioner, andra offentliga samfund	-33 423	-45 169
Räntekostnader från depositioner	-54 421	-79 071
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-73 146	-73 629
Räntekostnader för efterställda skulder	-10 051	-9 138
Räntekostnader från emitterade värdepapper och efterställda skulder	-83 198	-82 767
Räntekostnader för derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	45 128	27 880
Övriga räntekostnader	-56	-142
Totalt	-92 548	-134 101
Räntenetto	149 151	152 425
In - och utlåning	54 762	61 261
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	58 265	44 860
Övrigt	36 124	46 304
Räntenetto	149 151	152 425

K5 Dividender

	2010	2009
Dividendintäkter från aktier som kan säljas	335	115
Totalt	335	115

K6 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2010	2009
Provisionsintäkter		
Utlåning	8 379	8 308
Inlåning	168	131
Betalningsrörelsen	14 372	11 492
Kapitalförvaltningstjänster	39 181	29 821
Förmedling av försäkringar	4 377	3 801
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	705	711
Övriga provisionsintäkter	2 275	1 802
Totalt	69 457	56 067
Provisionskostnader		
Betalda expeditionsavgifter	-613	-626
Övriga provisionskostnader	-17 630	-14 754
Totalt	-18 243	-15 380
Provisionsnetto	51 214	40 687

K7 Nettoresultat från finansiella transaktioner

	2010	2009
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	69	169
Aktier och andelar	1	2
Totalt	70	171
Värderingsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	-	68
Totalt	-	68
Totalt	70	239
Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	1 080	-226
Totalt	1 080	-226
Värderingsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-4 984	238
Totalt	-4 984	238
Totalt	-3 904	13
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	2 140	1 123
Aktier och andelar	542	-2 451
Övriga poster	-	-340
Totalt	2 682	-1 667
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde		
Räntebärande värdepapper	-5 137	-496
Aktier och andelar	-	-350
Totalt	-5 137	-846
Nedskrivningar		
Räntebärande värdepapper	-	-388
Totalt	-	-388
Totalt	-2 455	-2 901
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 098	1 303
Nettoresultat från säkringsredovisning		
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-139	139
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-52	2 575
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	4 075	4 249
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	4 023	6 824
På anfordran betalbara skuldposter	66	-1 608
Emitterade skuldebrev	-4 343	-3 408
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	-4 277	-5 016
Totalt	-254	1 808
Ineffektiv andel av säkringsredovisning totalt	-393	1 947
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-5 585	600

K8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2010	2009
Hysesintäkter	-	133
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-71	-46
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-71	86

K9 Övriga rörelseintäkter

	2010	2009
Vinst från försäljning av materiella och immateriella tillgångar	292	100
Övriga intäkter från kreditinstitutets egentliga verksamhet	3 584	2 164
Övriga rörelseintäkter	3 331	544
Totalt	7 207	2 808

K10 Personalkostnader

	2010	2009
Löner och arvoden	-42 041	-38 295
Pensionskostnader	-6 441	-6 408
Övriga lönebikostnader	-2 034	-1 877
Lönebikostnader	-8 474	-8 285
Totalt	-50 516	-46 580

Antal anställda 31.12

Heltidsanställda	715	707
Deltidsanställda	97	84
Visstidsanställda	140	108
Totalt	952	899

Antal anställda omräknat till heltidsresurser	763	756
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	740	766

K11 Övriga administrationskostnader

	2010	2009
Övriga personalkostnader	-2 914	-2 406
Kontorskostnader	-3 290	-2 891
IT-kostnader	-17 974	-15 163
Kommunikationskostnader	-2 730	-2 906
Representations- och marknadsföringskostnader	-2 552	-2 843
Övriga administrationskostnader	-16 288	-15 565
Totalt	-45 747	-41 773

K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2010	2009
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 944	-1 895
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2 671	-2 937
Totalt	-4 615	-4 832

K13 Övriga rörelsekostnader

	2010	2009
Hyreskostnader	-9 021	-8 909
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 694	-1 541
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 025	-2 377
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-752	-967
Övriga rörelsekostnader *)	-5 614	-4 782
Totalt	-19 105	-18 576

K14 Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2010	2009
Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-	-35
Totala nedskrivningar	-	-35
Totalt	-	-35

K15 Skatter

	2010	2009
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-16 533	-27 764
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-305	-276
Förändring i latent skatt	-1 388	13 300
Totalt	-18 225	-14 740

Mer information gällande latent skatt presenteras i not K29. Skatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska värdet som skulle uppstå vid användande av skattesats för moderbolaget som följer:

Resultat före skatt	70 854	54 178
Skatt beräknad enligt 26% skattesats	18 422	14 086
Ej avdragsgilla kostnader	115	491
Skattefria intäkter	-158	-27
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	-148	-245
Användning av tidigare förlustavdrag	-79	-
Skatt på andel av intresseföretags resultat	-399	-87
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	305	276
Övrigt	167	246
Inkomstskatt	18 225	14 740

Skatter som bokförs direkt mot eget kapital hänförs till fonden för verkligt värde och specificeras i not K37.

K16 Periodens vinst från avvecklade verksamheter

	2010	2009
Avvecklade verksamheter		
Räntekostnader	-	103
Räntenetto	-	103
Provisionsintäkter	-	-428
Provisionskostnader	-	179
Provisionsnetto	-	-248
Livförsäkringsnetto	-	1 639
Rörelseintäkter totalt	-	1 493
Personalkostnader	-	-1 542
Övriga administrationskostnader	-	-182
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-74
Rörelsekostnader totalt	-	-1 798
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter	-	-305
Skatter	-	-1 483
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	-	-1 788

Aktia Bank Abp sålde per substansvärde 28.2.2009 Aktia Livförsäkring Ab till Aktia Abp. I samband med denna försäljning behandlas livförsäkringsverksamheten som avvecklade verksamheter. Resultaträkningen respektive noterna till resultaträkningen presenterar kvarvarande och avvecklade verksamheter skilt.

K17 Resultat per aktie

	2010	2009
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	50 080	38 019
Genomsnittligt antal aktier	3	3
Kvarvarande verksamheter, euro	16 693 313,89	13 269 009,48
Avvecklade verksamheter, euro	-	-596 129,27
Totalt	16 693 313,89	12 672 880,20

Det finns ingen utspädningseffekt för resultat per aktie.

NOTER TILL BANKKONCERNENS BALANSRÄKNING OCH BANKKONCERNENS ÖVRIGA NOTER

K18 Kontanta medel

	2010	2009
Kassa	9 605	9 959
Finlands Banks checkräkning	260 205	326 547
Totalt	269 810	336 506

K19 Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

	2010	2009
Bankverksamhetens finansiella tillgångar som innehas för handel	-	3 599
Totalt	-	3 599

K20 Finansiella tillgångar som kan säljas

	2010	2009
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	100 368	137 244
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	2 475 566	2 493 761
Räntebärande värdepapper, övriga	15 490	26 448
Räntebärande värdepapper totalt	2 591 424	2 657 453
Offentligt noterade aktier och andelar	4 012	2 530
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	1 942	2 377
Aktier och andelar totalt	5 954	4 907
Finansiella tillgångar som kan säljas totalt	2 597 377	2 662 360

Nedskrivningarna gällande finansiella tillgångar som kan säljas från kvarvarande verksamheter uppgick till 0,0 (0,4) miljoner euro som följd av betydande eller bestående värdenedgång i aktier och aktiefonder samt i räntebärande värdepapper där emittenten konstaterats betalningsoförmögen. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper uppgick till 0,0 (0,4) miljoner euro. Definitionen av betydande och bestående nedgång definieras i not K1 Översikt över koncernens betydelsefulla redovisningsprinciper 2010 i avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar från kvarvarande verksamheter	2010	2009
Räntebärande värdepapper	-	388
Totalt	-	388

Ovannämnda nedskrivningar som redovisats via resultaträkningen finns i not K7.

K21 Finansiella värdepapper som innehas till förfall

	2010	2009
Räntebärande värdepapper (fordringsbevis), övrigt	21 459	27 883
Totalt	21 459	27 883

K22 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

	2010 Tillgångar	2010 Skulder	2009 Tillgångar	2009 Skulder
Räntederivat	74 072	40 568	56 826	21 530
Säkring av verkligt värde	74 072	40 568	56 826	21 530
Räntederivat	45 471	302	41 757	783
Säkring av kassaflöde	45 471	302	41 757	783
Räntederivat	103 028	103 053	107 272	106 190
Valutaderivat	1 893	1 586	3 076	2 510
Aktiederivat	4 929	4 929	90	90
Övriga derivatinstrument	893	893	547	547
Övriga derivatinstrument	110 743	110 461	110 985	109 337
Totalt	230 286	151 331	209 568	131 650

Kassaflöden av kassaflödessäkringar förväntas komma in år 2011 med cirka 12–15 miljoner euro, år 2012 cirka 9–12 miljoner euro och resterande under åren 2013–2016.

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2010

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteterminer	400 000	400 000	-	800 000	3 134	-
Ränteswappar	224 500	2 301 000	1 043 000	3 568 500	70 938	40 568
Säkring av verkligt värde totalt	624 500	2 701 000	1 043 000	4 368 500	74 072	40 568
Säkring av kassaflöde						
Ränteoptioner	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Köpta	-	720 000	-	720 000	45 471	-
Utfärdade	-	240 000	-	240 000	-	302
Säkring av kassaflöde totalt	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Räntederivat totalt	624 500	3 661 000	1 043 000	5 328 500	119 543	40 870
Skyddande derivatinstrument totalt	624 500	3 661 000	1 043 000	5 328 500	119 543	40 870
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	374 000	1 888 000	1 084 230	3 346 230	57 985	58 474
Ränteoptioner	1 267 000	2 522 528	480 000	4 269 528	45 043	44 579
Köpta	727 000	1 490 264	240 000	2 457 264	42 593	40 466
Utfärdade	540 000	1 032 264	240 000	1 812 264	2 450	4 113
Räntederivat totalt	1 641 000	4 410 528	1 564 230	7 615 758	103 028	103 053
Valuteterminer	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Valutaderivat totalt	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Aktieoptioner	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Köpta	5 117	40 156	8 350	53 623	3 195	1 734
Utfärdade	5 117	40 156	8 350	53 623	1 734	3 195
Aktiederivat totalt	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929

Optionskontrakt	-	4 307	-	4 307	893	893
Köpta	-	2 153	-	2 153	893	-
Utfärdade	-	2 153	-	2 153	-	893
Övriga derivatinstrument	-	4 307	-	4 307	893	893
Övriga derivatinstrument totalt	1 826 846	4 495 147	1 580 930	7 902 923	110 743	110 461
Derivatinstrument totalt	2 451 346	8 156 147	2 623 930	13 231 423	230 286	151 331

31.12.2009

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteterminer	200 000	200 000	-	400 000	43	68
Ränteswappar	350 000	1 505 500	372 000	2 227 500	56 783	21 462
Säkring av verkligt värde totalt	550 000	1 705 500	372 000	2 627 500	56 826	21 530
Säkring av kassaflöde						
Ränteoptioner	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Köpta	-	660 000	60 000	720 000	41 757	-
Utfärdade	-	180 000	60 000	240 000	-	783
Säkring av kassaflöde totalt	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Räntederivat totalt	550 000	2 545 500	492 000	3 587 500	98 583	22 313
Skyddande derivatinstrument totalt	550 000	2 545 500	492 000	3 587 500	98 583	22 313

