

AKTIA BANK ABP

# ÅRSREDOVISNING 2012

**Aktia**

Bank | Kapitalförvaltning | Försäkringar | Fastighetsförmedling

# Innehåll

---

## **Styrelsens verksamhetsberättelse 1**

Resultatet 2012 . . . . .	1
Rating . . . . .	1
Kapitaltäckning . . . . .	2
Balans och åtaganden utanför balansräkningen . . . . .	2
Bankkoncernens riskpositioner . . . . .	2
Översikt av risker . . . . .	3
Personal . . . . .	4
Förändringar i koncernstrukturen . . . . .	4
Styrelsen . . . . .	4
Aktia Bank ansöker om hypoteksbankskoncession . . . . .	5
Handlingsprogram 2015 . . . . .	5
Övriga händelser under året . . . . .	5
Händelser efter årets slut . . . . .	5
Utsikter och risker inför 2013 . . . . .	6
Styrelsens förslag till bolagsstämman 2013 . . . . .	6
Femårsöversikt . . . . .	7
Nyckeltal . . . . .	8
Beräkningsgrunder . . . . .	9

---

## **Aktia Bank Abp – bankkoncernens bokslut 10**

---

### **Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2012 94**

---

### **Revisionsberättelse 95**

---

### **Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp 96**

---

# Styrelsens verksamhetsberättelse

## Resultatet 2012

Årets rörelseresultat uppgick till 38,8 (37,4) miljoner euro. Räntenettet uppgick till 116,5 (128,2) miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 10 % till 59,6 (54,0) miljoner euro.

Segmentet Bankverksamhet bidrog med 39,6 (36,4) miljoner euro till bankkoncernens rörelseresultat, medan segmentet Kapitalförvaltning bidrog med 9,4 (5,6) miljoner euro.

### Segmentens rörelseresultat

(mn euro)	1-12/2012	1-12/2011	Δ %
Bankverksamhet	39,6	36,4	9 %
Kapitalförvaltning	9,4	5,6	67 %
Övrigt	-8,5	-1,6	-438 %
Elimineringar	-1,7	-3,0	45 %
<b>Totalt</b>	<b>38,8</b>	<b>37,4</b>	<b>4 %</b>

## Intäkter

Bankkoncernens totala intäkter uppgick till 183,4 (177,6) miljoner euro, varav räntenettet utgjorde 116,5 (128,2) miljoner euro.

De skyddsåtgärder med vilka Aktia Bank begränsat sin ränterisk förbättrade räntenettet med 30,8 (34,8) miljoner euro.

Bankkoncernens provisionsnetto förbättrades med 10 % till 59,6 (54,0) miljoner euro. Provisionsintäkterna från förmedling av fonder och försäkringar ökade med 8 % till 30,2 (27,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort- och betalningsförmedling uppgick till 16,9 (16,1) miljoner euro.

Aktia erhöll i december 2012 en extra utdelning om 1,9 miljoner euro från Finlands Kreditandelslag för sina andelar i andelslaget till följd av Kreditandelslagets försäljning av sitt innehav i Nets Ab (tidigare Luottokunta Ab).

Övriga rörelseintäkter ökade något jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år till 4,7 (4,6) miljoner euro.

## Kostnader

Bankkoncernens totala kostnader ökade med 5 % och uppgick till 136,0 (129,7) miljoner euro, varav personalkostnaderna utgjorde 52,7 (52,9) miljoner euro.

IT-kostnaderna uppgick till 26,4 (19,9) miljoner euro. Aktia har beslutat att modernisera sin IT vilket medför ett fullständigt byte av basbanksystem. Kostnaden för systembytet beräknas totalt uppgå till ca 25 miljoner euro. Till följd av beslutet upptogs under fjärde kvartalet en avsättning med en kostnadseffekt om 5,9 miljoner euro i segment Övrigt för avveckling av nuvarande serviceavtal.

Avskrivningarna för materiella och immateriella tillgångar uppgick till 3,4 (4,0) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 53,5 (53,0) miljoner euro.

Under tredje kvartalet 2012 nedvärderade Aktia sitt innehav i Samlink Ab till 0,0 (1,8) miljoner euro.

## Rating

Moody's Investors Service bekräftade 12.2.2013 Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet för långfristig upplåning till A3, kortfristig till P-2 och finansiell styrka C- men förändrade utsikterna till negativa (stabila).

Standard & Poor's publicerade 12.12.2012 sin syn på Aktia Banks kreditvärdighet. Ratingen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2, båda med negativa utsikter.

De av dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp emitterade masskuldebrevslånen med säkerhet i fastigheter har sedan 5.10.2012 kreditvärdigheten Aa3 (Aa1) av Moody's Investors Service.

Fitch syn på Aktia Banks Abp:s kreditvärdighet sedan 9.5.2012, för långfristig upplåning är BBB+ och för kortsiktig upplåning F2, båda med negativa utsikter.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Uppdaterat
Moody's Investor Service	A3	P-2	neg	12.2.2013
Standard & Poor's	A-	A-2	neg	12.12.2012
Fitch	BBB+	F2	neg	9.5.2012

## Kapitaltäckning

Bankkoncernens kapitaltäckningsgrad uppgick till 20,2 (16,2) % och primärkapitalrelationen till 11,8 (10,6) %.

Bankkoncernens primärkapital förstärktes under 2012 med 30 miljoner euro efter att kapital frigjorts i och med Aktia Abp:s försäljning av 66 % av skadeförsäkringsbolaget.

Kapitaltäckning	31.12.2012	31.12.2011
<b>Bankkoncernen</b>		
Kapitaltäckning	20,2 %	16,2 %
Primärkapitalrelation	11,8 %	10,6 %
<b>Aktia Bank</b>		
Kapitaltäckning	28,1 %	22,3 %
Primärkapitalrelation	16,1 %	14,6 %
<b>Aktia Hypoteksbank</b>		
Kapitaltäckning	11,3 %	10,2 %
Primärkapitalrelation	9,7 %	8,5 %

## Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Bankkoncernens balansomslutning uppgick till 10 216 (9 993) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund uppgick till totalt 3 651 (3 662) miljoner euro.

Utelöpande emitterade masskuldebrevslån och bankcertifikat minskade med 6,9 % till 3 548 (3 812) miljoner euro. Av de emitterade masskuldebrevslånen utgjorde 3 104 (3 346) miljoner euro lån med säkerhet i fastigheter av Aktia Hypoteksbank Abp. Under året har Aktia Hypoteksbank Abp emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet, private placements, om 247 miljoner euro varav 22 miljoner euro var s.k. Schuldscheindarlehen. Därtill har Aktia Bank i november emitterat 200 miljoner euro långfristiga masskuldebrevslån inom ramen av bankens EMTN -program.

Bankkoncernens totala utlåning till allmänheten ökade under året med 2 % till 7 248 (7 117) miljoner euro. Exklusive de av sparbankerna och POP Bankerna förmedlade hypotekslånen, vilka lokalbankerna förbundit sig att kapitalisera, uppgick bankkoncernens utlåning till 5 336 (5 202) miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av december till 6 222 (5 966) miljoner euro eller 85,9 (83,8) %.

Krediter till bostadssamfund uppgick till 270 (289) miljoner euro och utgjorde 3,7 (4,1) % av den totala kreditstocken.

Av bankkoncernens kreditstock utgjorde 9,8 (11,4) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 713 (812) miljoner euro.

## Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Δ	Andel, %
Hushåll	6 222	5 966	257	85,9 %
Företag	713	812	-99	9,8 %
Bostadssamfund	270	289	-19	3,7 %
Icke vinstsyftande samfund	39	45	-7	0,5 %
Offentliga samfund	4	6	-2	0,1 %
<b>Totalt</b>	<b>7 248</b>	<b>7 117</b>	<b>131</b>	<b>100,0 %</b>

Bankens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 1 852 (1 947) miljoner euro. Dessa tillgångar består till största delen av bankverksamhetens likviditetsreserv.

Bankkoncernens eget kapital uppgick vid årets utgång till 489 (377) miljoner euro. Fonden för verkligt värde uppgick till 62 (-9) miljoner euro.

Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till 346 (465) miljoner euro.

## Bankkoncernens riskpositioner

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2012 not K2 på s. 25–45.

I bankverksamheten ingår kontorsrörelse inklusive finansieringsbolagsverksamhet, treasury samt kapitalförvaltning.

## Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning minskade till 50 (60) miljoner euro, vilket motsvarade 0,68 (0,84) % av kreditstocken.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,53 (0,61) % av hushållskreditstocken och av hela kreditstocken 0,45 (0,51) %. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade ökade under 2012 till 133 (121) miljoner euro motsvarande 1,83 (1,69) % av kreditstocken medan de krediter vars betalningar är 31–89 dagar försenade minskade till 51 (53) miljoner euro eller 0,71 (0,75) % av kreditstocken.

## Oskötta krediter fördelade enligt dröjsmålets längd i dagar

(mn euro) Dagar	31.12.2012	% av stocken	31.12.2011	% av stocken
3-30	133	1,83	121	1,69
varav hushåll	117	1,61	102	1,42
31-89	51	0,71	53	0,75
varav hushåll	42	0,58	46	0,64
90- *	50	0,68	60	0,84
varav hushåll	33	0,45	36	0,51

\* säkerhetens marknadsvärde uppgår till 96 % av kreditens värde i Aktia Bank

## Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Under 2012 minskade de sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden med 39 % till 6,4 (10,5) miljoner euro. Av nedskrivningarna hänförde sig 4,4 (1,4) miljoner euro till hushåll och 2,0 (9,1) miljoner euro till företag.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick för året till 0,09 (0,15) % av den totala utlåningen. Motsvarande gällande företagskrediter uppgick till 0,3 (1,1) % av den totala företagsutlåningen.

## Värdering av finansiella tillgångar

### Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Nedskrivningar på finansiella tillgångar uppgick vid periodens utgång till -0,7 (-4,3) miljoner euro och hänför sig till bestående värdenedgång i fastighetsfonder och mindre private equity-innehav. I Aktia Bank bokades en återföring om 1,2 miljoner euro som hänför sig till tidigare nedskrivningar gällande Lehman Brothers.

### Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(mn euro)	1-12/2012	1-12/2011
<b>Räntebärande värdepapper</b>		
Bankverksamhet	1,2	-
<b>Aktier och andelar</b>		
Bankverksamhet	-	-
<b>Totalt</b>	<b>1,2</b>	<b>-</b>

### Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

En värdenedgång som inte resultatförts eller värdeuppgång som inte realiserats i finansiella tillgångar redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde, med beaktande av kassaflödessäkringen för bankkoncernen, uppgick till 61,8 (-9,4) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkringen, som består av avvecklade räntederivatavtal vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 16,2 (25,5) miljoner euro.

### Fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Δ
<b>Aktier och andelar</b>			
Bankverksamhet	3,6	-	3,6
<b>Direkta räntebärande värdepapper</b>			
Bankverksamhet	42,0	-34,9	76,9
Kassaflödessäkring	16,2	25,5	-9,3
<b>Fonden för verkligt värde totalt</b>	<b>61,8</b>	<b>-9,4</b>	<b>71,2</b>

## Finansiella tillgångar som innehas till förfall

Under december 2012 omklassificerades räntebärande värdepapper om 340 miljoner euro från finansiella tillgångar som kan säljas till finansiella tillgångar som innehas till förfall. De värdepapper som omklassificerades har alla en AAA-rating.

Syftet med omklassificeringen är att minska volatiliteten i fonden för verkligt värde samt att hantera de regleringsriskerna som aktualiseras med Basel III. Värdepapper som innehas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

### Finansiella tillgångar som innehas till förfall

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Δ
<b>Direkta räntebärande värdepapper</b>			
Bankverksamheten			
Omklassificerade värdepapper	340	0	340
Övriga	10	20	-10
<b>Finansiella tillgångar som innehas till förfall, totalt</b>	<b>350</b>	<b>20</b>	<b>330</b>

### Avveckling av skyddande räntederivat

I november 2012 avvecklades samtliga räntederivat vilka gjorts i säkrings-syfte, dvs. för att skydda ränterisken inom avstakonton och spardepotioner (tillämpning av EU:s "carve-out" gällande säkringsredovisning). Vid tillämpning av gängse värde i säkringsredovisningen har den effektiva delen av derivatens marknadsvärde kompenseras av ett motsvarande värderingsbelopp under balansposten depositioner.

Med beaktande av det historiskt låga ränteläget såväl på korta som längre räntor, bedömdes mervärdet av dessa positioner att vara mycket begränsat i relation till den negativa effekt de skulle ge om räntenivån stiger. För att säkerställa den positiva effekten avyttrades positionerna i november.

Vid avvecklingen av räntederivatet erhöles ett positivt kassaflöde om 92,1 miljoner euro. Detta kassaflöde periodiseras i räntenettot enligt räntederivatens ursprungliga löptid, under åren 2013 t.o.m. 2017 till ett värde om ca 15,5 miljoner euro per år och det resterande kassaflödet under åren 2018-2019.

Trots denna åtgärd i detta ränteläge fortsätter banken sin politik att aktivt skydda räntenettot då det bedöms långsiktigt motiverat.

## Översikt av risker

### Översikt

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. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker samt affärs- och operativa risker.

## Kredit- och motpartsrisiker

Kredit- och motpartsrisiker utgör tillsammans concernens största riskområde. Aktia tillämpar en konservativ kreditpolicy med utgångspunkt i tillräcklig återbetalningsförmåga hos gäldenären samt bankens fulla förståelse för affärsupplägget. Merparten av kreditportföljen utgörs av hushållskrediter och stora enskilda riskkoncentrationer undviks. Kreditgivningen till hushåll sker i regel mot säkerhet. Kundernas betalningsförmåga stressas med en högre kalkylränta än kreditens verkliga ränta och i säkerhetsbedömningen beaktas en rimlig prisnedgång.

31.12.2012 utgjorde hushållskrediternas andel 85,9 (83,8) % av den totala kreditstocken på 7 248 (7 117) miljoner euro. Företagskreditgivningen var fortsatt återhållsam med fokusering på riskhantering.

Motpartsrisiker uppstår i samband med placeringsverksamheten och i anslutning till ingående av skyddande derivatkontrakt och regleras genom krav på högklassig extern kreditklassificering, konservativ allokering och olika säkerhetsarrangemang.

## Marknadsrisiker

Aktia Bankkoncernen idkar inte tradingverksamhet varför marknadsriskerna är strukturella och uppstår till följd av skillnader i balansräkningen avseende i första hand räntevillkor och räntebindningstider.

Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna och speciellt risken för långvarig låg räntenivå aktivt genom affärsupplägg, skyddande derivat och placeringar inom likviditetsportföljen. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar uppgick vid årsskiftet till 1 862 (1 968) miljoner euro. Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 80 (69) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 16 (21) % placeringar i banker, 4 (10) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån) samt 0 (0) % placeringar i övriga företag.

## Finansierings- och likviditetsrisiker

Inom bankverksamheten definieras finansierings- och likviditetsrisiken som tillgång på återfinansiering samt differenser i maturiteten. Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det finns inga finansieringsförbindelser mellan bankkoncernen och försäkringsbolagen.

Bankkoncernens likviditetsläge var vid årsskiftet bra och motsvarade drygt 18 månaders utgående kassaflöden utan ny marknadsupplåning.

## Operativa risiker

Med operativa risiker avses förlustrisiker som uppstår till följd av oklara eller bristfälliga instruktioner, verksamhet som strider mot instruktionerna, otillförlitlig information, bristfälliga system eller personalens ageranden. Ifall en operativ risk realiseras kan det medföra såväl direkta som indirekta, ekonomiska eller sådana med företagsbildens förknippade skador som minskar bankens trovärdighet på marknaden.

Inga operativa risiker som förorsakat väsentlig ekonomisk skada har förverkligats under året.

En närmare beskrivning av concernens riskhantering och riskpositioner finns i concernens årsbokslut not K2.

## Mellanhavanden med närstående

Med närstående avses Aktia Bank Abp:s nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i Aktia Abp:s förvaltningsråd samt Aktia Abp:s och Aktia Bank Abp:s styrelse, verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare.

Inga signifikanta förändringar gällande mellanhavanden med närstående förekom.

## Personal

Det genomsnittliga antalet heltidsresurser i bankkoncernen under året var 753 (31.12.2011; 774). Heltidsresurserna minskade med 14 till 755 (31.12.2011; 769) resurser.

## Förändringar i koncernstrukturen

Aktia Kort Ab sålde 31.1.2012 sin affärsverksamhet till sitt moderbolag Aktia Bank Abp, som fortsätter att bedriva kortverksamheten. Aktia Kort Ab har likviderats 10.12.2012.

## Styrelsen

Bolagets styrelse består av åtta medlemmar.

Sammansättningen av Aktia Banks styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2012:

Ordförande Dag Wallgren, ekonomie magister  
Vice ordförande Nina Wilkman, vicehäradshövding  
Jannica Fagerholm, ekonomie magister  
Hans Frantz, politices licentiat  
Kjell Hedman, företagsekonom  
Nils Lampi, diplomekonom  
Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister  
Kjell Sundström, ekonomie magister

Sammansättningen av Aktia Bank:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2013:

Ordförande Dag Wallgren, ekonomie magister  
 Vice ordförande Nina Wilkman, vicehäradshövding  
 Jannica Fagerholm, ekonomie magister (1.1.-27.2.2013)  
 Sten Eklundh, ekonomie magister  
 Hans Frantz, politices licentiat  
 Kjell Hedman, företagsekonom  
 Nils Lampi, diplomekonom  
 Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister

## Aktia Bank ansöker om hypoteksbankskoncession

Aktia Banks styrelse beslöt att ansöka om koncession för hypoteksbanksverksamhet. Den förnyade hypoteksbankslagen tillåter att depositionsbanker som Aktia Bank emitterar säkerställda obligationer (s.k. covered bonds) direkt ur egen balans och den nya lagen ger möjlighet till en betydligt kostnadseffektivare kreditprocess. Aktia Bank har 10.12.2012 anhållit om hypoteksbankskoncession av Finansinspektionen.

På grund av förändrad reglering är det mer fördelaktigt att Aktia Bank emitterar säkerställda obligationer direkt än fortsätter att utnyttja den nuvarande strukturen med en separat hypoteksbank, dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp. Aktia Bank har över 10 år framgångsrikt utnyttjat säkerställda obligationer som finansieringskälla genom sitt dotterbolag Aktia Hypoteksbank. Aktia Hypoteksbank är samägd med sparbankerna och POP Bankerna.

Aktia Hypoteksbanks ägare styr tillsvidare sin nyutlåning till sina egna balansräkningar och Aktia Hypoteksbank koncentrerar sig på att hantera den nuvarande kreditstocken och dess återfinansiering.

Aktia Hypoteksbanks alla ägare ansvarar fortsättningsvis för bankens kapitalisering och seniorfinansiering enligt nuvarande aktieägaravtal. Aktia Bank tillhandahåller dotterbolaget Aktia Hypoteksbanks likviditetslimiter och avser att sköta verksamheten på ett sätt som tillvarar Aktia Hypoteksbanks finansiärers och investerarens intressen.

## Handlingsprogram 2015

Aktias styrelse fattade 8.11.2012 beslut om att införa ett handlingsprogram 2015 och uppdatera de finansiella målsättningarna fram till 2015. Uppdateringen är motiverad i den nya affärsomgivningen som präglas av ytterst låga räntor och ny reglering. Handlingsprogrammet 2015 omfattar ett flertal enskilda åtgärder och förverkligas stegvis fram till 2015.

Målsättningen är att förbättra konkurrenskraften och bli finsk mästare i kundbetjäning inom valda kundsegment. Aktia kommer att fortsätta satsningarna på en effektiv och kundvänlig service och finansiella lösningar för privathushåll, företagare och mindre företag samt institutioner. Utvecklingen av nättjänsterna och den nya nätbanken, som lanserades 2012, fortsätter. Aktias kontorsnät utvecklas och moderniseras stegvis och den kunniga personalens kompetens förstärks ytterligare med fokus på proaktiv kunddialog.

Arbetet med att förbättra koncernens kostnadsstruktur har högsta prioritet. Genom att förenkla Aktias koncernstruktur kan en högre kostnadseffektivitet inom förvaltning, processer och gemensamma funktioner uppnås. Under 2013 planerar man fusionera holdingbolaget Aktia Abp med Aktia Bank Abp, och samtidigt börsnotera det nya moderbolaget, Aktia Bank Abp.

Handlingsprogrammet innebär också att samarbetet med lokalbankerna omförhandlas för att anpassas till ny reglering och affärsomgivning.

## Övriga händelser under året

Aktia Bank undertecknade 1.11.2012 ett avtal om att överföra sina samfundstjänster till bokföringsbyrån Tärnan Ab per 31.12.2012. Byrån samägs av Stiftelsen Tre Smeder, Aktiastiftelsen Esbo-Grankulla, Sparbanksstiftelsen i Borgå, Aktiastiftelsen i Vanda och Aktia Bank. Aktia Banks innehav uppgår till 19,2 %.

Aktia Bank avslutade 8.10.2012 samarbetsförhandlingarna. Omorganiseringen av verksamheten belastade det fjärde kvartalets resultat med ca 0,6 miljoner euro.

Aktia Bank sänkte 1.11.2012 sin prime-ränta med 0,25 %-enheter till 1,25 %.

Aktia Bank sänkte 31.7.2012 sin prime-ränta med 0,25 %-enheter till 1,50 %.

## Händelser efter årets slut

Aktia investerar i ett modernt basbankssystem. Investeringen inklusive migration från det gamla systemet motsvarar nästan ett års IT-utgifter för Aktia eller ca 25 miljoner euro. Ett modernt basbankssystem ger möjlighet till betydligt effektivare processer och till märkbart lägre löpande IT-kostnader. Det nya systemet beräknas vara färdigt 2015.

Att i längden fortsätta som centralt kreditinstitut skulle för Aktia i ny omgivning med Basel III -reglering medföra betydande belastning i fråga om både resultat och likviditet. Aktia kommer att avveckla tjänsterna så att de upphör i början av år 2015.

Aktia Abp:s och Aktia Bank Abp:s styrelser har 14.2.2013 godkänt och undertecknat en fusionsplan. Styrelsen föreslår till bolagstämman att Aktia Abp kommer att fusioneras med Aktia Bank Abp.

Styrelseledamot Jannica Fagerholm har meddelat att hon avgår från Aktia Bank Abp:s styrelse per 27.2.2013.

## Utsikter och risker inför 2013

### Utsikter

Aktia Bank strävar efter att växa något mer än marknaden inom kundsegmenten privatkunder och mindre företag.

Aktia Banks handlingsprogram 2015 omfattar ett flertal enskilda åtgärder och förverkligas stegvis med syftet att uppnå de finansiella målsättningarna fram till 2015.

Aktia Banks målsättning är att förbättra konkurrenskraften och bli finsk mästare i kundbetjäning inom valda kundsegment. Aktia kommer att fortsätta satsningarna på en effektiv och kundvänlig service och finansiella lösningar för privathushåll, företagare och mindre företag samt institutioner.

Nedskrivningarna av krediter förväntas uppgå till motsvarande nivå som år 2012.

**Trots ett sannolikt fortsatt lågt ränteläge och engångskostnader från Handlingsprogrammet 2015 förväntas koncernens rörelseresultat för 2013 uppnå ungefär samma nivå som år 2012.**

### 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 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 kapital och likviditetskrav. Den nya regleringen kommer sannolikt att leda till ökade kapitalkrav, skärpt konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering, ökade fasta kostnader och på sikt högre utlåningsmarginaler.

### Aktias finansiella målsättningar fram till 2015

- att öka korsförsäljningsindexet med 20 %
- att öka provisionsintäkterna med 5 % per år
- att minska kostnaderna med 5 % per år
- en primärkapitalrelation över 13 % över konjunkturcykel (efter godkänd intern ratingskala)
- dividendutbetalning 40-60 % av årets vinst

### Styrelsens förslag till bolagsstämman 2013

Styrelsen föreslår en dividend om 9 000 000 euro per aktie, totalt 27,0 miljoner euro för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2012.



## Femårsöversikt

(1 000 euro)	2012	2011	2010	2009	2008
Omsättning					
- bankverksamheten, kvarvarande verksamheter	300 367	313 601	294 798	330 822	199 941
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	116 475	128 205	149 151	152 425	35 497
Provisionsnetto	59 573	53 969	51 214	40 687	11 819
Övriga rörelseintäkter	7 353	-4 580	1 886	3 610	8 587
Rörelseintäkter totalt	183 401	177 593	202 250	196 722	55 903
Rörelsekostnader totalt	-135 988	-129 695	-119 982	-111 761	-31 404
Nedskrivningar, netto	-8 181	-10 487	-12 950	-31 117	-134
Andel av intresseföretagens resultat	-448	-34	1 535	334	230
<b>Rörelseresultat</b>	<b>38 784</b>	<b>37 378</b>	<b>70 854</b>	<b>54 178</b>	<b>24 596</b>
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	-3 100	-3 900	-	-	-
Skatter	-11 402	-7 777	-18 225	-14 740	-5 457
<b>Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter</b>	<b>24 282</b>	<b>25 701</b>	<b>52 628</b>	<b>39 437</b>	<b>19 139</b>
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	-	-	-	-1 788	-34 877
<b>Räkenskapsperiodens vinst</b>	<b>24 282</b>	<b>25 701</b>	<b>52 628</b>	<b>37 649</b>	<b>-15 738</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kontanta medel	585 891	466 313	269 810	336 506	506 308
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	3 599	19 492
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 474 158	1 876 178	2 597 377	2 662 360	3 019 930
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	350 020	20 034	21 459	27 883	35 885
Derivatinstrument	302 227	300 727	230 286	209 568	137 014
Lån och övriga fordringar	7 406 725	7 205 830	6 699 664	6 204 377	5 532 181
Övriga tillgångar	96 744	124 068	105 747	95 200	269 083
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>10 215 766</b>	<b>9 993 150</b>	<b>9 924 343</b>	<b>9 539 493</b>	<b>9 519 892</b>
Depositioner	4 709 000	4 774 288	4 365 335	4 760 153	5 015 964
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-	4 586
Derivatinstrument	186 441	160 622	151 331	131 650	84 725
Övriga finansiella skulder	4 622 065	4 505 442	4 866 851	4 064 899	3 130 439
Övriga skulder	202 840	175 963	163 981	199 104	984 003
Avsättningar	6 850	-	-	-	-
<b>Skulder totalt</b>	<b>9 727 194</b>	<b>9 616 315</b>	<b>9 547 497</b>	<b>9 155 807</b>	<b>9 219 717</b>
Eget kapital	488 571	376 835	376 846	383 686	300 175
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>10 215 766</b>	<b>9 993 150</b>	<b>9 924 343</b>	<b>9 539 493</b>	<b>9 519 892</b>

## Nyckeltal

(1 000 euro)	2012	2011	2010	2009	2008
Avkastning på eget kapital (ROE), %	5,6	6,8	13,8	11,0	-5,2
Avkastning på totalt kapital (ROA), %	0,24	0,26	0,54	0,40	-0,17
Soliditet, %	4,8	3,8	3,9	4,0	3,2
Personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal från räkenskapsperiodens början	753	774	740	766	879
Balansomslutning	10 215 766	9 993 150	9 924 343	9 539 493	9 519 892
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter	7 814	8 239	16 693	13 269	6 165
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter	-	-	-	-596	-11 626
Resultat per aktie (EPS), euro	7 814	8 239	16 693	12 673	-5 461
Eget kapital per aktie (NAV)	141 257	106 367	110 851	117 000	91 747
Totalresultat per aktie, euro	31 557	2 003	8 152	25 253	-15 435
Antal aktier vid periodens utgång	3	3	3	3	3
<b>Bankverksamhet (inkl. Privatbanken)</b>					
Kostnads/intäktstal, kvarvarande verksamheter	0,74	0,73	0,59	0,57	0,65
Inlåning från allmänheten	3 651 438	3 662 205	3 405 532	3 035 754	3 098 958
Utlåning till allmänheten	7 248 056	7 117 051	6 653 696	6 123 656	5 431 640
Kapitaltäckningsgrad, %	20,2	16,2	15,9	15,9	13,7
Primärkapitalrelation, %	11,8	10,6	10,1	9,5	9,3
Riskvägda förbindelser	3 611 209	3 693 979	3 673 092	3 460 170	3 313 174
<b>Kapitalförvaltning</b>					
Fondvolym	4 496 599	3 613 403	4 264 027	3 786 167	2 489 752
Förvaltade och förmedlade tillgångar	7 597 117	6 624 051	6 978 228	5 995 571	4 539 312