Övriga derivatinstrument

Ränteswappar	562 000	1 654 000	445 300	2 661 300	56 696	56 243
Ränteoptioner	-	3 660 534	779 200	4 439 734	50 576	49 946
Köpta	-	2 127 767	379 600	2 507 367	47 215	45 420
Utfärdade	-	1 532 767	399 600	1 932 367	3 361	4 526
Räntederivat totalt	562 000	5 314 534	1 224 500	7 101 034	107 272	106 190
Valutaterminer	191 129	-	-	191 129	3 076	2 510
Valutaderivat totalt	191 129	-	-	191 129	3 076	2 510
Aktieoptioner	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Köpta	10 250	46 122	-	56 372	90	-
Utfärdade	10 250	46 122	-	56 372	-	90
Aktiederivat totalt	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Optionskontrakt	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Köpta	2 048	2 153	-	4 201	547	-
Utfärdade	2 048	2 153	-	4 201	-	547
Övriga derivatinstrument	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Övriga derivatinstrument totalt	777 725	5 411 085	1 224 500	7 413 310	110 985	109 337
Derivatinstrument totalt	1 327 725	7 956 585	1 716 500	11 000 810	209 568	131 650

K23 Lån och andra fordringar

	2010	2009
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	6 129	9 721
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	39 839	71 000
Utlåning till kreditinstitut	45 968	80 721
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	98 566	89 838
Skuldebrevskrediter	6 548 505	6 003 579
Fordringar från finansiella leasingavtal	21 050	16 776
Lån	6 668 121	6 110 194
Gruppvis riktade nedskrivningar av lånefordringar	-19 300	-7 435
Syndikerade lån och repoavtal, inhemska/utländska	4 500	20 438
Bankgarantifordringar	376	458
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	6 653 696	6 123 656
Totalt	6 699 664	6 204 377

Banken har i gruppen fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn endast andra än på anfordran betalbara fordringar.

Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa

Hushåll	5 478 763	4 924 437
Företag	823 047	844 588
Bostadssamfund	289 279	289 192
Offentliga samfund	6 703	10 050
Icke vinstsyftande samfund	55 904	55 389
Totalt	6 653 696	6 123 656

Nedskrivningar under räkenskapsperioden

Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	48 540	26 228
Individuell nedskrivning av krediter	12 384	33 159
Individuell nedskrivning av övriga åtaganden	62	21
Individuell nedskrivning av räntefordringar	245	54
Gruppvis riktad nedskrivning av krediter	12 000	-
Återföring av tidigare års nedskrivning på gruppvis riktade krediter	-135	-
Återföring av tidigare års nedskrivningar på individuella krediter	-11 573	-2 018
Återföring av tidigare års nedskrivningar på individuella övriga åtaganden	-5	-22
Återföring av tidigare års nedskrivningar på individuella räntefordringar	-17	-16
Återvinningar på tidigare års nedskrivningar på krediter	-11	-98
Räkenskapsperiodens nedskrivningar totalt	12 950	31 081
Realiserade kreditförluster från krediter, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-3 203	-4 514
Realiserade övriga åtaganden, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-706	-4 353
Återvinningar på tidigare års nedskrivningar på krediter	11	98
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	57 592	48 540
Kumulativa nedskrivna fordringar, brutto, vid årets början	62 661	34 615
Innevarande års nedskrivna fordringar, brutto	27 229	43 095
Innevarande års återförda nedskrivna fordringar, brutto	-20 433	-15 048
Kumulativa nedskrivna fordringar, brutto, vid årets slut	69 457	62 661

Det finns endast nedskrivningar på lån och andra fordringar.

Beskrivning av erhållna säkerheter kommenteras allmänt i not K2, Riskhantering och upplysningar om verkliga värden i not K39.

Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	5 445	3 551
1–5 år	15 694	12 741
Över 5 år	2 325	2 686
Bruttoinvestering	23 465	18 978
Framtida finansiella intäkter	-2 415	-2 202
Nettoinvestering	21 050	16 776

Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	4 540	2 849
1–5 år	14 230	11 318
Över 5 år	2 281	2 610
Totalt	21 050	16 776

K24 Placeringar i ägarintresseföretag

	2010	2009
Anskaffningsvärde 1.1	2 890	2 881
Kapitalandelsjusteringar 1.1	-48	-85
Investeringar	50	50
Försäljningar	-260	-41
Andel av intresseföretagens resultat	1 535	334
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-692	-297
Bokfört värde 31.12	3 476	2 842

Ägarintresseföretag 31.12.2010	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Räkenskapsperiodens vinst
Oy Samlink Ab, Helsingfors	21 590	12 905	2 055	1 688
Unicus Ab, Helsingfors	2 371	773	3 722	2 970
ACH Finland Abp, Esbo	3 006	29	146	108
Övriga ägarintresseföretag	16 259	11 020	-3	178
Totalt	43 225	24 726	5 920	4 944

Ägarintresseföretag 31.12.2009	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Räkenskapsperiodens vinst
Oy Samlink Ab, Helsingfors	19 742	11 425	3 042	1 704
Unicus Ab, Helsingfors	218	148	-242	-243
ACH Finland Abp, Esbo	2 912	44	100	67
Övriga ägarintresseföretag	16 133	11 072	-4	-45
Totalt	39 005	22 688	2 897	1 483

K25 Immateriella tillgångar

31.12.2010	Immateriella rättigheter	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1	8 958	6 670	15 628
Ökningar	872	351	1 223
Minskningar	-3 011	-	-3 011
Anskaffningsvärde 31.12	6 819	7 021	13 840
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-4 894	-3 709	-8 604
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	2 849	-	2 849
Planenliga avskrivningar	-1 718	-953	-2 671
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-3 763	-4 662	-8 425
Bokfört värde 31.12	3 056	2 358	5 415

31.12.2009	Immateriella rättigheter	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1	10 624	6 046	16 671
Försäljningar	-2 468	-	-2 468
Ökningar	801	645	1 446
Minskningar	-	-21	-21

Anskaffningsvärde 31.12	8 958	6 670	15 628
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-3 884	-2 450	-6 334
Försäljningar	742	-	742
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	-	2	2
Planenliga avskrivningar	-1 753	-1 226	-2 978
Nedskrivningar	-	-35	-35
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-4 894	-3 709	-8 604
Bokfört värde 31.12	4 063	2 961	7 024

K26 Förvaltningsfastigheter

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2010				
Anskaffningsvärde 1.1	-	-	4	4
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	4	4
Bokfört värde 31.12	-	-	4	4
Verkligt värde 31.12	-	-	716	716

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2009				
Anskaffningsvärde 1.1	-	-328	4	-324
Minskningar	-	328	-	328
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	4	4
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	328	-	328
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	-	-328	-	-328
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	-	-	4	4
Verkligt värde 31.12	-	-	650	650

K27 Övriga materiella tillgångar

Rörelsefastigheter

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2009				
Anskaffningsvärde 1.1	-	-593	-	-593
Minskningar	-	593	-	593
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	-	-
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	593	-	593
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	-	-593	-	-593
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	-	-	-	-

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Försäkrings- verksamhetens maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2010				
Anskaffningsvärde 1.1	5 175	-	2 344	7 519
Ökningar	1 009	-	-	1 009

Minskningar	-16	-	-	-16
Anskaffningsvärde 31.12	6 167	-	2 344	8 512
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 084	-	-797	-2 881
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	3	-	-	3
Planenliga avskrivningar	-1 346	-	-598	-1 944
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-3 427	-	-1 396	-4 822
Bokfört värde 31.12	2 741	-	948	3 689

	Maskiner och inventarier	Försäkrings- verksamhetens maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2009				
Anskaffningsvärde 1.1	3 868	887	2 460	6 623
Försäljningar	-	-908	-10	-918
Ökningar	1 407	21	-	1 428
Minskningar	-100	-	-106	386
Anskaffningsvärde 31.12	5 175	-	2 344	7 519
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-842	-259	-168	-675
Försäljningar	-	291	-	291
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	10	-	14	-569
Planenliga avskrivningar	-1 252	-32	-644	-1 928
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 084	-	-797	-2 881
Bokfört värde 31.12	3 091	-	1 547	4 638

K28 Övriga tillgångar

	2010	2009
Bankverksamhetens upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	79 571	71 916
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	79 571	71 916
Betalningsförmedlingsfordringar	1 349	3 048
Övriga tillgångar	976	1 854
Övriga tillgångar	2 326	4 902
Totalt	81 897	76 817

K29 Latenta skatter

	2010	2009
Latent skatteskuld/fordran, netto		
Latent skatteskuld/fordran, netto 1.1	28 689	23 122
Företagsförvärv	-	3 830
Korrigerig av latenta skatter från tidigare år	-	122
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning, kvarvarande verksamheter	1 388	-13 300
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning, avvecklade verksamheter	-	1 497
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-11 836	9 291
- Överfört till resultaträkningen	1 336	949
Kassaflödessäkningar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	1 618	3 177
Latent skatteskuld/fordran, netto 31.12	21 194	28 689
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	23 982	21 902
Finansiella tillgångar	-420	4 737
Kassaflödessäkningar	8 876	4 950
Gruppvis riktade nedskrivningar	-	572
Totalt	32 438	32 161
Latent skattefordran		
Finansiella tillgångar	6 122	618
Gruppvis riktade nedskrivningar	5 018	2 505
Övrigt	104	349
Totalt	11 244	3 473

Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning

Bokslutsdispositioner	-2 080	11 700
Finansiella tillgångar	-2 059	-371
Kassaflödessäkringar	67	2 400
Gruppvis riktade nedskrivningar	3 085	-
Negativt resultat	-155	-466
Övrigt	-245	37
Totalt	-1 388	13 300

K30 Depositioner

	2010	2009
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	286 145	400 850
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	673 658	1 323 549
Skulder till kreditinstitut	959 803	1 724 399
På anfordran betalbara depositioner	2 155 283	2 205 823
Andra än på anfordran betalbara depositioner	1 250 249	829 931
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 405 532	3 035 754
Totalt	4 365 335	4 760 153

K31 Emitterade skuldebrev

	2010		2009	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	446 052	447 040	295 360	296 180
Masskuldebrevslån	2 947 447	2 954 073	2 459 139	2 458 649
Totalt	3 393 499	3 401 113	2 754 499	2 754 829

31.12.2010	Under 3 mån	3–12 mån	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	340 440	106 600	-	-	-	447 040
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	-	2 000 000	-	-	2 000 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	250 000	625 000	-	-	875 000
Övrigt						79 073
Totalt	340 440	356 600	2 625 000	-	-	3 401 113

31.12.2009	Under 3 mån	3–12 mån	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	139 730	156 450	-	-	-	296 180
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	250 000	-	1 000 000	-	-	1 250 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	250 000	625 000	250 000	-	1 125 000
Övrigt						83 649
Totalt	389 730	406 450	1 625 000	250 000	-	2 754 829

Övriga masskuldebrevslån ingår i samma program som efterställda skulder, se not K32.