## Beräkningsgrunder

### Bankverksamhetens omsättning, euro

---

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

### Resultat per aktie (EPS), euro

---

Räkenskapsperiodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp  
Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

### Eget kapital per aktie (NAV), 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/intäktstal

---

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

## - bankkoncernens bokslut

<b>Bankkoncernens resultaträkning</b>	<b>12</b>	K39	Åtaganden utanför balansräkningen	64
<b>Bankkoncernens totalresultat</b>	<b>12</b>	K40	Hysesåtaganden	65
<b>Bankkoncernens balansräkning</b>	<b>13</b>	K41	Bolag som ingår i koncernbokslutet	65
<b>Bankkoncernens åtaganden utanför balansräkningen</b>	<b>14</b>	K42	Förmånsbestämda pensionsplaner	67
<b>Förändring av bankkoncernens eget kapital</b>	<b>15</b>	K43	Kundmedel som förvaltas	68
<b>Bankkoncernens kassaflödesanalys</b>	<b>16</b>	K44	PS sparandet	68
<b>Bankkoncernens utveckling per kvartal</b>	<b>17</b>	K45	Händelser efter räkenskapsperiodens slut	68
<b>Bankkoncernens totalresultat per kvartal</b>	<b>17</b>	<b>Aktia Bank Abp – moderbolagets resultaträkning</b>		<b>69</b>
K1	Bankkoncernens redovisningsprinciper 2012	18		
K2	Bankkoncernens riskhantering	25	<b>Aktia Bank Abp – moderbolagets balansräkning</b>	<b>70</b>
K3	Bankkoncernens segmentrapportering	46	<b>Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen</b>	<b>70</b>
<b>Noter till bankkoncernens resultaträkning</b>	<b>47</b>	<b>Aktia Bank Abp – moderbolagets kassaflödesanalys</b>		<b>71</b>
K4	Ränteintäkter och -kostnader	47	M1	Moderbolagets redovisningsprinciper
K5	Dividender	47	<b>Aktia Bank Abp – noter till moderbolagets resultaträkning</b>	<b>77</b>
K6	Provisionsintäkter och -kostnader	47	M2	Ränteintäkter och -kostnader
K7	Nettoresultat från finansiella transaktioner	48	M3	Intäkter från egetkapitalinstrument
K8	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	49	M4	Provisionsintäkter och -kostnader
K9	Övriga rörelseintäkter	49	M5	Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet
K10	Personal	49	M6	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas
K11	Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	49	M7	Nettoresultat av säkringsredovisning
K12	Övriga rörelsekostnader	49	M8	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter
K13	Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	50	M9	Övriga rörelseintäkter
K14	Skatter	50	M10	Personal
K15	Resultat per aktie	50	M11	Övriga administrationskostnader
<b>Noter till bankkoncernens balansräkning och bankkoncernens övriga noter</b>	<b>51</b>	M12	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	79
K16	Kontanta medel	51	M13	Övriga rörelsekostnader
K17	Finansiella tillgångar som kan säljas	51	M14	Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden
K18	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	51	M15	Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar
K19	Derivatinstrument	51	M16	Fördelning enligt verksamhetsområde
K20	Lån och övriga fordringar	53	<b>Aktia Bank Abp – noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter</b>	<b>81</b>
K21	Placeringar i ägarintresseföretag	54	M17	Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev
K22	Immateriella tillgångar	55	M18	Fordringar på kreditinstitut
K23	Förvaltningsfastigheter	55	M19	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund
K24	Övriga materiella tillgångar	55	M20	Skuldebrev enligt finansiella instrument
K25	Övriga tillgångar	56	M21	Aktier och andelar
K26	Latenta skatter	56	M22	Derivatinstrument
K27	Depositioner	57	M23	Immateriella tillgångar
K28	Emitterade skuldebrev	57	M24	Materiella tillgångar
K29	Efterställda skulder	58	M25	Övriga tillgångar
K30	Övriga skulder till kreditinstitut	58	M26	Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader
K31	Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	58	M27	Latenta skattefordringar
K32	Övriga skulder	58	M28	Skulder till kreditinstitut
K33	Avsättningar	59	M29	Skulder till allmänheten och offentliga samfund
K34	Eget kapital	59	M30	Skuldebrev emitterade till allmänheten
K35	Klassificering av finansiella instrument	61	M31	Övriga skulder
K36	Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	62	M32	Avsättningar
K37	Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	63	M33	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
K38	Ställda och erhållna säkerheter	64	M34	Efterställda skulder

M35	Latenta skatteskulder	87
M36	Eget kapital	87
M37	Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	87
M38	Fordringars och skulders mätning enligt balanspost	88
M39	Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	89
M40	Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde	89
M41	Ställda säkerheter	90
M42	Åtaganden utanför balansräkningen	90
M43	Hysesåtaganden	90
M44	Innehav i andra företag	91
M45	Kundmedel som förvaltas	92
M46	Moderbolagets kapitaltäckning	92

## Bankkoncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	1-12/2012	1-12/2011
Ränteintäkter	K4	233 442	264 213
Räntekostnader	K4	-116 966	-136 008
Räntenetto		116 475	128 205
Dividender	K5	53	173
Provisionsintäkter	K6	76 669	71 433
Provisionskostnader	K6	-17 096	-17 464
Provisionsnetto		59 573	53 969
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K7	2 934	-9 276
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K8	-349	-50
Övriga rörelseintäkter	K9	4 716	4 573
<b>Rörelseintäkter totalt</b>		<b>183 401</b>	<b>177 593</b>
Personalkostnader	K10	-52 748	-52 905
IT-kostnader		-26 408	-19 853
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K11	-3 364	-3 965
Övriga rörelsekostnader	K12	-53 468	-52 972
<b>Rörelsekostnader totalt</b>		<b>-135 988</b>	<b>-129 695</b>
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	K13	-1 817	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K20	-6 365	-10 487
Andel av intresseföretagens resultat		-448	-34
<b>Rörelseresultat</b>		<b>38 784</b>	<b>37 378</b>
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	K40	-3 100	-3 900
Skatter	K14	-11 402	-7 777
<b>Räkenskapsperiodens vinst</b>		<b>24 282</b>	<b>25 701</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		23 443	24 718
Innehav utan bestämmande inflytande		839	983
<b>Totalt</b>		<b>24 282</b>	<b>25 701</b>
<b>Resultat per aktie (EPS), euro</b>	K15	7 814 312,31	8 239 314,30

Det finns ingen utspädningseffekt för resultat per aktie.

## Bankkoncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	1-12/2012	1-12/2011
Räkenskapsperiodens vinst		24 282	25 701
<b>Övrigt totalresultat efter skatt:</b>			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		66 620	-19 246
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-3 319	-198
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		14 037	415
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring		-5 770	-
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		71 569	-19 028
Förmånsbaserade pensionsplaner		23	-253
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		23	-253
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>		<b>95 873</b>	<b>6 420</b>
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		94 670	6 008
Innehav utan bestämmande inflytande		1 203	412
<b>Totalt</b>		<b>95 873</b>	<b>6 420</b>
<b>Totalresultat per aktie, euro</b>	K15	31 556 571,18	2 002 733,92

Det finns ingen utspädningseffekt för totalresultat per aktie.

## Bankkoncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2012	31.12.2011
<b>Tillgångar</b>			
Kontanta medel	K16	585 891	466 313
Räntebärande värdepapper	K17	1 468 011	1 874 384
Aktier och andelar	K17	6 147	1 794
Finansiella tillgångar som kan säljas		1 474 158	1 876 178
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K18	350 020	20 034
Derivatinstrument	K19	302 227	300 727
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K20	158 669	88 779
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K20	7 248 056	7 117 051
Lån och övriga fordringar		7 406 725	7 205 830
Placeringar i ägarintresseföretag	K21	848	3 467
Immateriella tillgångar	K22	2 003	2 283
Förvaltningsfastigheter	K23	455	716
Övriga materiella tillgångar	K24	4 353	5 287
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K25	64 181	70 550
Övriga tillgångar	K25	2 122	7 605
Övriga tillgångar totalt		66 303	78 155
Inkomstskattefordringar		112	22 253
Latenta skattefordringar	K26	22 671	11 905
Skattefordringar		22 783	34 159
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>10 215 766</b>	<b>9 993 150</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	K27	1 057 561	1 112 083
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K27	3 651 438	3 662 205
Depositioner		4 709 000	4 774 288
Derivatinstrument	K19	186 441	160 622
Emitterade skuldebrev	K28	3 547 613	3 811 531
Efterställda skulder	K29	298 173	288 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K30	629 575	353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31	146 704	51 671
Övriga finansiella skulder		4 622 065	4 505 442
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K32	88 619	102 590
Övriga skulder	K32	48 482	44 419
Övriga skulder totalt		137 101	147 009
Avsättningar	K33	6 850	-
Inkomstskatteskulder		19 654	9
Latenta skatteskulder	K26	46 084	28 944
Skatteskulder		65 738	28 954
<b>Skulder totalt</b>		<b>9 727 194</b>	<b>9 616 315</b>
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	K34	224 846	153 641
Fritt eget kapital	K34	198 924	165 459
Aktieägarnas andel av eget kapital		423 770	319 100
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		64 801	57 735
<b>Eget kapital</b>		<b>488 571</b>	<b>376 835</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>10 215 766</b>	<b>9 993 150</b>

## Bankkoncernens åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	31.12.2012	31.12.2011
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>	K39		
Garantiansvar		34 602	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		3 350	3 348
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		37 952	45 576
Outnyttjade kreditarrangemang		307 574	419 841
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		307 574	419 841
<b>Totalt</b>		<b>345 526</b>	<b>465 418</b>



## Förändring av bankkoncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktiekapital	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
<b>Eget kapital 1.1.2011</b>	163 000	9 098	44 558	115 898	332 554	44 291	376 846
Dividend till aktieägare				-20 000	-20 000		-20 000
Räkenskapsperiodens vinst				24 718	24 718	983	25 701
Finansiella tillgångar som kan säljas		-18 797			-18 797	-33	-18 830
Säkring av kassaflöde		340			340	-538	-198
Förmånsbaserade pensionsplaner				-253	-253		-253
Räkenskapsperiodens totalresultat		-18 457		24 465	6 008	412	6 420
Övrig förändring i eget kapital				538	538	13 032	13 569
<b>Eget kapital 31.12.2011</b>	<b>163 000</b>	<b>-9 359</b>	<b>44 558</b>	<b>120 901</b>	<b>319 100</b>	<b>57 735</b>	<b>376 835</b>
<b>Eget kapital 1.1.2012</b>	<b>163 000</b>	<b>-9 359</b>	<b>44 558</b>	<b>120 901</b>	<b>319 100</b>	<b>57 735</b>	<b>376 835</b>
Dividend till aktieägare				-20 000	-20 000		-20 000
Räkenskapsperiodens vinst				23 443	23 443	839	24 282
Finansiella tillgångar som kan säljas		80 478			80 478	179	80 657
Säkring av kassaflöde		-9 274			-9 274	186	-9 088
Förmånsbaserade pensionsplaner				23	23		23
Räkenskapsperiodens totalresultat		71 204		23 466	94 670	1 203	95 873
Emission			30 000		30 000	5 863	35 863
<b>Eget kapital 31.12.2012</b>	<b>163 000</b>	<b>61 846</b>	<b>74 558</b>	<b>124 367</b>	<b>423 770</b>	<b>64 801</b>	<b>488 571</b>

## Bankkoncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-12/2012	1-12/2011
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>		
Rörelseresultat	38 784	37 378
Justering för ej kassaflödospåverkande poster	825	20 087
Avvecklad kassaflödessäkring	17 511	17 597
Avvecklad verkligt värde säkring	92 091	-
Betalda inkomstskatter	13 526	-36 023
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder</b>	<b>162 736</b>	<b>39 039</b>
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet</b>	<b>-15 394</b>	<b>198 128</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas	170 762	703 763
Lån och övriga fordringar	-199 252	-516 143
Övriga tillgångar	13 096	10 508
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet</b>	<b>-54 301</b>	<b>-36 271</b>
Depositioner	-104 466	367 304
Emitterade skuldebrev	-290 755	375 738
Övriga finansiella skulder	356 137	-793 631
Övriga skulder	-15 218	14 318
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet totalt</b>	<b>93 041</b>	<b>200 896</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>		
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, minskning	9 928	1 428
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	-44	250
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2 397	-2 850
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	64	204
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt</b>	<b>7 551</b>	<b>-967</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>		
Efterställda skulder, ökning	74 526	67 219
Efterställda skulder, minskning	-63 395	-63 642
Ökning i fonden för fritt eget kapital	30 000	-
Aktia Hypoteksbank Abp:s emission/dividend till innehavare utan bestämmande inflytande	5 863	13 507
Betalda dividender	-20 000	-20 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt</b>	<b>26 994</b>	<b>-2 917</b>
<b>Förändring i likvida medel</b>	<b>127 586</b>	<b>197 012</b>
Likvida medel vid årets början	472 951	275 939
Likvida medel vid årets slut	600 537	472 951
<b>Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:</b>		
Kassa	7 960	9 537
Finlands Banks checkräkning	577 931	456 775
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 645	6 638
<b>Totalt</b>	<b>600 537</b>	<b>472 951</b>
<b>Justering för ej kassaflödospåverkande poster består av:</b>		
Återförd nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-1 213	-
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	1 817	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	6 365	10 487
Förändring i verkligt värde	-4 644	7 210
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	3 364	3 965
Andel av intresseföretagens resultat	847	340
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	184	632
Avvecklad kassaflödessäkring	-11 660	-2 547
Avvecklad verkligt värde säkring	-1 346	-
Förändring i avsättningar	6 850	-
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	261	-
<b>Totalt</b>	<b>825</b>	<b>20 087</b>

## Bankkoncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012	10-12/2011
Räntenetto	29 072	28 437	29 500	29 466	30 211
Dividender	-	1	22	30	84
Provisionsnetto	14 675	14 946	15 555	14 397	13 332
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3 108	-691	230	287	-577
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-286	-21	-24	-18	-20
Övriga rörelseintäkter	1 129	720	1 324	1 543	1 298
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>47 697</b>	<b>43 391</b>	<b>46 607</b>	<b>45 706</b>	<b>44 328</b>
Personalkostnader	-14 154	-11 936	-13 500	-13 157	-14 325
IT-kostnader	-11 268	-4 919	-5 331	-4 890	-5 085
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-983	-733	-809	-839	-921
Övriga rörelsekostnader	-15 997	-12 416	-12 666	-12 390	-14 070
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-42 401</b>	<b>-30 004</b>	<b>-32 306</b>	<b>-31 277</b>	<b>-34 401</b>
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	-1 817	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1 727	-1 791	-956	-1 891	-4 147
Andel av intresseföretagens resultat	6	9	-359	-104	-52
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 575</b>	<b>9 788</b>	<b>12 986</b>	<b>12 434</b>	<b>5 728</b>
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	-3 100	-	-	-	-3 900
Skatter	-2 165	-2 728	-3 142	-3 367	560
<b>Periodens vinst</b>	<b>-1 690</b>	<b>7 060</b>	<b>9 844</b>	<b>9 068</b>	<b>2 388</b>

## Bankkoncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012	10-12/2011
Periodens vinst	-1 690	7 060	9 844	9 068	2 388
<b>Övrigt totalresultat efter skatt:</b>					
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-5 716	33 184	1 110	38 042	-4 417
Förändring i värdering till verkligt värde för kassafördessäkring	3 156	-2 191	-1 313	-2 970	-321
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	14 037	-	-	-	415
Överfört till resultaträkningen för kassafördessäkring	-5 770	-	-	-	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	23	-	-	-	-253
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4 040</b>	<b>38 053</b>	<b>9 641</b>	<b>44 140</b>	<b>-2 188</b>

## K1 Bankkoncernens redovisningsprinciper 2012

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2012 har godkänts av styrelsen 28.2.2013 och fastställs av bolagsstämman 9.4.2013. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras 8.3.2013.

Bankkoncernens 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](http://www.aktia.fi).

### Grund för upprättande

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de av EU godkända, internationella bokslutsstandarder (International Financial Reporting Standards, IFRS) 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.

### Nya och ändrade standarder 2012 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 2012:

IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsingar (förändrad) gör det lättare för läsare av finansiella rapporter att bedöma risker hänfödda till transaktioner av finansiella tillgångar samt bedöma effekten av dessa risker gällande Aktias finansiella ställning. Standarden är obligatorisk från och med 1.7.2011 och Aktia redovisar de kompletterade upplýsingarna enligt omarbetad IFRS 7.

IAS 12 Inkomstskatter (förändrad) påverkar förvaltningsfastigheter, vilka redovisas till verkligt värde enligt IAS 40 Förvaltningsfastigheter. Förändringen påverkar definition och redovisningsprinciper gällande latenta skatter. Latent skatt skall beräknas enligt den bedömda skattemässiga effekten vid en eventuell försäljningstidpunkt. Standarden är obligatorisk från och med 1.1.2012. Förändringen har inte haft någon inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (förändrad) innebär att poster som kan överföras till resultaträkningen och poster som inte kan överföras till resultaträkningen skall redovisas separat i totalresultatet. Standarden är obligatorisk från och med 1.7.2012 och Aktia redovisar totalresultatet enligt omarbetad IAS 1.

### Nya och ändrade standarder 2013 eller senare, vilka kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning:

IAS 19 Ersättningar till anställda (förändrad) innebär att aktuariella vinster och förluster från och med 1.1.2013 skall redovisas i totalresultatet. Förändringen i standarden kommer inte direkt att väsentligt påverka koncernens resultat eller finansiella ställning då Aktia sedan tidigare redovisar förändringar av periodens aktuariella vinster och förluster i totalresultatet.

IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsingar (förändrad). Standarden specificerar upplýsingar gällande nettoredovisning av finansiella instrument och nettoredovisning av motsvarande avtal. Jämförelseuppgifter krävs och standarden är obligatorisk från och med 1.1.2013. Förändringen bedöms inte ha någon betydande effekt på koncernens upplýsingar.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde definierar verkligt värde och innehåller regler vid definition av verkligt värde samt specificerar upplýsningskrav. IFRS 13 innehåller definitioner på värdering till verkligt värde när så krävs enligt andra IFRS-standarder. Standarden är obligatorisk från och med 1.1.2013 och Aktia kommer att utvärdera eventuella nya upplýsningskrav.

IFRS 10 Konsolidering ersätter IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter och introducerar ett nytt sätt att bestämma om ett investeringsobjekt skall ingå i koncernredovisningen eller inte. Standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2014 och kommer inte att ha någon större inverkan på vilka företag som ingår i koncernbokslutet.

IFRS 11 'Joint Arrangements' ersätter IAS 31 Andelar i 'joint ventures'. Standarden tillåter i framtiden endast kapitalandelsmetoden för konsolidering och kommer sannolikt inte att påverka hur Bankkoncernen konsoliderar 'joint arrangements'. Standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2014.

IFRS 12 Upplýsningskrav avseende innehav i andra företag kombinerar i en standard upplýsningskrav för dotterbolag, ägarintresseföretag, 'joint arrangements' samt för övriga okonsoliderade 'structured entities'. Standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2014 och Aktia kommer att utvärdera eventuella nya upplýsningskrav.

IFRS 9 Finansiella instrument standarden (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 skulder. Finansiella tillgångar och skulder indelas i två kategorier, värderade till verkligt värde eller värderade till upplupet anskaffningsvärde. Aktias riskhanteringsmodell och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden kommer att påverka Aktias klassificering. Standarden är ännu under arbete men beräknas bli obligatorisk från och med 1.1.2015. Aktia kan inte ännu utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 i den finansiella rapporteringen.

Koncernen bedömer att övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) inte kommer att ha någon betydande effekt på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplýsingar.

## 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 kan antingen en goodwill eller en negativ goodwill uppstå. 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 tjänster 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 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 koncernledningen 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, kortverksamhet och treasury samt dotterbolagen Aktia Hypoteksbank Abp och Aktia Företagsfinans Ab.

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

Segmentet Övrigt innehåller vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp.

## 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 stödfunktioner kostnader allokeras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Bank Abp allokerar 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, förvärvselimineringar, 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.

## Intäcks- och kostnadsföringsprinciper

### Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras enligt avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och -kostnader 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

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen.

### Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanks- och lokallandsbanker resultatförs direkt.

### Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs lineära planerliga 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, Tillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter, upphör avskrivningen.

### Ersättningar till anställda

#### Pensionsplaner

Koncernen redovisar pensionsplaner som avgiftsbestämda eller som förmånsbestämda. 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 pensionskyddet i koncernbolagen. Pensionsförsäkringspremierna för de arrangemang som klassificerats som avgiftsbestämda har periodiserats att motsvara prestationslöner i bokslutet.

Koncernen har också frivilliga förmånsbestämda planer. I förmånsbestämda planer har koncernen förpliktelser kvar efter betalningarna för räkenskapsperioden och bär den aktuella risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med IAS 19R Ersättningar till anställda. För ansvar från förmånsbestämda pensionsplaner har upptagits en skuld i bokslutet

### Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta 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

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

#### 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 intjäningssyfte. De har löpande redovisats till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Strukturerade masskuldebrevslån och placeringar med inbäddade derivat klassificeras som finansiella tillgångar som innehas för handel, vilket innebär att värdeförändringen redovisas löpande direkt 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 realiserade värdeförändringen redovisas i totalresultatet med avdrag för latent skatt tills försäljning eller nedskrivning sker. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas och 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 inte fås på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång bokförs skillnaden jämfört med anskaffningsutgiften som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde periodiseras som ränteintäkter eller avdrag på dem.

Om värdepapper inom kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall säljs före 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.

### Omklassificering

Finansiella tillgångar, exklusive derivat, som innehas för försäljning kan omklassificeras till värdepapper som innehas till förfall om Aktia har för avsikt och förutsättning att inneha de finansiella tillgångarna under en överskådlig framtid eller till förfall. De omklassificerade tillgångarna måste vid tidpunkten för omklassificeringen uppfylla definitionen av den kategori till vilken de omklassificeras. Förutsättningen för att omklassificera till kategorin värdepapper som innehas till förfall är att Aktia förändrat avsikten med innehavet och har förutsättningar till att inneha de finansiella tillgångarna till förfall.

Omklassificeringen görs till verkligt värde vid tidpunkten för omklassificeringen. Det verkliga värdet blir ursprungligt anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde.

### Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas finansiella skulder till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

### Värdering till verkligt värde för finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

En uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3) presenteras i not K2 Koncernens riskhantering.

### 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 företagsrestrukturering 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 instrumentratingen 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 anskaffningsvärde 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.

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 verkligt värde vid redovisningstidpunkten och anskaffningsvärdet.

### Nedskrivning av lån och övriga fordringar

Nedskrivning av lån och övriga 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, avtalsbrott, såsom försenade betalningar av räntor eller kapital, beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långgivaren annars inte hade övervägt, 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.

Gruppviss 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. Vid bedömningen av om nedskrivningsbehov föreligger beaktas förändring i kreditkvalitet och säkerhetsvärden som förväntas utfalla inom 12 månader medan storlek och omfattning av nedskrivningen beaktar portföljernas hela löptid.

För större företagskunder görs gruppviss nedskrivning för individuellt bedömda fordringar. Till individuellt bedömda 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.

Derivatinstrumenten redovisas i resultaträkningen beroende på derivatens klassificering. Ifall säkringsredovisning tillämpas för derivatinstrument bokas värdeförändringen i enlighet med nedan beskrivna redovisningsprinciper som säkring av verkligt värde eller kassaflödessäkring.

### 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 IAS 39 för säkringsredovisning. EU:s "carve-out" avseende makrosäkring möjliggör att en grupp av derivat (eller andelar därav) kan kombineras och användas som säkringsinstrument, vilket eliminerar vissa begränsningar för säkringsstrategier av verkligt värde i anslutning till säkring av inlåning och undersäkringar. Aktia tillämpar EU:s "carve-out" säkringsredovisning för på anfordran betalbara balansposter, det vill säga för portföljsäkring av avistakonton och spardepotioner. Mål-

sättningen är att neutralisera den potentiella värdeförändringen i tillgångarnas och skuldernas verkliga värde och stabilisera koncernens räntenetto.

Aktias säkringsredovisningspolicy är att säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanteringsnytt 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 säkringsens 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 säkringsens 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. Risken 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 av säkringsinstrument (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. I balansräkningen redovisas värdeförändringen av den säkrade risken som en justering till den säkrade balanspostens värde. 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 eller över det avvecklade säkringsinstrumentets ursprungliga löptid.

### Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkring tillämpas för att säkra framtida ränteflöden, såsom framtida räntebetalningar på tillgångar eller skulder med rörlig ränta. Den effektiva delen av årets förändring 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 "kassaflödessäkring i eget kapital" till resultaträkningen under samma period som de säkrade kassaflödena påverkar resultaträkningen. Som säkringsinstrument används ränteswappar, ränteterminer och ränteoptioner.

I de fall ränteoptioner används som säkringsinstrument tas endast ränteoptionernas basvärde med i säkringsredovisningen. Ränteoptionernas tidsvärdeförändring 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 (skyddas "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. 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. Sållda 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 tre månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Lån och övriga 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.

Rörelsefastigheter redovisas till ursprungligt anskaffningsvärde medan förvaltningsfastigheter redovisas till verkligt värde. Som grund för verkligt värde har vid värderingen använts utlåtande av oberoende värderingsmän samt egna värderingsmodeller gällande framtida hyresbetalningar. Förändringar i förvaltningsfastigheternas verkliga värden redovisas i resultaträkningen.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har i balansräkningen upptagits till anskaffningsutgift minskad med planerliga avskrivningar. Planerliga avskrivningar görs 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 regleras 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

Aktia Hypoteksbank Ab:s innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en del av koncernens eget kapital. Dotterbolagen Aktia Asset Management Ab och Aktia Invest Ab har vissa avtalade inlösningsklausuler, vilket medför att deras innehav utan bestämmande inflytande redovisas som övriga skulder. 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 övriga 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 Värdering till verkligt värde för finansiella instrument. Verkliga värden för finansiella tillgångar som innehas till förfall är känsliga både för räntens 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 övriga fordringar

Koncernen värderar löpande om det framkommit objektiva belägg för värdförändring 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 övriga fordringar.

## K2 Bankkoncernens riskhantering

<b>1. Allmänt</b>	<b>26</b>	<b>6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker</b>	<b>33</b>
<b>2. Riskhantering</b>	<b>26</b>	6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar	33
<b>3. Koncernens kapitalhantering</b>	<b>27</b>	6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker	33
3.1 Koncernens kapitalhantering	27	6.1.2 Förändringar inom nivå 3	34
3.2 Organisation och ansvar	27	6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument	34
3.3 Myndighetskapitaltäckning	27	6.2 Marknads- och balansrisiker inom bankverksamheten	34
3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning	27	6.2.1 Strukturell ränterisk	36
3.5 Framåtblickande kapitalplanering	27	6.2.1.1 Avveckling av skyddande räntederivat	36
3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge	27	6.2.2 Momentan ränterisk och kreditspeadrisk	36
3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert	28	6.2.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar	36
3.5.3 Kapitalplan för krissituationer	28	6.2.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper	37
3.6 Koncernens risk- och kapitaläge	28	6.2.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat	37
3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering	28	6.2.4 Valutakursrisk	38
<b>4. Kredit- och motpartsrisiker</b>	<b>29</b>	6.2.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk	38
4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner	29	6.2.6 Riskkänslighet	38
4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten	29	<b>7. Hantering av operativa risiker</b>	<b>39</b>
4.1.2 Kreditgivning till hushåll	29	7.1 Legala risiker	39
4.1.2.1 Kreditklassificering	29		
4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning	30		
4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad	30		
4.1.2.4 Riskbaserad prissättning	30		
4.1.3 Kreditgivning till företag	30		
4.1.4 Koncentrationsrisiker i kreditgivningen	31		
4.1.5 Försenade betalningar	31		
4.1.6 Justering av avtalsvillkor på grund av gäldenärens försvagade betalningsförmåga	32		
4.1.7 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar	32		
4.1.8 Kreditgivning till lokalbanker	32		
<b>5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker</b>	<b>32</b>		
5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankverksamheten	32		

## 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. Den totala affärsrisken reduceras genom verksamhetsdiversifiering. Koncernen bedriver en konservativ riskpolicy.