K32 Efterställda skulder

	2010	2009
Kapitallån	30 000	-
Debenturer	208 854	205 433
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
Totalt	283 854	250 433
Nominellt värde	283 803	250 328
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	185 762	164 499

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmets storlek är för närvarande 500 miljoner euro. Inom ramen för detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not K31) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder.

K33 Övriga skulder till kreditinstitut

	2010	2009
Övriga skulder till depositionsbanker	169 927	100 000
Övriga skulder till övriga kreditinstitut	842 604	868 201
Totalt	1 012 531	968 201

Övriga skulder till depositionsbanker innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken på 75 (25) miljoner euro med både fast och rörlig ränta och emitterade s.k. Schuldscheindarlehen lån med fast ränta.

Övriga skulder till kreditinstitut hänför sig till återköpsavtal och tre olika långfristiga lån på sammanslagt 60 (60) miljoner euro från Nordiska Investeringsbanken.

K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund

	2010	2009
På anfordran betalbara övriga skulder	245	245
Andra än på anfordran betalbara övriga skulder	176 721	91 520
Totalt	176 967	91 766

K35 Övriga skulder

	2010	2009
Ränteskulder på depositioner	13 047	6 982
Övriga upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	48 745	43 481
Erhållna ränteförskott	2 841	1 481
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	64 633	51 944
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 369	14 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88 002	66 498
Betalningsförmedlingsskulder	31 181	76 278
Bankverksamhetens övriga skulder	3 621	5 064
Övriga skulder	34 802	81 342
Övriga skulder totalt	122 803	147 840

K36 Avsättningar

	2010	2009
Avsättningar 1.1	218	24
Återföring av oanvända avsättningar	-	-
Avsättningar bokade via resultaträkningen	443	323
Använda avsättningar under året	-110	-129
Avsättningar 31.12	551	218

Ovannämnda avsättningar avser personalkostnader hänförliga till avtalade överenskommelser under 2010 med utfall under 2011.

K37 Eget kapital

	2010	2009
Aktiekapital	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	9 098	34 724
Bundet eget kapital	172 098	197 724
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Balanserad vinst 1.1	108 718	102 764
Dividend till aktieägare	-42 900	-
Övriga förändringar av balanserade vinst	-	-32 065
Räkenskapsperiodens vinst	50 080	38 019
Fritt eget kapital	160 456	153 276
Aktieägarnas andel av eget kapital	332 554	351 000
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	44 291	32 687
Eget kapital	376 846	383 686

Aktiekapital och aktier

Vid utgången av perioden uppgick aktiekapital till 163 000 000 euro fördelat på 3 aktier, vilka ägs av Aktia Abp.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas och på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fond för fritt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet.

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder, dividend till aktieägare och räkenskapsperiodens vinst. I den balanserade vinsten ingår också bokslutsdispositionerna i koncernföretagens sårbokslut, vilka i IFRS-bokslutet har redovisats i balanserad vinst efter avdrag av den latent skatten.

Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde

Fond för verkligt värde 1.1	34 724	-35 093
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	-112	-11 909
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-45 419	47 197
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	11 836	-9 291
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	0	3 169
Latent skatt	0	-824
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	5 137	481
Latent skatt	-1 336	-125
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	5 887	12 220
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	-1 618	-3 177
Överföring av fonden för verkligt värde i samband med försäljning av		
Aktia Livförsäkring Ab från Aktia Bank Abp till Aktia Abp	-	32 077
Fond för verkligt värde 31.12	9 098	34 724

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas och på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring.

Aktiekapital och fonden för fritt eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2009	3	163 000	44 558
31.12.2009	3	163 000	44 558
31.12.2010	3	163 000	44 558

Utdelningsbara tillgångar**2010** **2009****Icke utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital**

Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	62 338	95 638
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	5 920	-33 300
Totalt	68 258	62 338

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

Balanserad vinst 1.1	46 381	7 127
Dividend till aktieägare	-42 900	-
Övriga förändringar av balanserad vinst	-	-32 065
Periodens vinst	44 160	71 319
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Totalt	92 198	90 938

Fritt eget kapital totalt

Balanserad vinst 1.1	108 718	102 764
Dividend till aktieägare	-42 900	-
Övriga förändringar av balanserad vinst	-	-32 065
Periodens vinst	50 080	38 019
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Totalt	160 456	153 276

Dividend till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2011 att till aktieägarna erläggs 6 666 666,67 euro per aktie eller sammanlagt 20 000 000,00 euro. Dividenden till aktieägarna redovisas 2011 mot eget kapital som minskning av balanserad vinst.

K38 Klassificering av finansiella instrument**Tillgångar**

31.12.2010	Not	Värderas till verkligt värde via resultat-räkningen	Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat-instrument	Lån och andra fordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
Kontanta medel	K18					269 810		269 810
Räntebärande värdepapper	K19, K20, K21	-	2 591 424	21 459				2 612 882
Aktier och andelar	K19, K20	-	5 954					5 954
Derivatinstrument	K22				230 286			230 286
Utlåning till kreditinstitut	K23					45 968		45 968
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K23					6 653 696		6 653 696
Placeringar i ägarintresseföretag	K24						3 476	3 476
Immateriella tillgångar	K25						5 415	5 415
Förvaltningsfastigheter	K26						4	4
Övriga materiella tillgångar	K27						3 689	3 689
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28						79 571	79 571
Övriga tillgångar	K28						2 326	2 326
Inkomstskattefordringar							22	22
Latenta skattefordringar	K29						11 244	11 244
Totalt		-	2 597 377	21 459	230 286	6 969 474	105 747	9 924 343

		Värderas till verkligt värde			Skyddande derivat- instrument	Lån och andra fordringar	Icke finan- siella tillgångar	Totalt
		via resultat- räkningen	Innehas till försäljning	Innehas till förfall				
31.12.2009								
Kontanta medel	K18				336 506		336 506	
Räntebärande värdepapper	K19, K20, K21	3 599	2 657 453	27 883			2 688 934	
Aktier och andelar	K19, K20	-	4 907				4 907	
Derivatinstrument	K22			209 568			209 568	
Utlåning till kreditinstitut	K23				80 721		80 721	
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K23				6 123 656		6 123 656	
Placeringar i ägarintresseföretag	K24					2 842	2 842	
Immateriella tillgångar	K25					7 024	7 024	
Förvaltningsfastigheter	K26					4	4	
Övriga materiella tillgångar	K27					4 638	4 638	
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28					71 916	71 916	
Övriga tillgångar	K28					4 902	4 902	
Inkomstskattefordringar						402	402	
Latenta skattefordringar	K29					3 473	3 473	
Totalt		3 599	2 662 360	27 883	209 568	6 540 883	9 539 493	

Skulder

		Värderas till verkligt värde			Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finan- siella skulder	Totalt
		via resultat- räkningen						
31.12.2010								
Depositioner från kreditinstitut	K30				959 803		959 803	
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K30				3 405 532		3 405 532	
Derivatinstrument	K22			151 331			151 331	
Emitterade skuldebrev	K31				3 393 499		3 393 499	
Efterställda skulder	K32				283 854		283 854	
Övriga skulder till kreditinstitut	K33				1 012 531		1 012 531	
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34				176 967		176 967	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K35					88 002	88 002	
Övriga skulder	K35					34 802	34 802	
Avsättningar	K36					551	551	
Inkomstskatteskulder						8 189	8 189	
Latenta skatteskulder	K29					32 438	32 438	
Totalt				-	151 331	9 232 186	163 981	9 547 497

		Värderas till verkligt värde			Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finan- siella skulder	Totalt
		via resultat- räkningen						
31.12.2009								
Depositioner från kreditinstitut	K30				1 724 399		1 724 399	
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K30				3 035 754		3 035 754	
Derivatinstrument	K22			131 650			131 650	
Emitterade skuldebrev	K31				2 754 499		2 754 499	
Efterställda skulder	K32				250 433		250 433	
Övriga skulder till kreditinstitut	K33				968 201		968 201	
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34				91 766		91 766	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K35					66 498	66 498	
Övriga skulder	K35					81 342	81 342	
Avsättningar	K36					218	218	
Inkomstskatteskulder						18 884	18 884	
Latenta skatteskulder	K29					32 161	32 161	
Totalt				-	131 650	8 825 052	199 104	9 155 807

K39 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2010		2009	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Kontanta medel	269 810	269 810	336 506	336 506
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	3 599	3 599
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 597 377	2 597 377	2 662 360	2 662 360
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	21 459	20 406	27 883	26 337
Derivatinstrument	230 286	230 286	209 568	209 568
Lån och andra fordringar	6 699 664	6 703 922	6 204 377	6 178 539
Totalt	9 818 596	9 821 801	9 444 293	9 416 909

Finansiella skulder	2010		2009	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Depositioner	4 365 335	4 357 988	4 760 153	4 752 370
Derivatinstrument	151 331	151 331	131 650	131 650
Emitterade skuldebrev	3 393 499	3 403 347	2 754 499	2 759 058
Efterställda skulder	283 854	286 439	250 433	250 607
Övriga skulder till kreditinstitut	1 012 531	1 016 060	968 201	967 213
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	176 967	176 964	91 766	91 804
Totalt	9 383 516	9 392 130	8 956 702	8 952 703

Tabellen visar bokföringsvärden för finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden per balanspost. Verkliga värden har beräknats för avtal med både fast och örlig ränta. De verkliga värdena är beräknade utan upplupen ränta och utan hänsyn till effekter av skyddande derivat som eventuellt hänförs till balansposten.

De verkliga värdena för placeringstillgångar bestäms i första hand med hjälp av noteringar på fungerande marknader. Om marknadsnotering inte finns att tillgå har balansposterna främst värderats genom att diskontera kommande kassaflöden med hjälp av marknadsräntorna på bokslutsdagen. Vid beräkning av verkligt värde för lån har man i diskoteringsräntan förutom kreditrisprofilen för den befintliga stocken beaktat även en återfinansieringskostnad. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde.