Bankverksamhetens 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 förändringar i volym och räntemarginal förändras långsamt och hanteras genom diversifiering och anpassningsåtgärder.

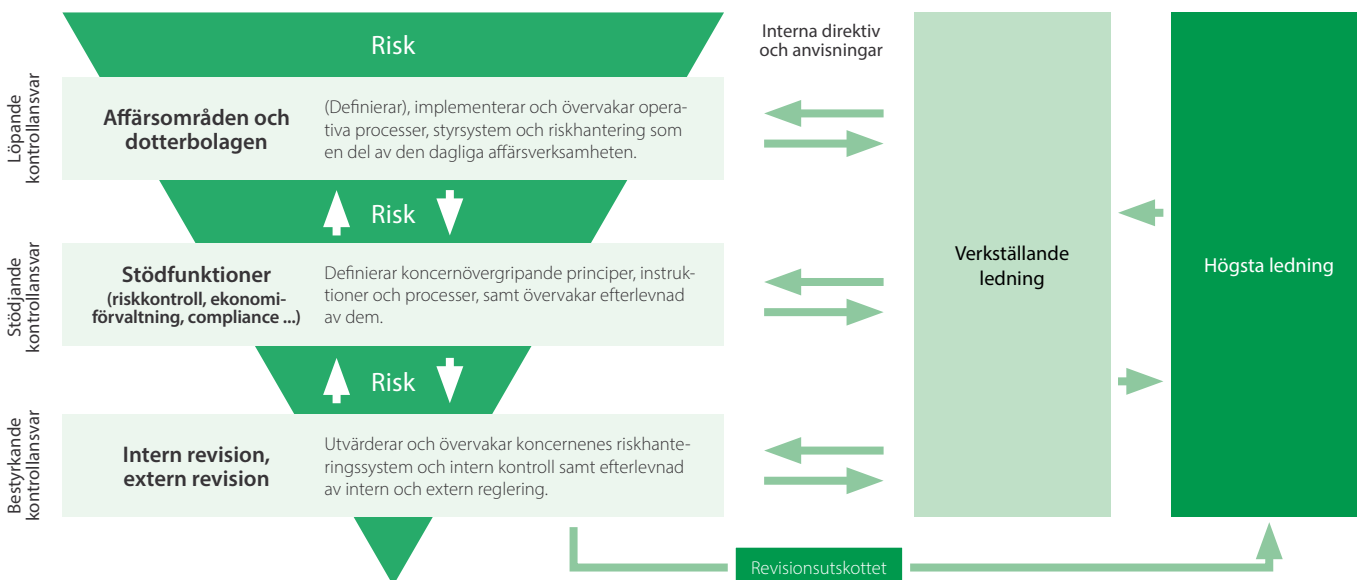
Kapitalmarknadsverksamhetens resultat påverkas huvudsakligen av negativa trender i utvecklingen av affärsvolym, provisionsnivåer samt kostnadseffektiviteten. Möjligheter att effektivisera, anpassa och utveckla nya produkter och processer reducerar affärsriskerna inom kapitalmarknadsverksamheten.

## 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 som ges 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 och koncernledningsgruppen handhar frågor som ansluter till intern kapitalallokering och vidaredelegering av riskmandat. För att följa upp och utveckla riskhanteringen inom kredit- och marknadsrisker har koncernchefen inrättat särskilda utskott. Utskottens uppgift är att inom

fastställda limiter fatta beslut som relaterar till koncernens riskhantering, bereda ärenden för beslut inom högre organ samt utveckla riskhanteringsprocesserna. Utskotten är bemannade med linjeansvariga ledningsgruppmedlemmar, representanter för riskkontrollen och övriga experter. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.

### 3. Koncernens kapitalhantering

#### 3.1 Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanteringen balanserar aktieägarnas avkastningsförväntningar 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. Kapitalhanteringen är framåtblickande med utgångspunkt i en årligen återkommande strategisk planering.

#### 3.2 Organisation och ansvar

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

Koncernens ekonomifunktion ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Koncernledningen och styrelsens riskutskott övervakar arbetet medan beslutsfattandet 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 marknadsriskerna 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 II kapitaltäckningsregelverket och Finansinspektionens standarder. Kapitaltäckningsuppgifternas riktighet verifieras i samband med revision.

Bankkoncernens kapitaltäckning uppgick till 20,2 (2011; 16,2) % och primärkapitalrelationen till 11,8 (2011; 10,6) %. Bankkoncernens kapitalbas stärktes förutom av periodens resultat och den positiva utvecklingen i fonden för verkligt värde även genom ett kapitaltillskott på 30 miljoner euro efter att kapital frigjorts som följd av försäljningen av 66 % av Aktia Skadeförsäkring Ab.

Bankverksamhetens kapitaltäckning beräknas tillsvidare i enlighet med schablonmetoden för kreditrisker. IRBA ansökan för koncernens retail-exponeringar lämnades in i augusti 2011 och Finansinspektionens granskning pågår. Tillämpande av IRBA-metoden skulle höja primärkapitaltäckningen med ca 4 % -enheter.

Bankkoncernens kapitaltäckning håller god nivå och överskrider såväl interna kapitaltäckningsmål som myndighetskrav. Bankkoncernens primärkapitalrelation överskrider även den minimimålnivå på 9 % som den Europeiska bankmyndigheten (EBA) ställt upp våren 2011.

Kapitaltäckningen för Aktia Bank Abp, som utgör moderbolag i bankkoncernen, uppgick till 28,1 % jämfört med 22,3 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 16,1 (14,6) %. Aktia Hypoteksbank Abp:s kapitaltäckning uppgick till 11,3 % jämfört med 10,2 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 9,7 (8,5) %.

Kapitaltäckningen för värdepappersbolaget Aktia Asset Management Ab, som erbjuder förmögenhetsförvaltningstjänster, uppgick till 11,7 % jämfört med 14,2 % föregående år. Primärkapitalrelationen uppgick till 11,7 (14,2) %.

#### 3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning

Den interna riskbaserade 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 styrningen och den riskbaserade prissättningen mot kund grundar sig på modeller för intern kapitalbedömning.

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

Modellerna för intern bedömning av minimikapitalkrav för kreditrisk utgår ifrån schablonmetoden för myndighetskapitaltäckning med tillägg för koncentrationsrisker.

Den interna bedömningen av minimikapitalkrav för marknadsriskerna grundar sig på stressscenarier för egendomsvärden och ränteförändringar. För marknadsriskerna görs under Pelare 2-bedömningen enligt ett konservativt antagande om att de olika marknadsriskerna fullständigt korrelerar med varandra, det vill säga att alla risker realiserar i sin helhet och samtidigt.

Bedömningen av kapitalkrav för operativa risker utgår från myndighetskraven med beaktande av den interna incidentuppföljningen medan affärsriskerna utgår från en intern modell som beaktar förändringar i kundbeteende, marknads- och konkurrensläge.

#### 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 Kapitältäckningsbuffert

Syftet med målsättningar för myndighetskapitältäckning, det vill säga en buffert för minimikraven är att behålla kapitältäckningen på en tillräcklig nivå dels med beaktande av planerad tillväxt och satsningar, dels i händelse av sämre resultatutveckling. Kapitältäckningsmålsättningarna beaktar även mål för extern rating och under beredning varande förändringar i myndighetsregleringen. Kapitältäckningsmålsättningarna är långsiktiga medan den faktiska bufferten kan variera över en konjunkturcykel. Försämrade kapitältäckning på grund av svagt operativt resultat hanteras i första hand genom omstrukturering av verksamheterna. Omstruktureringssåtgärderna kan omfatta bland annat lägre tillväxt och färre satsningar, avveckling av kapitalintensiva positioner, kostnadsinbesparingar samt ändringar i koncernstrukturen.

För bankverksamheterna ställs mål både för primärkapitältäckningen med beaktande av resultatpåverkande riskutfall och för totalkapitältäckningen beaktande värderingsdifferenser.

Kapitältäckningsmålsättningen för bankkoncernen, beräknat enligt standardmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker, är för totalkapitältäckningen 12 % och för primärkapitältäckningen 10 %. Vid övergång till IRBA kapitältäckningsberäkning för hushållsexponeringar kommer primärkapitältäckningen att höjas till 13 %.

För Aktia Bank är målsättningen för totalkapitältäckningen 12 % och minst 10 % för primärkapitältäckningen. Vid övergång till IRBA kapitältäckningsberäkning för hushållsexponeringar kommer primärkapitältäckningen att höjas till 13 %.

För Aktia Hypoteksbank är målsättningen att successivt under 2013 uppnå en primärkapitältäckning på 10 %. De banker som tidigare förmedlat hypotekslån har förbundit sig till att kapitalisera Hypoteksbanken i relation till förmedlad volym. Omstrukturering av hypoteksbanksverksamheten kan föranleda revidering av kapitältäckningsmålen.

Myndighetskapitältäckningen för de övriga reglerade bolagen inom bankkoncernen, det vill säga Aktia Asset Management bör överskrida minimikraven enligt rådande regelverk.

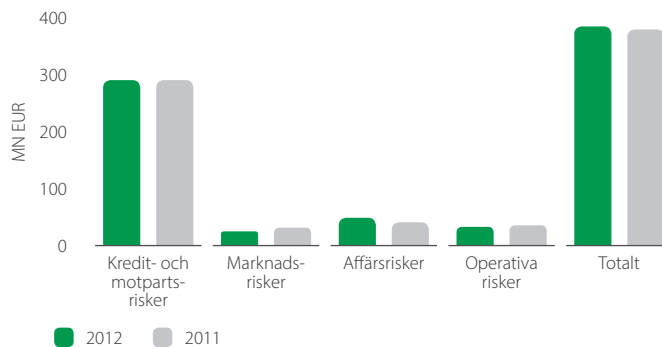
### 3.5.3 Kapitalplan för krisituationer

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

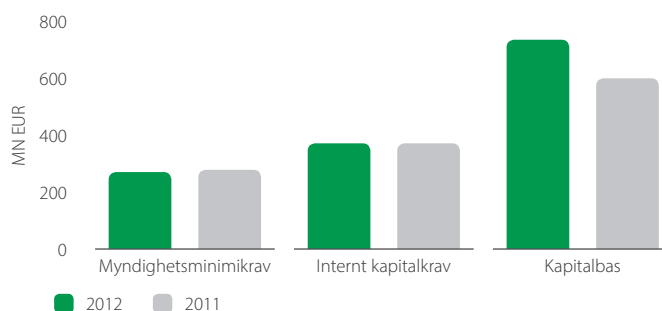
### 3.6 Koncernens risk- och kapitalläge

Kreditriskerna utgör det största riskområdet inom koncernen och hänför sig till exponeringar inom kreditgivning och till motpartsriskerna i anslutning till likviditetsförvaltning. Affärsriskerna hänför sig främst till bankverksamheten relaterade 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.

### Intern bedömning av kapitalkrav per riskområde



### Koncernens kapitalbas i jämförelse med internt kapitalkrav



Myndighetsminimikapitalkravet enligt rådande reglering uppgick till ca 289 miljoner euro, vilket motsvarar ca 40 % av den totala kapitalbasen på ca 730 miljoner euro. Det interna kapitalkravet omfattande Pelare 1 och 2 uppgick till ca 381 miljoner euro motsvarande 52 % av kapitalbasen. Kapitalreserven mot minimimyndighetskraven uppgick således till 441 miljoner euro och jämfört med det interna minimikravet till 349 miljoner euro.

### 3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering

Under 2013 förväntas de första delarna av en ny regelverkshelhet benämnd Basel III träda i kraft. De nya regelverken innebär en generell åtstramning av kraven för såväl kapitältäckning som likviditet. De planerade förändringarna i myndighetsregleringen har noggrant följts upp och effekterna har regelbundet analyserats. Konsekvensanalyserna anger att koncernens nuvarande kapitalbas är så pass stark att åtstramningarna inte påkallar tilläggs kapitalisering. Också bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarar till sin storlek de kommande kraven, även om det föreslagna regelverket kommer att medföra en del omallokeringar inom likviditetsportföljen. Som följd av den nya mer begränsande likviditetsreglering har Aktia tagit beslut om att avveckla rollen som centralt kreditinstitut.

Aktia har i augusti 2011 lämnat in ansökan till Finansinspektionen för att stegvis, börjande från de så kallade hushållsexponeringarna, övergå till en intern metod för beräkning av myndighetskapitältäckningen (Internal Rating Based Approach). Aktia uppskattar att den interna mer risksensitiva beräkningsmetoden skulle ha en positiv inverkan på bankkoncernens primärkapitältäckning i storleksordningen 4-procentenheter. Aktia har sedan 2007, bland annat som ett led i förberedelserna för övergång till IRBA kapitältäckningsberäkning, tillämpat som underlag för den riskbaserade pris-sättningen av krediter en modell som ligger mycket nära de modeller som enligt Basel II tillämpas för intern kapitältäckningsberäkning.

#### 4. Kredit- och motpartsrisiker

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 värdeförändring till följd av att motpartens kreditvärdighet försämrats. Kredit- och motpartsriskerna mäts genom bedömning av sannolikhet för fallissemang och förlust vid fallissemang. Sannolikheten för fallissemang 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 motpartsrisiker.

Tabellen nedan 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 (mn euro)

Bankkoncernen	31.12.2012	31.12.2011
<b>Kontanta medel och penningmarknad</b>	<b>745</b>	<b>555</b>
<b>Obligationer</b>	<b>1 850</b>	<b>1 928</b>
Offentlig sektor	114	115
Statsgaranterade bonds	4	125
Banker	252	378
Masskuldesbrevlån med säkerhet (covered bond)	1 468	1 291
Företag	12	20
<b>Aktier och placeringsfonder</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
Räntefonder	0	0
Aktier och aktiefonder	6	4
Fastighetsfonder	0	0
Private Equity	1	1
Hedgefonder	0	0
<b>Lån och fordringar</b>	<b>7 260</b>	<b>7 135</b>
Offentliga samfund	4	6
Bostadssamfund	271	290
Företag	717	816
Hushåll	6 230	5 977
Icke vinstsyftande samfund	39	46
<b>Materiella tillgångar</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Bankgarantier</b>	<b>38</b>	<b>46</b>
<b>Kreditlöften och outnyttjade limiter</b>	<b>308</b>	<b>420</b>
<b>Derivat (kreditmotvärde)</b>	<b>343</b>	<b>371</b>
<b>Övriga tillgångar</b>	<b>42</b>	<b>60</b>
<b>Totalt</b>	<b>10 598</b>	<b>10 525</b>

##### 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 bostadsäkerhet. Bostadsfinansieringen har i första hand skett via Aktia Hypoteksbank. Även POP Bankerna och sparbankerna har förmedlat Aktia Hypoteksbanks krediter. Hushållens övriga investerings- och konsumtionsfinansiering sker direkt ur bankens balans. Kreditlimiter anslutna till kundens kreditkort förmedlas ur Nets Ab:s (tidigare Luotto-kunta) balans.

Mindre företag och företagare utgör den huvudsakliga målgruppen för Aktias företagsverksamhet och målsättningen är att långsiktigt utveckla en bred korsförsäljning av bank- och försäkringslösningar. Verksamheten anpassas lokalt inom Aktias regioner för att ta vara på den bästa kompetensen och kundkännedomen.

Företagens avbetalnings-, leasing- och factoringfinansiering sker via dotterbolaget, Aktia Företagsfinans Ab. Under 2012 medverkade Aktia inte i nya riskkapitalfinansieringsarrangemang och den totala riskkapitalfinansieringen uppgick vid årsskiftet till 2 (2) miljoner euro.

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

##### Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Förändring	Andel, %
Hushåll	6 222	5 966	257	85,9 %
Företag	713	812	-99	9,8 %
Bostadssamfund	270	289	-19	3,7 %
Icke vinstsyftande samfund	39	45	-7	0,5 %
Offentliga samfund	4	6	-2	0,1 %
<b>Totalt</b>	<b>7 248</b>	<b>7 117</b>	<b>131</b>	<b>100,0</b>

##### 4.1.2 Kreditgivning till hushåll

Bankkoncernens kreditstock ökade 2012 sammanlagt med 131 miljoner euro (2,0 %) och uppgick i slutet av året till 7 248 (7 117) miljoner euro. Ökningen skedde planenligt inom hushållsfinansieringen, och hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av året till 6 222 (5 966) miljoner euro eller 85,9 (83,8) % och tillsammans med bostadssamfunden till 89,6 (87,9) %.

Bostadslånestocken uppgick till 5 850 (5 607) miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 3 700 (3 652) miljoner euro. Totalt ökade bostadslånen med 4,3 (9,5) % 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 med beaktande av kundens samtliga krediter.

Kundernas kreditvärdighet fastställs och följs upp med hjälp av för hushåll utvecklade scoringmodeller. Det är obligatoriskt att i samband med varje nytt kreditbeslut uppgöra en kreditklassificering med hjälp av en besluts-scoringmodell. För den existerande kreditstocken tillämpas beteendescoringmodeller som även beaktar förändringar i kundens betalningsbeteende. Belåningsgraden definieras som förhållandet mellan de pantsatta säkerheternas marknadsvärde och kundhelhetens krediter. Högre belåningsgrad förutsätter tillräckligt bra kreditklassificering samtidigt som beslutsfattandet eskaleras.

69,7 (62,8) % av fordringarna på hushåll hänför sig till de fyra scoringklasser som representerar utmärkt till god kreditvärdighet medan 9,6 (10,8) % av fordringarna har försvarlig till svag kreditvärdighet. Stocken för fallerade hushållskrediter sjönk från 0,6 % till 0,5 %.

(mn euro)		31.12.2012	31.12.2011
Kreditduglighet	Scoringklass	6 222	5 966
Utmärkt-god 0% < PD <= 0,2%	A1	9,8%	6,5%
	A2	20,3%	14,9%
	A3	35,9%	34,5%
	A4	3,7%	6,9%
God-tillfredställande 0,2% < PD <= 1%	B1	8,6%	10,9%
	B2	4,8%	6,5%
	B3	3,1%	4,4%
	B4	3,6%	3,8%
Försvarlig-dålig 1% < PD < 100%	C1	5,2%	6,5%
	C2	2,0%	2,1%
	C3	1,0%	0,9%
	C4	1,4%	1,3%
Oklassificerad	-	0,1%	0,1%
Oreglerad/indrivning, PD = 100%	D	0,5%	0,6%

\* PD (Probability of Default) anger sannolikheten att krediten fallerar inom 12 mån. Estimatören är sk. Point-in-Time (PIT) estimat, och reflekterar kreditvärdigheten under rådande konjunkturläge.

#### 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. 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 4,9 (4,6) % säkerhet ställd av stat eller deposition, medan 87,8 (87,5) % har betryggande säkerhet i bostad enligt Basel II. Av fordringarna har 7,3 (7,9) % 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 vid senaste beslutstidpunkt och krediterna som

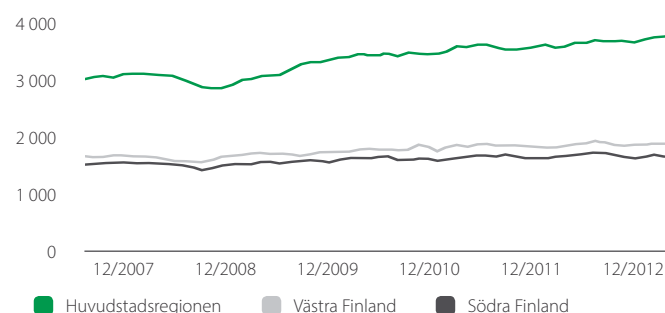
belastar säkerheterna. Medelbelåningsgraden (Weighted Average Loan To Value) för bostadslånestocken uppgick vid årsskiftet till 60,7 (61,4) %. Av bostadslånestocken överskred endast 1,0 (1,3) % av krediterna en belåningsgrad på 90 %. Sedan senare delen av 2010 har man klart begränsat högre belåning av säkerhetsvärden speciellt i kombination med svagare kreditklassificering.

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
<b>Belåningsgrad (LTV)</b>	<b>5 850</b>	<b>5 607</b>
0-50 %	80,3 %	79,7 %
50-60 %	9,0 %	9,0 %
60-70 %	5,5 %	5,7 %
70-80 %	2,8 %	2,9 %
80-90 %	1,3 %	1,4 %
90-100 %	0,5 %	0,6 %
>100 %	0,5 %	0,7 %
<b>Totalt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* I tabellen anges fördelningen av krediterna enligt belåningsgradsintervall. Exempel: Ett 60.000 eur bostadslån för finansieringen av en 100.000 eur bostad (LTV 60%) skulle fördelas 50.000 EUR i "LTV 0-50%" och 10.000 EUR i "LTV 50-60%".

Majoriteten av bankens säkerhetsmassa utgörs av bostäder. Bostadsprisernas utveckling är således en viktig faktor i bankens riskprofil. Under 2012 har bostädernas prisutveckling inom Aktias huvudsakliga verksamhetsområden hållits på en stabil nivå.

#### Bostädernas medelpris, eur/m<sup>2</sup>



#### 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 incentivsystem är kopplade till i vilken mån man i nytulningen överträffat den genomsnittliga riskbaserade minimimarginalen.

#### 4.1.3 Kreditgivning till företag

Nytulningen till företag riktades till mindre företag och de sammanlagda krediterna till företag minskade med 12,1 % från årets början och uppgick till 713 (812) miljoner euro. Företagslånen andel av den totala utlåningen minskade planenligt till 9,8 (11,4) %.

Kundbedömningen inom företagsfinansiering utgår från bokslutsanalys och kreditvärdighetsklassificering (rating). Ytterligare utreds bland annat kassaflöde, konkurrensläge, den föreliggande investeringens inverkan och övriga prognoser.



**Företagskrediternas ratingfördelning (Suomen Asiakastieto)\***

Ratingklass (mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
	<b>666</b>	<b>758</b>
AAA	5 %	9 %
AA+	21 %	23 %
AA	16 %	16 %
A+	33 %	24 %
A	15 %	20 %
B	4 %	2 %
C	4 %	3 %
Oreglerad/indrivning	2 %	3 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

\*koncerninterna fordringar ingår inte i tabellen

Under året försämrades kreditstockens ratingfördelning något, trots att andelen fallerade företagskrediter sjönk. 42 (48) % av fordringarna på företag hänförde sig till de tre grupper som har lägsta sannolikhet för fallissemang medan 2 (3) % av fordringarna var oreglerade eller i indrivning. De osäkra fordringarna har koncentrerats till en skild specialfinansieringsenhet.

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.

11,3 (12,0) % av fordringarna på företag garanterades av säkerhet ställd av stat eller kommun eller av deposition, medan 30,5 (27,7) % garanterades av betryggande bostadssäkerhet. Återstående 58,2 (60,3) % är beviljade 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.

89,6 % av kreditportföljen utgörs av krediter till hushåll och finska bostadssamfund och av fordringarna på hushåll har 87,8 % betryggande bostadssäkerhet. Av fordringarna på företag har 30,5 % betryggande bostadssäkerhet. Aktias kreditrisknivå är 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. Volymerna i dessa kontor är små i förhållande till hela portföljen och Aktia är inte verksam på orter som är mycket beroende av ett fåtal arbetsgivare, varför effekterna av de geografiska koncentrationsriskerna i hushållskreditgivningen upplevs vara av mindre betydelse.

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

**Företagskreditstockens fördelning enligt bransch**

Bransch (mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
	<b>713</b>	<b>812</b>
Basnäring, fiske, gruvindustri	3,4 %	3,6 %
Industri	6,6 %	6,6 %
energi, vatten och renhållning	2,3 %	2,2 %
Byggnadsverksamhet	6,1 %	6,9 %
Handel	9,1 %	11,8 %
Hotell och restaurang	4,2 %	3,8 %
Transport	7,1 %	7,9 %
Finansiering	15,1 %	13,7 %
Fastighetsverksamhet	32,1 %	30,7 %
Forskning, konsultation, tjänster	7,8 %	7,8 %
Övriga tjänster och service	7,6 %	6,3 %
- gruppvis nedskrivning	-1,3 %	-1,4 %
<b>Totalt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fordringar på bostadssamfund ingår inte i tabellen ovan

**4.1.5 Försenade betalningar**

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade ökade under 2012 till 133 (121) miljoner euro motsvarande 1,83 (1,69) % av kreditstocken medan de krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade minskade marginellt till 51 (53) miljoner euro motsvarande 0,71 (0,75) % av kreditstocken.

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 50 (60) miljoner euro, vilket motsvarade 0,68 (0,84) % av kreditstocken.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,45 (0,51) % av hela kreditstocken och 0,53 (0,61) % av hushållskreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

96 % av de över 90 dagar förfallna fordringarna har fullgod säkerhet och eventuella förlustrisker har beaktats i de individuella nedskrivningarna.

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

Dagar	31.12.2012	% av stocken	31.12.2011	% av stocken
3–30	133	1,83	121	1,69
varav hushåll	117	1,61	102	1,42
31–89	51	0,71	53	0,75
varav hushåll	42	0,58	46	0,64
90– *)	50	0,68	60	0,84
varav hushåll	33	0,45	36	0,51

\* säkerhetens marknadsvärde uppgår till 96 % av kreditens värde i Aktia Bank

Oskötta krediter som inte nedskrivits uppgick i slutet av året till 231 (225) miljoner. Av dessa utgjorde över 90 dagar förfallna krediter 46 (51) miljoner euro. Säkerheternas marknadsvärde för de över 90 dagar förfallna fordringarna uppgick till ca 96 % av den utestående fordran.

#### Oskötta krediter som inte har nedskrivits (mn euro)

Dagar	31.12.2012		
	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
3-30	133	1,83	133
31-89	51	0,71	51
90-	46	0,63	44

Dagar	31.12.2011		
	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
3-30	121	1,69	120
31-89	53	0,74	52
90-	51	0,72	47

#### 4.1.6 Justering av avtalsvillkor på grund av gäldenärens försvagade betalningsförmåga

Enligt koncernens redovisningsprinciper prövas en fordran för individuell nedskrivning då det finns objektiva belägg för att kundens betalningsförmåga försvagats efter det att fordran ursprungligen bokförts i balansräkningen. De objektiva beläggen är betydande ekonomiska svårigheter hos gäldenären, avtalsbrott, försenade betalningar av räntor eller kapital, beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långgivaren annars inte hade övervägt, gäldenärens konkurs eller annan finansiell rekonstruktion. En justering av lånevillkoren som följd av gäldenärens försämrade betalningsförmåga enligt ovan föranleder såldes en individuell nedskrivning ifall fordran överstiger det förväntade kassaflödet från säkerheterna.

Justering av avtalsvillkor i form av amorteringsuppskov sker även på grund av andra omständigheter än en bestående försämring i gäldenärens betalningsförmåga. Interna regler och verktyg har gjorts upp för att i ett tidigt skede identifiera kunder vars betalningsförmåga inte längre motsvarar skuldsättningen. Att snabbt reagera på dylika situationer är både i kundens och bankens intresse. I den interna riskuppföljningen granskas regelbundet andelen krediter med amorteringsuppskov och under senare delen av fjolåret visar trenden en nedgång.