I fråga om depositioner som återbetalas på anmodan har det nominella värdet antagits motsvara det verkliga värdet. Depositioner med förfalldag har värderats genom diskontering av kommande kassaflöden med marknadsräntorna vid bokslutstidpunkten. Det verkliga värdet för emitterade skulder har i första hand bestämts på basis av marknadsnoteringar. I diskoteringsräntan för onoterade, emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktas.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

K40 Finansiella tillgångars och skulders mättingsfördelning enligt balanspost

Tillgångar

31.12.2010	Not	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	K18	269 810	-	-	-	-	269 810
Finansiella tillgångar som kan säljas	K20	209 429	413 424	1 630 050	338 520	5 954	2 597 377
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	K21	-	714	12 897	7 848	-	21 459
Derivatinstrument	K22	10 324	13 567	174 119	32 102	175	230 286
Lån och andra fordringar	K23	386 585	553 412	1 873 472	1 584 541	2 301 654	6 699 664
Totalt		876 148	981 117	3 690 538	1 963 010	2 307 782	9 818 596

31.12.2009		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	K18	336 506	-	-	-	-	336 506
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	K19	-	-	3 599	-	-	3 599
Finansiella tillgångar som kan säljas	K20	99 183	589 066	1 653 551	315 662	4 898	2 662 360
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	K21	5 000	-	12 895	9 988	-	27 883
Derivatinstrument	K22	15 133	8 341	164 031	22 063	-	209 568
Lån och andra fordringar	K23	376 255	493 295	1 764 247	1 492 388	2 078 191	6 204 377
Totalt		832 077	1 090 702	3 598 323	1 840 101	2 083 089	9 444 293

Skulder

31.12.2010		Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	K30	3 343 676	839 653	178 074	3 931	-	4 365 335
Derivatinstrument	K22	4 689	10 531	89 496	41 141	5 474	151 331
Emitterade skuldebrev	K31	339 973	347 639	2 684 887	21 000	-	3 393 499
Efterställda skulder	K32	17 189	45 122	180 383	11 160	30 000	283 854
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	414 524	383 080	73 362	43 653	97 912	1 012 531
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	172 290	500	-	-	4 177	176 967
Totalt		4 292 340	1 626 526	3 206 203	120 886	137 562	9 383 516
31.12.2009		Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	K30	3 322 445	1 287 030	145 708	4 970	-	4 760 153
Derivatinstrument	K22	6 250	5 361	91 292	28 747	-	131 650
Emitterade skuldebrev	K31	373 797	410 069	1 669 334	301 299	-	2 754 499
Efterställda skulder	K32	16 154	44 642	170 637	19 000	-	250 433
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	715 503	147 698	49 000	36 000	20 000	968 201
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	76 850	9 700	-	-	5 216	91 766
Totalt		4 510 998	1 904 500	2 125 972	390 017	25 216	8 956 702

K41 Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter

För egen skuld 31.12.2010	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	287 700	271 040
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	782 604	782 604
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	47 440	47 440
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	21 339	21 339
Totalt		1 139 083	1 122 423
För egen skuld 31.12.2009			
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	1 069 400	1 030 308
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	808 201	808 201
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	47 000	47 000
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	8 000	8 000
Totalt		1 932 601	1 893 509

Säkerheter som banken ställt som säkerhet för skulder som tagits av företag inom samma koncern

Per 31.12.2010	-	-	-
Per 31.12.2009	-	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

Skulder till kreditinstitut innehåller säkerheter hos Finlands Bank och Europeiska Investeringsbanken.

För återköpsavtalen gäller de standardiserade GMRA (Global Mater Repurchase Agreement) villkoren.

Erhållna säkerheter

För egen skuld 31.12.2010	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	149 377	149 377
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	10 000	10 000
Totalt		159 377	159 377
För egen skuld 31.12.2009			
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	175 435	175 435
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	47 000	47 000
Totalt		222 435	222 435

K42 Specification av åtaganden utanför balansräkningen

	2010	2009
Garantiansvar	48 415	49 944
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	5 547	7 281
Outnyttjade kreditarrangemang	611 822	510 854
Totalt	665 784	568 079

*) Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

31.12.2010	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	9 565	8 004	10 964	17 090	2 792	48 415
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1 271	123	1 324	1 026	1 804	5 547
Outnyttjade kreditarrangemang	190 854	397 966	13 767	2 039	7 197	611 822
Totalt	201 690	406 093	26 055	20 154	11 792	665 784

31.12.2009	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	13 521	7 175	11 563	17 505	181	49 944
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	212	7	3 439	1 929	1 694	7 281
Outnyttjade kreditarrangemang	149 060	325 276	29 050	2 062	5 405	510 854
Totalt	162 793	332 458	44 052	21 496	7 279	568 079

K43 Hyresåtaganden

	2010	2009
Under 1 år	7 935	7 625
1–5 år	26 112	26 078
Över 5 år	15 184	19 636
Totalt	49 231	53 339

Hyresavtalen omfattar i huvudsak verksamhetsutrymmen (främst bankkontor) och hyresnivån är i regel bunden till levnadskostnadsindex. Väsentlighetsprincipen har tillämpats så att endast betydande hyresåtaganden har beaktats.

K44 Bolag som ingår i koncernbokslutet

Bolag som ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)	2010		2009	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	49,9	39 134	52,3	33 291
Aktia Kort & Finans Ab, Helsingfors	100,0	799	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	798	80,0	240
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 138	-	-
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	93,0	1 034	93,0	1 034
Totalt		45 411		37 871

Affärstransaktioner med bolag som ingår i koncernen

	1.1.2010	Ökning / minskning	31.12.2010
Krediter och ställda garantier	309 495	115 528	425 023
Depositioner	18 457	-484	17 973
Efterställd skuld *)	-	30 000	30 000
	1.1.2009	Ökning / minskning	31.12.2009
Krediter och ställda garantier	382 997	-73 502	309 495
Depositioner	20 780	-2 323	18 457

*) Avser ett kapitallån från Aktia Abp. Lånet är ett kapitallån som avses i 45§ 1 mom.4 i kreditinstitutlagen och har samma förmånsrätt som låntagarens aktiekapital och sämre förmånsrätt än låntagarens övriga förbindelser såsom masskuldebrevslån och debenturer. Lånet kan ej användas till kvittning av motfordran.

Lånet har ingen förfallodag. Låntagaren har från och med 28.4.2015 rätt till förtidbetalning förutsatt att Finansinspektionen ger tillstånd till förtida återbetalning av lånet.

Ränta på lånet utgör 12 månaders euribor + 4,0 %. Ränta betalas årligen förutsatt att låntagaren har utdelningsbara medel enligt fastställd balansräkning för föregående räkenskapsperiod. Även efter betalning bör kapitalkraven enligt kreditinstitutlagen uppfyllas och det föreligger inga sådana omständigheter som inom närmaste framtid riskerar låntagarens förmåga att uppfylla kapitalkraven enligt kreditinstitutslagen.

Innehav i ägarintresseföretag (andel 20–50 %)

	2010		2009	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	24,0	1 697	24,0	1 697
Private equity-bolag				
Unicus Ab, Helsingfors	37,5	250	37,5	250
Övrigt				
ACH Finland Abp	24,5	734	24,5	734
Totalt		2 681		2 681

Affärstransaktioner med ägarintresseföretag

	1.1.2010	Ökning / minskning	31.12.2010
Krediter och ställda garantier	65	-65	0
Depositioner	251	2 218	2 469
Erhållande av tjänster från ägarintresseföretag	12 196	2 528	14 724
	1.1.2009	Ökning / minskning	31.12.2009
Krediter och ställda garantier	65	-	65
Depositioner	1 110	-860	251
Erhållande av tjänster från ägarintresseföretag	13 405	-1 209	12 196

K45 Kundmedel som förvaltas

Aktia Bank Abp har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundmedel i form av krediter till andra kunder finns inte. Aktia Asset Management Ab tillhandahåller institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning.

Kundmedel som förvaltas	2010	2009
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	2 905 443	3 008 309
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	4 072 785	2 987 262
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	6 978 228	5 995 571

K46 PS sparandet

Lagen om bundet långsiktigt sparande och ändringarna i skattelagarna i anslutning till den trädde i kraft 1.1.2010. Aktia Bank Abp som tjänsteleverantör har erbjudit denna form av sparande till privatkunder fr.o.m. 1.4.2010. Sparandet för pension omfattar bankkonto, placering i fonder, masskuldebrevslån och aktier.

Kundmedel för PS sparande 31.12.2010

PS Sparkonto	25
PS Deposition	17
Totalt	42

Kundernas PS placeringar 31.12.2010

Placeringar i fonder	285
Masskuldebrevslån	-
Aktieinnehav	18
Totalt	303

K47 Händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Nyckelpersonerna i Aktia Banks balansriskteam har bildat ett nytt partnerdrivet företag ALM Partners Oy. Aktia, Sparbankerna och Lokalandelsbankerna är aktieägare utan bestämmande inflytande och avser att köpa bolagets tjänster.

Aktia Bank Abp avyttrade i februari 2011 hela sitt innehav i ägarintresseföretaget Unicus Ab.

AKTIA BANK ABP - MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)			
	Not	2010	2009
Ränteintäkter	M2	175 010	213 477
Räntekostnader	M2	-35 761	-64 534
Räntenetto		139 248	148 942
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	2 399	1 431
Provisionsintäkter	M4	40 941	41 903
Provisionskostnader	M4	-7 062	-10 337
Provisionsnetto		33 879	31 566
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	1 177	1 541
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	M6	-4 969	-3 767
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	M7	3	173
Övriga rörelseintäkter	M8	5 940	3 710
Personalkostnader	M9	-43 185	-40 765
Övriga administrationskostnader	M10	-40 169	-37 572
Administrationskostnader		-83 353	-78 337
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	M11	-3 990	-4 261
Övriga rörelsekostnader	M12	-18 181	-29 718
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	M13	-9 832	-29 875
Rörelseresultat		62 320	41 406
Bokslutsdispositioner		-8 000	45 000
Skatter		-16 208	-25 064
Räkenskapsperiodens vinst		38 112	61 341

AKTIA BANK ABP - MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

67

(1 000 euro)			
	Not	2010	2009
Tillgångar			
Kontanta medel		269 810	336 506
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	M15,M18	2 507 611	2 551 732
Fordringar på kreditinstitut	M16	367 968	300 721
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M17	3 409 145	3 485 756
Skuldebrev av den offentliga sektorn		46 814	69 336
Övriga skuldebrev		29 454	32 878
Skuldebrev totalt	M18	76 269	102 214
Aktier och andelar	M19	56 783	50 015
Derivatinstrument	M20	96 375	96 530
Immateriella tillgångar	M21	3 693	6 132
Förvaltningstillgångar samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	M22	4	4
Övriga materiella tillgångar	M22	3 531	4 510
Materiella tillgångar		3 535	4 513
Övriga tillgångar	M23	1 467	4 151
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M24	145 044	138 499
Latenta skattefordringar	M25	5 793	-
Tillgångar totalt		6 943 494	7 076 770
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M26	1 987 538	2 701 633
Depositioner		3 404 369	3 033 567
Övriga skulder		176 967	91 766
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	3 581 336	3 125 333
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	540 960	391 699
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M20	111 166	102 570
Övriga skulder	M29	32 370	78 997
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	110 020	101 475
Efterställda skulder	M31	265 450	231 364
Latenta skatteskulder	M32	-	2 330
Skulder totalt		6 628 841	6 735 400
Akkumulerade bokslutsdispositioner		92 240	84 240
Eget kapital			
Aktiekapital	M33	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	M33	-16 489	13 441
Fond för fritt eget kapital		44 558	44 558
Balanserad vinst 1.1		36 132	-25 210
Dividend till aktieägare		-42 900	-
Räkenskapsperiodens vinst hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp		38 112	61 341
Eget kapital totalt	M33	222 413	257 130
Skulder och eget kapital totalt		6 943 494	7 076 770

Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)			
	Not	2010	2009
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier och panter	M41	48 415	49 944
Övriga		5 547	7 281
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		53 962	57 225
Outnyttjade kreditarrangemang		669 757	539 977
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		669 757	539 977
Totalt		723 719	597 202

AKTIA BANK ABP – MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)		
	2010	2009
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	62 320	41 406
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	15 933	51 453
Betalda inkomstskatter	-25 279	-6 404
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	22 836	-321 641
Fordringsbevis	30 758	-265 228
Fordringar på kreditinstitut	-70 839	122 500
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	66 779	-161 227
Övriga tillgångar	-3 861	-17 685
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-135 807	28 929
Skulder till kreditinstitut	-714 095	270 395
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	456 003	-247 013
Skuldebrev emitterade till allmänheten	149 261	-450
Övriga skulder	-26 976	5 997
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-59 996	-206 257
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, ökning	6 428	-
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, minskning	-	8 000
Inlösen av minoriteter i dotterbolag	-558	-1 460
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-1 138	-50
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	210	45 504
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-1 797	-2 451
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	1 225	186
Aktia Abps emission till Aktia Hypoteksbank Abp	-5 843	-8 210
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-1 475	41 518
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	94 857	70 756
Efterställda skulder, minskning	-60 774	-68 430
Betalda dividender	-42 900	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-8 817	2 326
Förändring i likvida medel	-70 288	-162 413
Likvida medel vid årets början	346 227	508 640
Likvida medel vid årets slut	275 939	346 227
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	9 605	9 959
Finlands Banks checkräkning	260 205	326 547
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	6 129	9 721
Totalt	275 939	346 227
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av fordringsbevis	-	388
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	9 832	29 875
Förändring i verkligt värde	1 749	4 107
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	3 990	4 261
Försäljningsförlust från försäljning av Aktia Livförsäkring Ab till Aktia Abp	-	12 823
Övriga justeringar	362	-
Totalt	15 933	51 453

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Aktia Bank Abp:s bokslut har upprättats i enlighet med stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag (150/2007) samt Finansinspektionens årsredovisningsstandard 3.1. Bokslutet för Aktia Bank Abp har uppgjorts enligt FAS (Finnish Accounting Standards).