#### 4.1.7 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar

Årets sammanlagda nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till 6,4 (10,5) miljoner euro, vilket innebär en minskning med 39 % jämfört med samma period 2011. Av nedskrivningarna hänförde sig 4,4 (1,4) miljoner euro till hushåll och 2,0 (9,1) miljoner euro till företag.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick för perioden till 0,09 (0,15) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till 0,3 (1,1) %.

Vid slutet av perioden uppgick de gruppvisa nedskrivningarna sammanlagt till totalt 14,5 (14,0) miljoner euro, varav 6,0 (7,3) miljoner euro hänförde sig till hushåll och mindre företag och 8,5 (6,7) miljoner euro till större individuellt värderade företagsfordringar.

#### Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
<b>Kreditstock före nedskrivningar</b>	<b>7 313</b>	<b>7 180</b>
Individuella nedskrivningar	-50	-49
Varav riktad till oreglerade krediter	-40	-39
Varav riktad till andra krediter	-10	-10
Gruppvis riktade nedskrivningar	-15	-14
<b>Kreditstock, balansvärde</b>	<b>7 248</b>	<b>7 117</b>

#### 4.1.8 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. De bindande kreditlöftena för likviditetsfinansiering minskade med ca 43 miljoner euro och uppgick vid årsskiftet till sammanlagt 138,5 (181,3) miljoner euro fördelat mellan 47 (51) enskilda spar- och lokalandelsbanker, medan den utestående likviditetsfinansieringen uppgick till 6,0 (1,3) miljoner euro. Finansiering mot säkerhet uppgick till 86 (58) 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.

## 5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär risk för 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 differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentreras 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 försäkringsbolaget.

### 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. För att säkerställa den marknadsrelaterade återfinansieringen eftersträvas mångsidiga finansieringskällor och tillräcklig spridning på olika marknader och finansörer.

Grundpelarna för finansieringen utgörs av en genom kontorsnätverket erhållen stabil inlånings- och depositionsstock från hushåll samt emissioner av med bostadslånefordringar säkerställda obligationer (s.k. covered bonds). Emissionerna av säkerställda obligationer har hittills kanaliserats via Aktia Hypoteksbank Abp, men kommer att i fortsättningen ske direkt av Aktia Bank Abp. Aktia Banks styrelse har beslutat ansöka om koncession för hypotekverksamhet, vilket närmare redogörs i styrelsens verksamhetsberättelse avsnittet "Aktia ansöker om hypoteksbankskoncession".

Finansieringen kompletteras av övrig väl diversifierad upplåning såsom masskuldebrev och bankcertifikat emitterade på den inhemska marknaden, partidepositioner av finska institutionella placerare samt depositioner erhållna av lokalbanker inom ramen för verksamheten som centralt finansiell institut. Aktia Bank erhåller även finansiering av Europeiska Investeringsbanken och Nordiska Investeringsbanken inom ramen för deras program för finansiering av småföretag respektive finansiering av miljöprojekt.

Depositionerna från allmänheten, samfund och kreditinstitut uppgick vid årsskiftet till totalt 4 689 (4 757) miljoner euro. Stocken av masskuldebrev med säkerhet i bostäder var 3 008 (3 286) miljoner euro. Emissionerna under det inhemska masskuldebrevsprogrammet uppgick till 329 miljoner euro och de utestående bankcertifikaten var 393 miljoner euro.

Aktia arbetar aktivt för att bredda återfinansieringsbasen och ta i bruk nya återfinansieringsprogram. Aktia Bank gjorde i november sin första publika emission av långfristiga seniora masskuldebrevslån inom ramen för bankens EMTN program. Lånet på 200 miljoner euro utgör också en del av förberedelserna inför ny reglering (Basel III) av bankverksamhet. Ca. 42 % av dessa såldes till icke finska placerare.

Aktia Hypoteksbank emitterade i januari långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet (s.k. Schuldscheindarlehen), om sammanlagt 22 miljoner euro.

Beträffande Aktia Hypoteksbank Abp:s seniorfinansiering ingicks år 2011 ett avtal, som förpliktigar alla banker som förmedlar Hypoteksbankens lån, att i motsvarande proportion till sin förmedlade lånestock bidra till Aktia Hypoteksbank Abp:s seniorfinansiering. Enligt avtalet verkställs finansieringen i rater och under år 2012 ökade lokalbankernas andel av seniorfinansieringen med 115,6 miljoner euro.

Den diversifierade finansieringsstrukturen kompletteras av en likviditetsportfölj bestående av högklassiga och likvida räntevärdepapper. Portföljen fungerar som likviditetsbuffert vid kortsiktiga likviditetsfluktuationer och eventuella störningar på återfinansieringsmarknaden och kan då vid behov realiseras eller utnyttjas som säkerhet för finansiering antingen på marknaden via s.k. "repo-avtal" (repurchase agreement) eller av centralbanken.

Bankens målsättning är att kontinuerligt upprätthålla en likviditetsbuffert som täcker minst ett års utgående kassaflöden.

Likviditetsportföljens struktur presenteras närmare under punkt 6.2.2 De finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsbuffert uppgick vid årsskiftet till ca 1 410 miljoner euro, vilket motsvarade drygt 18 månaders utgående kassaflöden utan ny upplåning från partimarknaden.

Koncernledningen ansvarar för hanteringen av finansierings- och likviditetsrisker. Koncernens riskkontroll, som löpande följer upp likviditetsriskerna och därtill hörande limiter, rapporterar om dessa till styrelse och koncernledning. 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 fastställda åtgärder för att förändra likviditetspositionerna.

## Kreditvärdering

För att stöda finansiering från partimarknaden ansöker Aktia om kreditvärderingar av internationellt erkända kreditvärderingsinstitut.

Aktia erhöll under räkenskapsåret nya kreditvärderingar av Fitch 9.5.2012 och Standard & Poor's 12.12.2012. Aktia har sedan tidigare kreditvärdering från Moody's, som uppdaterade sin värdering för Aktia Bank Abp 7.3.2012 och för säkerställda masskuldebrevslån (covered bonds) emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp 5.10.2012.

Moody's Investors Service bekräftade 12.2.2013 Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet för långfristig upplåning till A3, kortfristig till P-2 och finansiell styrka C- men förändrade utsikterna till negativa (stabila).

I nedanstående tabell anges Aktias kreditvärderingar per 31.12.2012. Kreditvärderingsinstitutens detaljerade motiveringar finns tillgängliga på Aktias www-sidor.

### Aktias kreditvärderingar 31.12.2012

	Aktia Bank Abp	Säkerställda msb (covered bonds) emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp
<b>Standard &amp; Poor's</b>		
Kort	A-2 (med neg. utsikter)	
Lång	A- (med neg. utsikter)	
<b>Moody's Investor Service</b>		
Kort	P-2	
Lång	A3	Aa3
<b>Fitch</b>		
Kort	F2 (med neg. utsikter)	
Lång	BBB+ (med neg. utsikter)	

## 6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker

### 6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar

Merparten av bankkoncernens finansiella tillgångar värderas till verkligt värde. Värderingen grundar sig på priser från en aktiv marknad eller på värderingsmetoder baserade på observerbara marknadsdata.

För en begränsad andel av tillgångarna, som vid årsskiftet uppgick till 24,8 miljoner euro av de finansiella tillgångarna, grundar sig värderingen på onoterade priser eller företagets egna bedömningar. Dessa tillgångar utgörs huvudsakligen av innehav i fonder som placerat i onoterade företag.

#### 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.

Värderingsmetoder	31.12.2012			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument (mn euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar värderade via resultatet</b>				
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Räntebärande värdepapper	1 415,5	33,9	18,7	1 468,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	6,1	6,1
<b>Totalt</b>	<b>1 415,5</b>	<b>33,9</b>	<b>24,8</b>	<b>1 474,2</b>
<b>Finansiella tillgångar som innehas till förfall</b>				
Räntebärande värdepapper	339,9	10,1	0,0	350,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>339,9</b>	<b>10,1</b>	<b>0,0</b>	<b>350,0</b>
<b>Derivatinstrument, netto</b>	<b>-0,7</b>	<b>116,5</b>	<b>0,0</b>	<b>115,8</b>
<b>Totalt</b>	<b>-0,7</b>	<b>116,5</b>	<b>0,0</b>	<b>115,8</b>
<b>Sammanlagt</b>	<b>1 754,7</b>	<b>160,4</b>	<b>24,8</b>	<b>1 940,0</b>

Värderingsmetoder	31.12.2011			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument (mn euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar värderade via resultatet</b>				
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Räntebärande värdepapper	1 795,7	78,7	0,0	1 874,4
Aktier och andelar	0,0	0,0	1,8	1,8
<b>Totalt</b>	<b>1 795,7</b>	<b>78,7</b>	<b>1,8</b>	<b>1 876,2</b>
<b>Finansiella tillgångar som innehas till förfall</b>				
Räntebärande värdepapper	0,0	20,0	0,0	20,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>20,0</b>	<b>0,0</b>	<b>20,0</b>
<b>Derivatinstrument, netto</b>	<b>0,7</b>	<b>139,4</b>	<b>0,0</b>	<b>140,1</b>
<b>Totalt</b>	<b>0,7</b>	<b>139,4</b>	<b>0,0</b>	<b>140,1</b>
<b>Sammanlagt</b>	<b>1 796,4</b>	<b>238,1</b>	<b>1,8</b>	<b>2 036,3</b>

**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 och värdepapper för vilka det för närvarande inte finns bindande prisnoteringar.

### 6.1.2 Förändringar inom nivå 3

Tabell "Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3" presenterar en avstämning från period till period av nivå 3 gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde.

### 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 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån uppåt i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits sjunka med 20 % med undantag av Aktias innehav i Finlands Kreditandelslag, som värderats i enlighet med andelslagets egen lägsta indikation om extra utdelning till följd av försäljningen av dotterbolaget Nets Ab (tidigare Luottokunta). Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 0,1 (0,1) % av bankkoncernens egna medel.

## 6.2 Marknads- och balansriskerna inom bankverksamheten

Efter beredning i koncernledningen och styrelsens riskskott 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.

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 1.1.2012	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	1,8	0,0	1,8	1,8
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	18,7	4,9	23,6	18,7	4,9	23,6
Försäljningar	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2	0,0	-0,2	-0,2
Förfallet under året	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	0,0	-0,4	-0,4
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	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
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
<b>Redovisat värde 31.12.2012</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>18,7</b>	<b>6,1</b>	<b>24,8</b>	<b>18,7</b>	<b>6,1</b>	<b>24,8</b>

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 1.1.2011	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0	0,0	2,0	2,0
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,2	0,2
Försäljningar	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	0,0	-0,4	-0,4
Förfallet under året	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
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	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
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
<b>Redovisat värde 31.12.2011</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	31.12.2012		31.12.2011	
	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring
(mn euro)				
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Räntebärande värdepapper	18,7	-0,6	0,0	0,0
Aktier och andelar	6,1	-0,2	1,8	-0,4
<b>Totalt</b>	<b>24,8</b>	<b>-0,8</b>	<b>1,8</b>	<b>-0,4</b>

## Räntekänslighetsanalys vid en 1 %-enhets parallell förskjutning av räntekurvan

Period	Ränte förändring	Förändring av räntenettet (mn euro)			
		31.12.2012		31.12.2011	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		-3,9	+5,8	-6,9	+9,5
Förändring under 12-24 månader		-7,0	+3,5	-9,7	+8,1

### 6.2.1 Strukturell ränterisk

Strukturell ränterisk uppstår till följd av obalans mellan räntebindningar och återprissättning för fordringar och skulder. Förutom matchning av räntebindningen i ut- och inlåningen genom affärsstyrning, utnyttjas även skyddande räntederivatinstrument och fasträntepliceringar inom likviditetsportföljen med målsättning att hålla räntenettet på en stabil nivå och skydda resultatet mot en långvarig låg räntenivå.

Den strukturella ränterisken simuleras med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Modellen beaktar effekterna på balansräkningens struktur utgående från planerad tillväxt och simulerat kundbeteende. Dessutom tillämpas olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring. Analysperioden är upp till 5 år och visar att lägre marknadsräntenivå skulle försämra räntenettoutvecklingen, medan högre marknadsräntor skulle förstärka räntenettoutvecklingen.

Tabellen ovan visar räntekänsligheteten vid en 1 %-enhets parallell förskjutning av räntekurvan.

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.

#### 6.2.1.1 Avveckling av skyddande räntederivat

Under februari och november 2012 avvecklades samtliga räntederivat, vilka gjorts i säkringssyfte av bankens strukturella ränterisk, ränteooptioner gjorda i kassaflödessäkringssyfte samt ränteswappar vilka gjorts i syftet att skydda ränterisken inom avistakonton och spardepotioner (tillämpning av EU:s "carve-out" gällande säkringsredovisning av verkligt värde). Säkringsredovisningen har genom avvecklingen avbrutits och det erhållna kassaflödet kommer att periodiseras till räntenettet enligt räntederivatens ursprungliga löptid.

Vid avvecklingen av ränteooptioner erhöles ett positivt kassaflöde om 17,5 miljoner euro och detta kassaflöde periodiseras till räntenettet enligt räntederivatens ursprungliga löptid, varav 4 miljoner euro periodiserades under 2012. Resterande beloppet periodiseras in till räntenettet under åren 2013-2014.

Samtliga ränteswappar avvecklades under november 2012, vilket resulterade i ett positivt kassaflöde om 92,1 miljoner euro. Detta kassaflöde kommer att periodiseras till räntenettet enligt räntederivatens ursprungliga löptid, vilket har bidragit till att man kunnat säkra en del av räntenettet för framtida år. Det erhållna kassaflödet kommer att under åren 2013-2017 ha en positiv resultateffekt inom räntenettet om ca 15,5 miljoner euro per år och det resterande kassaflödet ger en positiv resultateffekt om ca 14 miljoner euro åren 2018-2019.