Valutaomräkning

Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som nettointäkter från valutaverksamhet.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Intäkter och kostnader redovisas enligt prestationsprincipen.

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras på avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till Finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas i resultaträkningen under posten Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet.

När en finansiell tillgång skrivits ned på grund av värdeminskning används vid beräkning av ränteintäkt den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Utdelningar på aktier och andelar redovisas som intäkter för den redovisningsperiod under vilken rätten att erhålla betalning konstaterats.

Provisioner

Grundregeln för provisionsintäkter och -kostnader är att de redovisas enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanker och lokalandelsbanker resultatförs direkt.

Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs lineära plan- enliga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångsslag är följande:

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter (IT-anskaffningar)	3–5 år

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta skatter och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid också skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs gällande temporära skillnader för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas.

Nedskrivningar av lån och fordringar

Nedskrivning av lån och fordringar bokförs individuellt och gruppvis. En nedskrivning bokförs individuellt då det finns objektiva belägg för att kundens betalningsförmåga försvagats efter det att fordran ursprungligen bokfördes i balansräkningen. De objektiva beläggen är betydande ekonomiska svårigheter hos gäldenären, beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långivaren annars inte hade övervägt eller gäldenärens konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Värdet av en fordran har försämrats om det beräknade inkommande kassaflödet från fordran, med beaktande av säkerhetens verkliga värde, är mindre än summan av bokföringsvärdet på krediten och kreditens obetalda räntor. Det beräknade inkommande kassaflödet diskonteras med kreditens ursprungliga effektiva ränta. Om krediten har rörlig ränta används den avtalsenliga räntan vid granskningstidpunkten som diskonteringsränta. Som nedskrivning bokförs differensen mellan det lägre nuvärdet av återvinningskassaflödena och kreditens bokföringsvärde.

Gruppvis nedskrivning görs då det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringar i underliggande kreditportföljer. Analysen grundar sig på en historisk analys av sannolikhet för förlust vid fallissemang med beaktande av makro- och mikroekonomiska händelser samt en erfarenhetsbaserad bedömning. I fråga om krediter till hushåll och små företag grundar sig den gruppvisa nedskrivningen på en bedömning av förväntade förluster för en tidshorisont om 12 månader.

För större företagskunder görs en gruppvis nedskrivning för individuellt värderade fordringar. Till individuellt värderade fordringar räknas sådana större företagsengagemang som i den interna riskklassificeringen konstateras vara osäkra på grund av orsaker relaterade till lönsamhet, skuldsättning, ägarstruktur, ledning och ekonomiförvaltning, bransch eller finansieringsstruktur.

Finansiella tillgångar

Som finansiella tillgångar redovisas fordringsbevis (skuldebrev), fordringar på kreditinstitut, fordringar på allmänheten och offentliga samfund samt aktier och andelar. För de finansiella tillgångarna tillämpar Aktia IFRS-regler där finansiella tillgångar indelas i fyra värderingskategorier.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen innehåller finansiella tillgångar som innehas för handel. I denna kategori har bokförts fordringsbevis samt aktier och andelar som aktivt handlas med och som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte. De har redovisats till verkligt värde med värdeförändringar löpande redovisade i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas innehåller fordringsbevis samt aktier och andelar som varken innehas för aktiv handel eller innehas till förfallodag. Den orealiserade värdeförändringen redovisas under eget kapital i Fonden för verkligt värde med avdrag för latent skatt tills försäljning eller nedskrivning sker. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas.

Finansiella värdepapper som innehas till förfall innehåller fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfallodagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det finns objektiva belägg för att full återbetalning ej fås på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång bokförs skillnaden jämfört med anskaffningsutgiften som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde har periodiserats som ränteintäkter eller avdrag på dem.

Om värdepapper inom kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall säljs innan förfall omklassificeras

dessa värdepapper till kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Orsaken till denna omklassificering är att avsikten eller förmågan avseende investeringarna (ett betydande belopp) ändras så att villkoren för att använda denna kategori inte längre uppfylls. Efter en sådan omklassificering redovisas dessa värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas i minst två räkenskapsperioder efter varandra.

Lån och övriga fordringar innehåller fordringar på kreditinstitut samt fordringar på allmänheten och offentliga samfund. Dessa fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens basverksamhet och ingår i den löpande verksamheten medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Derivatavtal

Intäkter från ränteswappar, ränteterminer och ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella fordringar upptas i resultaträkningen bland ränteintäkter. Kostnader från ränteswappar, ränteterminer eller ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella skulder upptas bland räntekostnader.

Värdeändringar i skyddande derivatavtal har i resultaträkningen behandlats på samma sätt som värdeändringar i balansposter som ska skyddas.

Intäkter, kostnader och värdeändringar som hänför sig till avtal som ingår i handelslagret och som gjorts i icke skyddande syfte upptas i bokslutet bland nettointäkter av värdepappershandel.

Intäkt- och kostnadsposter för valutarelaterade derivatavtal upptas i resultaträkningen bland nettointäkter av valutaverksamhet med undantag av skillnaden mellan terminskursen och avistakursen som upptas bland ränteintäkter eller -kostnader.

Materiella och immateriella tillgångar

Fastigheter och aktier i fastighetsammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i bolagets eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och värdestegring på kapital. Om bara en del av fastigheten är i bolagets eget bruk har uppdelningen gjorts

enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upptagits till sitt anskaffningsvärde.

Uppskattningen av förvaltningsfastigheternas verkliga värden har gjorts via utomstående värdering enligt kassaflödesmetod eller en egen intern värdering som baserar sig på de hyresintäkter som skulle kunna fås på marknaden. Om fastighets eller fastighetsaktiers sannolika överlåtelsepris är väsentligen och bestående lägre än anskaffningsutgiften har en nedskrivning bokförts som kostnad i resultaträkningen. Om det finns en sannolik objektiv indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger görs en prövning av tillgångens värde.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har upptagits i balansräkningen till sin anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs upp på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

M2 Ränteintäkter och räntekostnader

	2010	2009
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	8 655	13 727
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	81 865	110 794
Skuldebrev	84 122	90 833
Derivatinstrument	274	-1 414
Övriga ränteintäkter	94	-463
Totalt	175 010	213 477
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-21 003	-34 229
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-33 609	-45 372
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-6 457	-10 601
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	34 965	34 209
Efterställda skulder	-9 616	-8 506
Övriga räntekostnader	-41	-36
Totalt	-35 761	-64 534
Räntenetto	139 248	148 942

M3 Intäkter från eget kapitalinstrument

	2010	2009
Intäkter från företag inom samma koncern	1 372	1 029
Intäkter från ägarintresseföretag	692	297
Intäkter från aktier som kan säljas	335	105
Totalt	2 399	1 431

M4 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2010	2009
Provisionsintäkter		
Utlåning	5 220	7 518
Inlåning	168	131
Betalningsrörelsen	10 541	9 240
Kapitalförvaltningstjänster	15 533	18 900
Förmedling av försäkringar	4 376	3 792
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	705	711
Övriga provisionsintäkter	4 398	1 613
Totalt	40 941	41 903
Provisionskostnader		
Betalda expeditionsavgifter	-613	-626
Övriga provisionskostnader	-6 448	-9 711
Totalt	-7 062	-10 337
Provisionsnetto	33 879	31 566

M5 Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2010	2009
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	69	236
Totalt	69	236
Övriga		
Realisationsvinster och -förluster	1	2
Totalt	1	2
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	70	238
Nettointäkter från värdepappershandel	70	238
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 107	1 303
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	1 177	1 541

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2010	2009
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	-2 608	512
Totalt	-2 608	512
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	540	-154
Återförda nedskrivningar	-	-3 713
Totalt	540	-3 867
Övriga		
Realisationsvinster och -förluster	-3 981	-7
Nedskrivningar	-	-388
Nettointäkter från förmedlade derivatkontrakt	1 080	-17
Totalt	-2 901	-412
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-6 049	351
Nedskrivningar	-	-388
Återförda nedskrivningar	-	-3 713
Nettointäkter från förmedlade derivatkontrakt	1 080	-17
Totalt	-4 969	-3 767

M7 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2010	2009
Hysesintäkter	73	219
Övriga kostnader för förvaltningsfastigheter	-71	-46
Totalt	3	173

M8 Övriga rörelseintäkter

	2010	2009
Hysesintäkter från rörelsefastigheter	-	74
Övriga rörelseintäkter	5 940	3 636
Totalt	5 940	3 710

M9 Personalkostnader

	2010	2009
Löner och arvoden	-34 223	-32 110
Överföring till personalfonden	-1 773	-1 272
Pensionskostnader	-5 358	-5 646
Övriga lönebikostnader	-1 829	-1 737
Lönebikostnader	-7 188	-7 383
Totalt	-43 185	-40 765

Antal anställda 31.12

Heltidsanställda	631	638
Deltidsanställda	91	73
Visstidsanställda	125	85
Totalt	847	796

M10 Övriga administrationskostnader

	2010	2009
Övriga personalkostnader	-2 515	-2 125
Kontorskostnader	-2 064	-3 765
IT-kostnader	-16 156	-13 755
Kommunikationskostnader	-2 337	-2 482
Representations- och marknadsföringskostnader	-2 237	-2 583
Övriga administrationskostnader	-14 860	-12 862
Totalt	-40 169	-37 572

M11 Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

	2010	2009
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 857	-1 820
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2 133	-2 441
Totalt	-3 990	-4 261

M12 Övriga rörelsekostnader

	2010	2009
Hyeskostnader	-8 267	-8 447
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 566	-1 499
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 020	-2 371
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	-524	-631
Övriga kostnader	-5 805	-16 770
Totalt	-18 181	-29 718

Räkenskapsåret 2009 innehåller en förlust om 12,8 miljoner euro från försäljningen av Aktia Livförsäkring Ab till Aktia Abp.