Med beaktande av det historiskt låga ränteläget såväl på korta som längre räntor, bedömdes mervärdet av dessa positioner att vara mycket begränsat i relation till den negativa effekt de skulle ge om räntenivån stiger. För att säkerställa den positiva effekten avyttrades samtliga kvarvarande räntederivat skyddande den strukturella ränterisken i november.

Trots denna åtgärd i detta ränteläge fortsätter banken sin politik att aktivt skydda räntenettet då det bedöms långsiktigt motiverat.

Uppgifter om derivatavtal presenteras närmare i not K 19.

### 6.2.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk

Momentan ränterisk utgörs av värdeförändringar till följd av räntefluktuationer eller förändringar i kreditspreaden för finansiella tillgångar som kan säljas. Likviditetsportföljens storlek och maturitet begränsas och risknivån hanteras genom en kapitallimit kopplad till dynamiska räntechocker (närmare beskrivna i inledningen till avsnitt 6.2.6). Effekterna av räntechocken beaktas i enlighet med myndighetsregler endast på finansiella tillgångar.

Kreditspreadriskens storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och om placeringen har säkerheter eller inte. När det gäller kontrakt med en aktiv marknad (som de flesta placeringsinstrument), värderar marknaden hela tiden risken, vilket gör att kreditspreaden blir en komponent i instrumentets marknadspris och brukar därför betraktas som en del av marknadsrisken.

Förändringar i marknadsränta eller kreditspreadar påverkar marknadsvärdet på de räntebärande värdepappren. Kursfluktuationer redovisas under fonden för verkligt värde efter avdrag för latent skatt, medan en betydande eller bestående nedgång från anskaffningsvärde jämfört med marknadsvärde redovisas i resultatet.

Den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk samt kreditspreadrisk var positiv och uppgick till 76,9 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2012 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper 42,0 (-34,9) miljoner euro.

Likviditetsportföljen för bankverksamheten, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2012 till 1 862 (1 968) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankverksamheten.

#### 6.2.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar

Aktia har i december 2012 omklassificerat vissa räntebärande värdepapper från finansiella tillgångar som kan säljas till finansiella tillgångar som innehas till förfall. De värdepapper som omklassificerades har alla en Aaa rating och består till största delen av säkerställda obligationer (covered bonds). De omklassificerade värdepapprena är alla belåningsbara i centralbanken.

Aktia Bank-koncern (mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB*)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11
<b>EU AAA</b>	<b>63,0</b>	<b>145,2</b>	<b>797,8</b>	<b>693,7</b>	<b>225,6</b>	<b>264,1</b>	<b>11,8</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1098,3</b>	<b>1103,1</b>
Finland	58,7	61,3	116,5	110,9	43,3	37,4	-	-	-	-	-	-	-	-	218,5	209,7
Övriga AAA-länder	4,3	83,9	681,3	582,7	182,4	226,7	11,8	-	-	-	-	-	-	-	879,8	893,4
<b>EU &lt; AAA</b>	-	<b>51,4</b>	<b>442,7</b>	<b>573,9</b>	<b>5,3</b>	<b>82,1</b>	-	<b>1,9</b>	-	-	-	-	-	-	<b>448,0</b>	<b>709,3</b>
Frankrike (**)	-	-	270,1	222,0	5,3	45,3	-	-	-	-	-	-	-	-	275,4	267,3
Belgien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grekland	-	-	-	2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,3
Irland	-	-	15,5	27,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,5	27,2
Italien	-	-	46,6	59,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,6	59,6
Portugal	-	22,1	56,3	76,2	-	8,2	-	0,8	-	-	-	-	-	-	56,3	107,3
Spanien	-	29,3	54,2	186,6	-	28,6	-	1,1	-	-	-	-	-	-	54,2	245,6
Övriga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Europa exkl. EU</b>	-	-	<b>237,6</b>	<b>50,1</b>	<b>20,3</b>	<b>30,1</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>258,0</b>	<b>80,2</b>
<b>Nordamerika</b>	-	-	<b>12,3</b>	<b>32,7</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>12,3</b>	<b>32,7</b>
<b>Övriga OECD</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Supranationella</b>	-	-	-	-	<b>45,5</b>	<b>42,7</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>45,5</b>	<b>42,7</b>
<b>Övriga</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>63,0</b>	<b>196,7</b>	<b>1490,4</b>	<b>1350,3</b>	<b>296,7</b>	<b>419,1</b>	<b>11,8</b>	<b>1,9</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1862,0</b>	<b>1968,0</b>

\*) Säkerställda obligationer    \*\*) Frankrike sjunkit under AAA-klass under 2012

(mn euro)	2012	2011
Redovisat värde	339,9	0,0
Verkligt värde	339,8	0,0
Värdet förändring som skulle ha redovisats i totalresultatet om omklassificering ej skett	-0,1	0,0
Redovisade räntetäckningar efter omklassificering	0,5	0,0

#### 6.2.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 80 (69) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 16 (21) % placeringar i banker, 4 (10) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån) samt 0 (0) % placeringar i övriga företag.

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 derivathandeln hanteras dessutom genom krav på pantsättningsavtal (Credit Support Annex-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.

#### Ratingfördelning för bankverksamheten

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
<b>Totalt</b>	<b>1 862</b>	<b>1 968</b>
Aaa	64,5 %	55,6 %
Aa1–Aa3	19,1 %	21,9 %
A1–A3	8,9 %	11,9 %
Baa1–Baa3	3,7 %	6,3 %
Ba1–Ba3	1,5 %	1,9 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	2,2 %	2,1 %
Utan rating	0,0 %	0,3 %
<b>Totalt</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Vid årsskiftet uppfyllde alla värdepapper i bankkoncernens portfölj kriterierna för belåning i centralbanken. Vid årsskiftet 2011-2012 uppfyllde 0,6 % av värdepappren inte kriterierna.

Under året realiserades inga nedskrivningar (31.12.2011: 0,0 miljoner euro). I Aktia Bank bokades en återföring om 1,2 miljoner euro som hänför sig till tidigare nedskrivningar gällande Lehman Brothers. Placeringar i masskuldebrevslån emitterade av företag har endast gjorts inom euroområdet.

#### 6.2.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat

Skyddande derivat utnyttjas för att garantera en tillräcklig nivå på räntenettonet även i ett lågränteläge. Dessutom förmedlas räntederivat till vissa lokalbanker.

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 255,8 miljoner euro, varav till lokalbankerna förmedlats derivat till ett marknadsvärde om 125,5 miljoner euro. Den öppna positionen efter erhållen säkerhet var totalt 11,1 miljoner euro och per motpart högst 5 miljoner förutom i en enskild motpart där den öppna positionen var 9,5 miljoner euro.

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

#### 6.2.4 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 0,6 (3,4) miljoner euro.

#### 6.2.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk

Med aktiekursrisk avses värdeförändringar som föräns av aktiekursfluktuationer och med fastighetsrisk avses risk som hänförelse till en nedgång i fastighetstillgångarnas marknadsvärde.

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

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,5 (0,7) miljoner euro. De för verksamheten nödvändiga eller strategiska aktieplaceringarna uppgick till 6,7 (1,8) miljoner euro, varav 4,9 miljoner euro består av en beräknad kapitalåterbäring från Finlands Kreditandelslag i samband med försäljningen av Nets Ab (tidigare Luottokunta).

#### 6.2.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabellen nedan visar ett sammandrag av marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2012 och 31.12.2011. 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 härleds 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 %. I enlighet med myndighetsregler beaktas endast effekterna på finansiella tillgångar, då ränterisken uppåt kommer att utgöra den momentana ränterisken.

**Ränterisk neråt:** Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som härleds 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 %. Då endast effekten på finansiella tillgångar beaktas medför en sänkning i räntenivån i allmänhet att placeringarna stiger i värde.

**Kreditspreadrisk:** Beskriver risken för att spreadarna det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på rating och placeringstyp, och varierar mellan 44 bp (basis point = 0,01%) (t.ex. AAA-statspapper) och 351 bp (t.ex. alla räntepapper med rating BB+ eller under). Från och med slutet av 2012 mäts risken för statsobligationer genom separata landsspecifika stresskoefficienter, t.ex. Tyskland 26 bp, Finland 35 bp och Grekland 704 bp. Den för varje placering specifika diskonteringskurvan parallellförskjuts med detta värde för att för att erhålla placeringens värde under chock.

**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.

Känslighetsanalys för marknadsrisiker (mn euro)	Finansiella tillgångar som kan säljas		Kassaflödessäkring (derivat)		Totalt			
	2012	2011	2012	2011	2012 %	2011 %		
<b>Bankkoncernen</b>								
Marknadsvärde 31.12	1 516,0	1 968,0	0,0	18,4	1 516,0	100,0 %	1 986,4	100,0 %
Ränterisk uppåt	-44,5	-46,1	0,0	-6,7	-44,5	-2,9 %	-52,4	-2,6 %
Ränterisk neråt	24,6	36,2	0,0	8,8	24,6	1,6 %	45,0	2,3 %
Spreadrisk	-19,8	-23,9	0,0	0,0	-19,8	-1,3 %	-23,9	-1,2 %
Aktierisk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %



## 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 företagsbildens 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, kunnskap 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.

### 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.

## Bankkoncernens kapitaltäckning

Sammandrag	12/2012	9/2012	6/2012	3/2012	12/2011
Primärt kapital	426 400	440 424	437 870	427 126	392 625
Supplementärt kapital	303 807	302 096	267 999	254 483	206 441
<b>Kapitalbas</b>	<b>730 207</b>	<b>742 521</b>	<b>705 870</b>	<b>681 609</b>	<b>599 066</b>
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	3 248 925	3 355 594	3 369 626	3 394 999	3 321 647
Riskvägt belopp för marknadsrisiker 1)	-	-	-	-	-
Riskvägt belopp för operativa risiker	362 284	372 332	372 332	372 332	372 332
<b>Riskvägda poster totalt</b>	<b>3 611 209</b>	<b>3 727 926</b>	<b>3 741 958</b>	<b>3 767 331</b>	<b>3 693 979</b>
<b>Kapitaltäckningsgrad, %</b>	<b>20,2</b>	<b>19,9</b>	<b>18,9</b>	<b>18,1</b>	<b>16,2</b>
<b>Primärkapitalrelation, %</b>	<b>11,8</b>	<b>11,8</b>	<b>11,7</b>	<b>11,3</b>	<b>10,6</b>
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>288 897</b>	<b>298 234</b>	<b>299 357</b>	<b>301 387</b>	<b>295 518</b>
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikaprevet)	441 310	444 287	406 513	380 223	303 548

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

## Bankkoncernens kapitalbas

	12/2012	9/2012	6/2012	3/2012	12/2011
Aktiekapital	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Fonder	74 558	74 558	74 558	74 532	44 558
Innehav utan bestämmande inflytande	64 801	64 821	63 969	58 272	57 735
Balanserade vinstmedel	100 924	100 901	100 901	100 044	96 183
Periodens vinst	23 443	25 328	18 421	8 792	24 718
./. dividendreservering	-28 323	-15 851	-10 588	-5 316	-21 285
Kapitallån	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Totalt	428 402	442 757	440 260	429 324	394 908
./. immateriella tillgångar	-2 003	-2 333	-2 390	-2 197	-2 283
<b>Primärt kapital</b>	<b>426 400</b>	<b>440 424</b>	<b>437 870</b>	<b>427 126</b>	<b>392 625</b>
Fond för verkligt värde	45 607	36 884	4 400	2 909	-34 871
Lån som hör till övre supplementärt kapital	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
Lån som hör till nedre supplementärt kapital	213 200	220 212	218 599	206 574	196 312
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>303 807</b>	<b>302 096</b>	<b>267 999</b>	<b>254 483</b>	<b>206 441</b>
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>730 207</b>	<b>742 521</b>	<b>705 870</b>	<b>681 609</b>	<b>599 066</b>

## Bankkoncernens riskvägda förbindelser

Totala exponeringar 12/2012				Riskvägda förbindelser					
Riskvikt	Balans-tillgångar	Åtaganden utanför balansen	Totalt	12/2012	9/2012	6/2012	3/2012	12/2011	
0 %	1 271 191	20 778	1 291 969	-	-	-	-	-	
10 %	1 255 020	-	1 255 020	125 502	133 582	120 782	125 633	105 052	
20 %	572 150	138 444	710 594	120 313	145 577	155 537	163 917	146 579	
35 %	5 764 620	53 073	5 817 693	2 025 161	2 023 373	2 008 104	1 990 392	1 943 650	
50 %	112	-	112	56	252	286	313	337	
75 %	546 282	91 724	638 006	428 902	437 877	439 929	437 225	450 881	
100 %	483 117	40 708	523 825	502 499	567 773	590 003	614 457	601 809	
150 %	16 852	799	17 651	25 877	20 343	28 517	35 332	40 121	
<b>Totalt</b>	<b>9 909 345</b>	<b>345 526</b>	<b>10 254 871</b>	<b>3 228 312</b>	<b>3 328 776</b>	<b>3 343 157</b>	<b>3 367 269</b>	<b>3 288 429</b>	
Derivat *)	343 475	-	343 475	20 614	26 818	26 469	27 730	33 218	
<b>Totalt</b>	<b>10 252 819</b>	<b>345 526</b>	<b>10 598 345</b>	<b>3 248 925</b>	<b>3 355 594</b>	<b>3 369 626</b>	<b>3 394 999</b>	<b>3 321 647</b>	

\*) 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, kreditintitut och värdepappersföretag, företag samt täckta obligationer. Riskvikten för bankexponeringar eller täckta obligationsexponeringar fixeras beroende på kreditklassen för den stat i vilket ifrågavarande institut har sitt säte.

## Bankkoncernens riskvägt belopp för operativa risker

	2012	2011	2010	12/2012	9/2012	6/2012	3/2012	12/2011
Bruttointäkter	183 307	187 820	208 528					
- medeltal 3 år	193 218							
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>				<b>28 983</b>	<b>29 787</b>	<b>29 787</b>	<b>29 787</b>	<b>29 787</b>
<b>Riskvägt belopp</b>				<b>362 284</b>	<b>372 332</b>	<b>372 332</b>	<b>372 332</b>	<b>372 332</b>

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

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

**