M13 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

	2010	2009
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	-11 454	-31 787
Gruppvis riktade nedskrivningar	-9 665	-
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	11 497	1 899
Återföringar av kostaterade nedskrivningar	11	29
Totalt	-9 611	-29 860
Räntefordringar		
Individuella nedskrivningar	-236	-27
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	15	11
Totalt	-221	-15
Totala nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-9 832	-29 875

M14 Fördelning enligt verksamhetsområde

	2010	2009
Intäkterna enligt verksamhetsområde		
Fastighetsverksamhet	3	173
Bankverksamhet	184 736	193 760
Totalt	184 739	193 933
Rörelseresultat enligt verksamhetsområde		
Fastighetsverksamhet	3	173
Bankverksamhet	62 318	41 233
Totalt	62 320	41 406
Personal enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	847	796
Totalt	847	796

Banken bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

AKTIA BANK ABP - NOTER TILL MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING OCH MODERBOLAGETS ÖVRIGA NOTER

M15 Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev

	2010	2009
Masskuldebrev emitterade av staten	42 169	80 124
Bankcertifikat	169 229	29 816
Övriga	2 296 213	2 441 792
Totalt	2 507 611	2 551 732

M16 Fordringar på kreditinstitut

	2010	2009
På anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	507	155
Utländska kreditinstitut	5 621	9 565
Totalt	6 129	9 721
Andra än på anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	346 500	291 000
Utländska kreditinstitut	15 339	-
Totalt	361 839	291 000
Fordringar på kreditinstitut totalt	367 968	300 721

M17 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

	2010	2009
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	2 322 742	2 338 942
Företag	831 427	856 488
Bostadssamfund	192 369	224 887
Offentliga samfund	6 703	10 050
Icke vinstsyftande samfund	55 904	55 389
Totalt	3 409 145	3 485 756

Banken har i gruppen fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn endast andra än på anfordran betalbara fordringar.

Nedskrivningar under räkenskapsperioden

Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	50 597	28 135
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar som redovisats under perioden	11 454	31 787
Gruppvis riktade nedskrivningar som redovisats under perioden	9 665	-
Individuella nedskrivningar som återförts under perioden	-11 497	-1 899
Konstaterade kreditförluster under perioden, på vilka tidigare gjorts individuella nedskrivningar	-3 379	-7 426
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	56 841	50 597

M18 Skuldebrev grupperade enligt finansiella instrument

	Totalt 2010	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt 2009	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som innehas för handel				
Offentligt noterade	-	-	3 598	3 598
Totalt	-	-	3 598	3 598
Skuldebrev som kan säljas				
Offentligt noterade	2 373 356	2 360 263	2 546 929	2 527 308
Övriga	189 065	181 070	75 536	46 263
Totalt	2 562 421	2 541 333	2 622 465	2 573 571
Skuldebrev som innehas till förfall				
Offentligt noterade	21 459	-	27 883	-
Totalt	21 459	-	27 883	-
Totala skuldebrev	2 583 880	2 541 333	2 653 946	2 577 169

M19 Aktier och andelar

	2010	2009
Aktier och andelar som kan säljas		
Offentligt noterade	2 394	2 522
Övriga	1 942	2 377
Totalt	4 336	4 899
Aktier och andelar totalt		
varav i kreditinstitut	168	2 690
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Kreditinstitut	734	734
Övriga företag	1 947	2 157
Totalt	2 681	2 890
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		
Kreditinstitut	40 731	34 329
Övriga företag	9 035	7 896
Totalt	49 766	42 226
Aktier och andelar totalt	56 783	50 015

Innehaven i ägarintresse- och företag inom samma koncern har värderats till anskaffningsvärde

M20 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden.

31.12.2010

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteterminer	438 000	400 000	-	838 000	3 205	165
Ränteswappar	615 400	5 250 560	1 112 310	6 978 270	103 418	95 578
Ränteoptioner	33 430	418 452	-	451 882	-	1 711
Köpta	33 430	418 452	-	451 882	-	1 711
Totalt	1 086 830	6 069 012	1 112 310	8 268 152	106 623	97 454
Säkring av kassaflöde						
Ränteoptioner	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Köpta	-	720 000	-	720 000	45 471	-
Utfärdade	-	240 000	-	240 000	-	302
Totalt	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Räntederivat totalt	1 086 830	7 029 012	1 112 310	9 228 152	152 094	97 756
Skyddande derivatinstrument totalt	1 086 830	7 029 012	1 112 310	9 228 152	152 094	97 756
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	374 000	1 888 000	1 084 230	3 346 230	57 985	58 474
Ränteoptioner	1 267 000	2 522 528	480 000	4 269 528	45 043	44 579
Köpta	727 000	1 490 264	240 000	2 457 264	42 593	40 466
Utfärdade	540 000	1 032 264	240 000	1 812 264	2 450	4 113
Räntederivat totalt	1 641 000	4 410 528	1 564 230	7 615 758	103 028	103 053
Valuteterminer	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Valutaderivat totalt	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Aktieoptioner	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Köpta	5 117	40 156	8 350	53 623	3 195	1 734
Utfärdade	5 117	40 156	8 350	53 623	1 734	3 195
Aktiederivat totalt	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Optionskontrakt	-	4 307	-	4 307	893	893
Köpta	-	2 153	-	2 153	893	-
Utfärdade	-	2 153	-	2 153	-	893
Övriga derivatinstrument	-	4 307	-	4 307	893	893
Övriga derivatinstrument totalt	1 826 846	4 495 147	1 580 930	7 902 923	110 743	110 461
Derivatinstrument totalt	2 913 676	11 524 159	2 693 240	17 131 075	262 837	208 217

31.12.2009

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteterminer	323 000	200 000	-	523 000	114	143
Ränteswappar	867 600	3 503 900	680 300	5 051 800	93 238	54 295
Ränteoptioner	45 318	284 803	-	330 121	0	1 056
Köpta	45 318	284 803	-	330 121	0	1 056
Totalt	1 235 918	3 988 703	680 300	5 904 921	93 352	55 493

Säkring av kassaflöde						
Ränteoptioner	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Köpta	-	660 000	60 000	720 000	41 757	-
Utfärdade	-	180 000	60 000	240 000	-	783
Totalt	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Räntederivat totalt	1 235 918	4 828 703	800 300	6 864 921	135 109	56 276
Skyddande derivatinstrument totalt	1 235 918	4 828 703	800 300	6 864 921	135 109	56 276
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	562 000	1 654 000	445 300	2 661 300	57 094	56 641
Ränteoptioner	-	3 660 534	779 200	4 439 734	50 576	49 946
Köpta	-	2 127 767	379 600	2 507 367	47 215	45 420
Utfärdade	-	1 532 767	399 600	1 932 367	3 361	4 526
Räntederivat totalt	562 000	5 314 534	1 224 500	7 101 034	107 670	106 587
Valutaterminer	191 129	-	-	191 129	3 591	3 026
Valutaderivat totalt	191 129	-	-	191 129	3 591	3 026
Aktieoptioner	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Köpta	10 250	46 122	-	56 372	90	-
Utfärdade	10 250	46 122	-	56 372	-	90
Aktiederivat totalt	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Optionskontrakt	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Köpta	2 048	2 153	-	4 201	547	-
Utfärdade	2 048	2 153	-	4 201	-	547
Övriga derivatinstrument	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Övriga derivatinstrument totalt	777 725	5 411 085	1 224 500	7 413 310	111 899	110 250
Derivatinstrument totalt	2 013 643	10 239 788	2 024 800	14 278 230	247 008	166 526

Derivatinstrumentens verkliga värden innehåller upplupna räntor.

M21 Immateriella tillgångar

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2010			
Anskaffningsvärde 1.1	4 991	4 109	9 100
Ökningar	818	69	887
Minskningar	-1 883	-	-1 883
Anskaffningsvärde 31.12	3 927	4 178	8 105
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 797	-1 171	-2 968
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	689	-	689
Planenliga avskrivningar	-1 250	-883	-2 133
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 359	-2 053	-4 412
Bokfört värde 31.12	1 568	2 125	3 693
	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2009			
Anskaffningsvärde 1.1	4 520	3 521	8 041
Ökningar	471	610	1 081
Minskningar	-	-21	-21
Anskaffningsvärde 31.12	4 991	4 109	9 100
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-308	-221	-529
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	-	2	2
Planenliga avskrivningar	-1 489	-952	-2 441
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-1 797	-1 171	-2 968
Bokfört värde 31.12	3 194	2 938	6 132

M22 Materiella tillgångar

Förvaltningsfastigheter

	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2010				
Anskaffningsvärde 1.1	-	-	4	4
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	4	4
Bokfört värde 31.12	-	-	4	4
Verkligt värde 31.12	-	-	716	716

	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2009				
Anskaffningsvärde 1.1	-	-328	4	-324
Minskningar	-	328	-	328
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	4	4
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	328	-	328
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	-328	-	-328
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	-	-	4	4
Verkligt värde 31.12	-	-	650	650

Rörelsefastigheter

	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2009				
Anskaffningsvärde 1.1	-	-593	-	-593
Minskningar	-	593	-	593
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	-	-
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	593	-	593
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	-593	-	-593
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	-	-	-	-

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
31.12.2010			
Anskaffningsvärde 1.1	4 413	2 344	6 761
Ökningar	910	-	910
Minskningar	-36	-	-36
Anskaffningsvärde 31.12	5 287	2 344	7 635
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 450	-797	-2 248
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	5	-	5
Planenliga avskrivningar	-1 259	-598	-1 857
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 704	-1 396	-4 100
Bokfört värde 31.12	2 583	948	3 535

31.12.2009	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	3 141	2 428	4 652
Ökningar	1 370	-	1 370
Minskningar	-98	-84	739
Anskaffningsvärde 31.12	4 413	2 344	6 761
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-281	-161	478
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	8	7	-905
Planenliga avskrivningar	-1 177	-643	-1 820
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-1 450	-797	-2 248
Bokfört värde 31.12	2 963	1 547	4 513

M23 Övriga tillgångar

	2010	2009
Betalningsförmedlingsfordringar	1 349	3 048
Övriga tillgångar	118	1 103
Totalt	1 467	4 151

M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

	2010	2009
Räntor	126 751	129 125
Övriga	18 293	9 375
Totalt	145 044	138 499

M25 Latenta skattefordringar

	2010	2009
Latent skattefordran 1.1	-	9 341
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	5 793	-9 341
Latent skattefordran 31.12	5 793	-

Latenta skattefordringar finns endast för värdering till verkligt värde av finansiella tillgångar.

M26 Skulder till kreditinstitut

	2010	2009
På anfordran betalbara depositioner totalt	295 284	409 883
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	1 692 253	2 291 750
Totalt	1 987 538	2 701 633

M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund

	2010	2009
På anfordran betalbara	2 154 120	2 203 636
Andra än på anfordran betalbara	1 250 249	829 931
Inlåning	3 404 369	3 033 567
På anfordran betalbara	245	245
Andra än på anfordran betalbara	176 721	91 520
Övriga skulder	176 967	91 766
Totalt	3 581 336	3 125 333

M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2010		2009	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	450 344	451 340	299 004	299 830
Masskuldebrevslån	90 616	92 320	92 695	94 416
Totalt	540 960	543 660	391 699	394 246

M29 Övriga skulder

	2010	2009
Betalningsförmedlingsskulder	30 469	75 811
Avsättningar	386	24
Övriga	1 515	3 162
Totalt	32 370	78 997

Specifikation av poster redovisade bland avsättningar

Avsättningar 1.1	24	24
Återföring av oanvända avsättningar	-24	-
Avsättningar bokade via resultaträkningen	386	-
Avsättningar 31.12	386	24

Ovannämnda avsättningar avser personalkostnader hänförliga till avtalade överenskommelser under 2010 med utfall under 2011.

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2010	2009
Räntor	83 368	72 332
Övriga	26 652	29 143
Totalt	110 020	101 475

M31 Efterställda skulder

	2010	2009
Kapitallån	30 000	-
Debenturer	190 450	186 364
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
Totalt	265 450	231 364
Nominellt värde	265 397	231 270
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	156 733	143 497

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmets storlek är för närvarande 500 miljoner euro. Under detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not M28) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder

M32 Latenta skatteskulder

	2010	2009
Latent skatteskuld 1.1	2 330	-
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	2 393	-2 393
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	-4 722	4 722
Latent skatteskuld 31.12	-	2 330

M33 Specifikation av eget kapital

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	163 000	-	-	163 000
Fond för verkligt värde	13 441	-	29 929	-16 489
Bundet eget kapital	176 441	-	29 929	146 511
Fond för fritt eget kapital	44 558	-	-	44 558
Balanserad vinst 1.1	36 132			36 132
Dividend till aktieägare			42 900	-42 900
Räkenskapsperiodens vinst hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp		38 112	-	38 112
Fritt eget kapital	80 689	38 112	42 900	75 902
Eget kapital totalt	257 130	38 112	72 829	222 413
			2010	2009
Fond för verkligt värde 1.1			13 441	-26 585
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden			-45 582	49 910
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden			10 516	-14 063
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden			5 137	4 179
Fond för verkligt värde 31.12			-16 489	13 441

Aktia Abp äger alla 3 aktierna i Aktia Bank Abp.

Till fonden för verkligt värde har bokförts enbart förändringarna i det verkliga värdet för finansiella tillgångar som kan säljas.

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital	2010	2009
Balanserad vinst 1.1	36 132	-25 210
Dividend till aktieägare	-42 900	-
Räkenskapsperiodens vinst hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp	38 112	61 341
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Totalt	75 902	80 689

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar.

M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2010		2009	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	269 810	269 810	336 506	336 506
Skuldebrev	2 583 880	2 582 827	2 653 946	2 652 400
Fordringar på kreditinstitut	367 968	368 347	300 721	300 727
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 409 145	3 386 707	3 485 756	3 423 759
Aktier och andelar	4 336	4 336	4 899	4 899
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	2 681	2 681	2 890	2 890
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	49 766	49 766	42 226	42 226
Derivatinstrument	96 375	96 375	96 530	96 530
Totalt	6 783 961	6 760 850	6 923 474	6 859 937

Finansiella skulder

	2010		2009	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 987 538	1 984 391	2 701 633	2 697 638
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 581 336	3 584 518	3 125 333	3 130 555
Skuldebrev emitterade till allmänheten	540 960	539 316	391 699	387 476
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	111 166	111 166	102 570	102 570
Efterställda skulder	265 450	268 209	231 364	231 909
Totalt	6 486 451	6 487 600	6 552 598	6 550 147

Tabellen visar bokföringsvärden för finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden per balanspost. Verkliga värden har beräknats för avtal med både fast och rörlig ränta. De verkliga värdena är beräknade utan upplupen ränta och utan hänsyn till effekter av skyddande derivat som eventuellt hänförs till balansposten.

De verkliga värdena för placeringstillgångar bestäms i första hand med hjälp av noteringar på fungerande marknader. Om marknadsnotering inte finns att tillgå har balansposterna främst värderats genom att diskontera kommande kassaflöden med hjälp av marknadsräntorna på bokslutsdagen. Vid beräkning av verkligt värde för lån har man i diskoteringsräntan förutom kreditrisken för den befintliga stocken beaktat även en återfinansieringskostnad. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde.

I fråga om depositioner som återbetalas på anmodan har det nominella värdet antagits motsvara det verkliga värdet. Depositioner med förfallodag har värderats genom diskontering av kommande kassaflöden med marknadsräntorna vid bokslutstidpunkten. Det verkliga värdet för emitterade skulder har i första hand bestämts på basis av marknadsnoteringar. I diskonteringsräntan för onoterade, emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktats.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M35 Fordringars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Fordringar

31.12.2010	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	153 136	405 471	1 607 934	341 070	-	2 507 611
Fordringar på kreditinstitut	267 468	98 000	2 500	-	-	367 968
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	356 040	337 987	1 025 535	730 651	958 933	3 409 145
Skuldebrev	23 096	864	44 461	7 848	-	76 269
Totalt	799 739	842 322	2 680 430	1 079 568	958 933	6 360 992

31.12.2009	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	513 140	455 425	1 298 912	284 254	-	2 551 732
Fordringar på kreditinstitut	175 943	124 777	-	-	-	300 721
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	333 199	326 471	1 084 398	765 896	975 792	3 485 756
Skuldebrev	24 445	47 760	20 021	9 988	-	102 214
Totalt	1 046 727	954 433	2 403 332	1 060 138	975 792	6 440 422

Skulder

31.12.2010	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 261 015	484 480	61 050	34 992	146 000	1 987 538
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 624 696	770 703	182 006	3 931	-	3 581 336
Skuldebrev emitterade till allmänheten	343 272	115 660	61 029	21 000	-	540 960
Efterställda skulder	17 189	44 470	173 791	-	30 000	265 450
Totalt	4 246 172	1 415 313	477 876	59 923	176 000	6 375 285

31.12.2009	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 663 888	932 745	49 000	36 000	20 000	2 701 633
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 458 000	511 683	150 679	4 970	-	3 125 333
Skuldebrev emitterade till allmänheten	146 454	171 355	21 090	52 800	-	391 699
Efterställda skulder	16 154	44 642	170 568	-	-	231 364
Totalt	4 284 496	1 660 425	391 337	93 770	20 000	6 450 029

M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

31.12.2010

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	2 583 880	-	2 583 880
Fordringar på kreditinstitut	364 469	3 498	367 968
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 409 145	-	3 409 145
Aktier och andelar	56 783	-	56 783
Derivatinstrument	96 375	-	96 375
Övriga tillgångar	428 454	889	429 343
Totalt	6 939 106	4 387	6 943 494

31.12.2009

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	2 653 946	-	2 653 946
Fordringar på kreditinstitut	297 093	3 628	300 721
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 485 756	-	3 485 756
Aktier och andelar	50 015	-	50 015
Derivatinstrument	96 530	-	96 530
Övriga tillgångar	489 057	745	489 803
Totalt	7 072 397	4 373	7 076 770

31.12.2010

Skulder	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 986 648	890	1 987 538
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 564 552	16 784	3 581 336
Skuldebrev emitterade till allmänheten	540 960	-	540 960
Derivatinstrument	111 166	-	111 166
Efterställda skulder	265 450	-	265 450
Övriga skulder	142 390	-	142 390
Totalt	6 611 167	17 674	6 628 841

31.12.2009

Skulder	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	2 698 092	3 540	2 701 633
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 108 364	16 968	3 125 333
Skuldebrev emitterade till allmänheten	391 699	-	391 699
Derivatinstrument	102 570	-	102 570
Efterställda skulder	231 364	-	231 364
Övriga skulder	182 802	-	182 802
Totalt	6 714 891	20 509	6 735 400

M37 Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde

	2010	2009
Tillgångar		
Fastighetsverksamhet	4	4
Bankverksamhet	6 943 490	7 076 766
Totalt	6 943 494	7 076 770
Skulder		
Bankverksamhet	6 628 841	6 735 400
Totalt	6 628 841	6 735 400

M38 Specifikation av efterställda fordringar

	2010	2009
Fordringar på kreditinstitut	6 596	7 931
Aktier och andelar i koncernbolag och ägarintresseföretag	4 355	4 355
Totalt	10 951	12 286

M39 Ställda säkerheter

För egen skuld 31.12.2010	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	287 700	271 040
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	782 604	782 604
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	47 440	47 440
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	21 339	21 339
Totalt		1 139 083	1 122 423

För egen skuld 31.12.2009	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	1 069 400	1 030 308
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	808 201	808 201
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	47 000	47 000
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	8 000	8 000
Totalt		1 932 601	1 893 509

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

Ehållna säkerheter

För egen skuld 31.12.2010	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	149 377	149 377
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	10 000	10 000
Totalt		159 377	159 377

För egen skuld 31.12.2009	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	175 435	175 435
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	47 000	47 000
Totalt		222 435	222 435

M40 Pensionåtaganden

Personalens pensionsskydd är ordnad via Pensionsförsäkringsbolaget Veritas och det finns inga pensionsåtaganden som saknar täckning.

M41 Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen

	2010	2009
Garantiansvar	48 415	49 944
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	5 547	7 281
Outnyttjade kreditarrangemang	669 757	539 977
Totalt	723 719	597 202

M42 Hyresåtaganden

	2010	2009
Under 1 år	7 736	7 219
1–5 år	24 750	24 582
Över 5 år	13 692	17 770
Totalt	46 178	49 571

Hyresavtalen omfattar i huvudsak verksamhetsutrymmen (främst bankkontor) och hyresnivån är i regel bunden till levnadskostnadsindex. Väsentlighetsprincipen har tillämpats så att endast betydande hyresåtaganden har beaktats.

M43 Innehav i andra företag

	2010 Andel av samtliga aktier	2010 Bokfört värde	2009 Andel av samtliga aktier	2009 Bokfört värde
Dotterbolag				
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	49,9	39 134	52,3	33 291
Aktia Kort & Finans Ab, Helsingfors	100,0	799	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	798	80,0	240
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 138	-	-
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	93,0	1 034	93,0	1 034
Totalt		45 411		37 871

Intrasseföretag

	2010 Andel av samtliga aktier	2010 Bokfört värde	2009 Andel av samtliga aktier	2009 Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	24,0	1 697	24,0	1 697
Private equity-bolag				
Unicus Ab, Helsingfors	37,5	250	37,5	250
Övrigt				
ACH Finland Abp	24,5	734	24,5	734
Totalt		2 681		2 681

Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader	2010	2009
Ränteintäkter	7 283	14 375
Dividender	1 679	1 326
Räntekostnader	-214	-1 331
Finansintäkter, netto	8 748	14 371
Fordringar och skulder till företag inom samma koncern	2010	2009
Utlåning till kreditinstitut	322 000	220 000
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	98 668	85 140
Fordringsbevis	50 906	38 443
Aktier och andelar i koncern- och ägarintresseföretag	4 355	4 565
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	17 734	20 788
Fordringar totalt	493 662	368 936
Skulder till kreditinstitut	9 139	9 033
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	8 756	11 418
Emitterade skuldebrev	4 292	-
Övriga skulder	2 799	2 110
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 616	23 693
Skulder totalt	50 603	46 254

M44 Kundmedel som förvaltas

Moderbolaget, Aktia Bank Abp, har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundkapital i form av krediter till andra kunder finns inte.

Kundmedel som förvaltas	2010	2009
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	8 873	1 380
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	1 291 920	3 064 745
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	1 300 793	3 066 125

M45 Moderbolagets kapitaltäckning

Sammandrag	12/2010	12/2009
Primärt kapital	313 467	286 994
Supplementärt kapital	185 245	201 938
Kapitalbas	498 711	488 932
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisker	2 140 989	2 179 501
Riskvägt belopp för marknadsrisker 1)	-	-
Riskvägt belopp för operativa risker	312 480	282 744
Riskvägda poster totalt	2 453 469	2 462 245
Kapitaltäckningsgrad, %	20,3	19,9
Primärkapitalrelation, %	12,8	11,7
Minimikapitalkrav	196 277	196 980
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	302 434	291 953

1) Inget kapitalkrav på grund av litet handelslager och då summan av nettovalutapositionerna är mindre än 2 % av kapitalbasen.

Kapitalbas	12/2010	12/2009
Aktiekapital	163 000	163 000
Övriga fonder	44 558	44 558
Kreditförlustreservering (efter skatt)	68 258	62 338
Balanserande vinstmedel	-6 768	-25 210
Räkenskapsperiodens resultat	38 112	61 341
./ dividendreservering	-20 000	-12 900
Kapitallån	30 000	-
Totalt	317 159	293 127
./ immateriella tillgångar	-3 693	-6 132
Primärt kapital	313 467	286 994
Fond för verkligt värde	-16 489	13 441
Övrigt supplementärt kapital	45 000	45 000
Riskdebenturer	156 733	143 497
Supplementärt kapital	185 245	201 938
Kapitalbas totalt	498 711	488 932

Riskvägda förbindelser, kredit- och motpartrisker

Riskvikt	Totala exponeringar 12/2010			Riskvägda förbindelser, Basel 2	
	Balans-tillgångar	Åtaganden utanför balans	Sammanlagt 12/10	12/2010	12/2009
0 %	1 431 440	122 305	1 553 746	-	-
10 %	1 211 648	-	1 211 648	121 165	115 882
20 %	1 054 548	346 436	1 400 984	225 236	236 898
35 %	1 988 088	58 807	2 046 895	705 173	715 555
50 %	-	-	-	-	144
75 %	550 883	77 958	628 841	440 618	434 801
100 %	543 438	117 287	660 724	597 681	637 006
150 %	11 002	927	11 929	17 198	15 456
Totalt	6 791 047	723 719	7 514 766	2 107 071	2 155 742
Derivat *)	308 281	-	308 281	33 918	23 759
Totalt	7 099 328	723 719	7 823 047	2 140 989	2 179 501

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service eller Standard & Poor's klassificeringar gällande exponeringar på stater och centralbanker, kreditinstitut och värdepappersföretag samt täckta obligationer. Riskvikten för bankexponeringar eller täckta obligationsexponeringar fixeras beroende på kreditklassen för den stat i vilket ifrågavarande institut har sitt säte.

Riskvägt belopp för operativa risker

	2010	2009	2008	12/2010	12/2009
Bruttointäkter	181 345	186 380	132 243		
- medeltal 3 år	166 656				
Kapitalkrav för operativ risk, 15 %				24 998	22 619
Riskvägt belopp, Basel 2				312 480	282 744

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas tre års medeltal.

Riskvägt belopp för operativa risker har räknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

Enligt finansinspektionens standard 4.3i har bruttointäkter definierats och omräknats på nytt. Förändringen trädde i kraft i december 2010.

Information om koncernens verksamhetsberättelse och bokslut

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort Helsingfors. En kopia av koncernens verksamhetsberättelse och bokslut finns att tillgå i Aktia Bank Abp, Mannerheimvägen 14 A, 00100 Helsingfors eller på Aktias hemsidor www.aktia.fi.

Helsingfors den 28 februari 2011

Aktia Abp:s styrelse

Dag Wallgren
ordförande

Nina Wilkman
viceordförande

Marcus H. Borgström

Hans Frantz

Lars-Erik Kvist

Nils Lampi

Kjell Sundström

Marina Vahtola

Jussi Laitinen
verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till Aktia Bank Apb:s bolagsstämma

Vi har reviderat Aktia Bank Apb:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsåret 2010. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, kalkyl över förändringar i eget kapital, finansieringsanalys och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och verksamhetsberättelsen och för att koncernbokslutet ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och för att bokslutet och verksamhetsberättelsen ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Styrelsen svarar för att tillsynen över bokföringen och medelsförvaltningen är ordnad på behörigt sätt och verkställande direktören för att bokföringen är lagenlig och medelsförvaltningen ordnad på ett betryggande sätt.

Revisorns skyldigheter

Vår skyldighet är att ge ett utlåtande om bokslutet, koncernbokslutet och verksamhetsberättelsen på grundval av vår revision. Revisionslagen förutsätter att vi iakttar yrkesetiska principer. Vi har utfört revisionen i enlighet med god revisionssed i Finland. God revisionsmedel förutsätter att vi planerar och genomför revisionen för att få en rimlig säkerhet om huruvida bokslutet och verksamhetsberättelsen innehåller väsentliga felaktigheter och om huruvida medlemmarna i moderbolagets styrelse eller verkställande direktören har gjort sig skyldiga till handlingar eller försumelse som kan leda till skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information som ingår i bokslutet och verksamhetsberättelsen. Valet av granskningsåtgärder baserar sig på revisorns omdöme och innefattar en bedömning av risken för en väsentlig felaktighet på grund av oegentligheter eller fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn den interna kontrollen som har en betydande inverkan för upprättandet av ett bokslut och verksamhetsberättelse som ger riktiga och tillräckliga uppgifter. Revisorn bedömer den interna kontrollen för att kunna planera relevanta granskningsåtgärder, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i företagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i företagsledningens bokföringsmässiga uppskattningar, liksom en bedömning av den övergripande presentationen av bokslutet och verksamhetsberättelsen

Enligt vår mening har vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för vårt utlåtande.

Utlåtande om koncernbokslutet

Enligt vår mening ger koncernbokslutet riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet och kassaflöden i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU.

Utlåtande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

Enligt vår mening ger bokslutet och verksamhetsberättelsen riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens och moderbolagets ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet är konfliktfria.

Helsingfors den 7 mars 2011

PricewaterhouseCoopers Oy
CGR-samfund

Jan Holmberg
CGR

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna rapport har godkänts av Aktia Bank Abp:s styrelse 16.2.2011. Rapporten har utfärdats separat från styrelsens verksamhetsberättelse.

De viktigaste inslagen i systemen för internkontroll och riskhantering i samband med den ekonomiska rapporteringsprocessen i Aktia Bank Abp:s koncern

De grundläggande principerna för internkontrollen inom den ekonomiska rapporteringsprocessen bygger på tydliga roller, klar ansvarsfördelning och tillräcklig förståelse om verksamheten inom berörda delar av organisationen samt omfattande och regelbundna rapporteringsrutiner inom Aktiakoncernen.

För att säkerställa riktigheten av den ekonomiska rapporteringen har man även byggt in både systembaserad intern kontroll samt dualitet och avstämning i alla väsentliga processer där information registreras. Den interna kontrollen stöds av iakttagelser från koncernens interna revision som via stickprov verifierar informationsflödernas riktighet och kontrollnivåns tillräcklighet. Den interna revisionen rapporterar direkt till Aktia Bank Abp:s styrelse och dess utskott.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering ansvarar även för den ekonomiska rapporteringen gällande Aktia Bankkoncernen och består av en ekonomifunktion på koncernnivå med ansvar för bland annat koncernkonsolidering, budgetering, upprätthållande av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. Den externa och interna ekonomiska rapporteringen har separerats i olika enheter som båda dock rapporterar till koncernens ekonomidirektör.

Betydande delar av den löpande bokföringen i bolagen inom Aktiakoncernen har utlagts till externa bolag som tillhandahåller bokföringstjänster. Bokföringstjänsterna omfattar även upprätthållande av värdepappers-, inköps- och anläggningstillgångsreskontra samt uppgörande av bokslut i enlighet med nationella redovisningsprinciper. Tjänsterna produceras i enlighet med uppgjorda avtal mellan parterna och följer de anvisningar och direktiv som utfärdats av Finansinspektionen och övriga myndigheter. I syfte att utveckla och utvärdera samarbetet ordnas regelbundna möten med tjänsteleverantörerna. Aktiakoncernen finns

representerad i olika styrgrupper och organ som på olika organisationsnivåer styr tjänsteleverantörernas system- och processutveckling. Hos den mest betydelsefulla tjänsteleverantören har Aktiakoncernen ett direkt ägarintresse och är representerad i bolagets styrelse.

Inom Aktiakoncernen har uppgifter och ansvar fördelats så att personer som deltar i den ekonomiska rapporteringsprocessen har endast begränsade användarrättigheter till respektive affärsområdets olika produktionssystem och affärstillämpningar. Aktiakoncernens ekonomidirektör som ansvarar för den interna och externa ekonomirapporteringen medverkar inte i direkta affärsbeslut och hans incentiv är i huvudsak neutrala avseende affärsdrivande faktorer.

Aktiakoncernens interna rapportering och månadsbokslut följer samma struktur och uppgörs enligt motsvarande principer som officiella del- och årsbokslut.

Koncernens, inkluderande Aktia Bankkoncern, ekonomiska utveckling och resultat behandlas månatligen i Aktiakoncernens ledningsgrupp. Motsvarande detaljerade genomgång sker på kvartalsnivå i koncerns styrelse och dess revisionsutskott i form av delårsrapporter och årsredovisning. Delårsrapporterna och årsredovisningen revideras av koncernens externa revisorer som rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet. Nya eller förändrade redovisningsprinciper skall behandlas och godkännas av koncernens styrelse och dess revisionsutskott.

På koncernnivå har upprättats en från affärsverksamheten oberoende riskkontrollfunktion till vars uppgifter bland annat hör att ta fram principer, instruktioner och limiter för risktagning, mäta och analysera riskpositionerna alternativt validera de riskanalyser affärsledet gjort, handha kapitalallokeringen samt övervaka hur riskhanteringen verkställs i linjeorganisationen. Den rapportering som riskkontrollfunktionen på dags- eller månadsnivå tillhandahåller ledningen samt på kvartalsnivå koncernstyrelsen och dess riskutskott syftar till att omfatta alla de centrala riskpositioner och balansposter som i väsentlig grad kan påverka utfallet i koncernens ekonomiska rapportering.

Aktia

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Mannerheimvägen 14
00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

Verkställande direktör
Jussi Laitinen

Vice verkställande direktör, CFO
Stefan Björkman

Investerarrelationer
IR-ansvarig Anna Gabrán,
tfn 010 247 6501

Koncernkommunikation
Kommunikationschef Malin Pettersson,
tfn 010 247 6369

Nätjänst: www.aktia.fi
Kontaktadress: aktia@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 0108664-3
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH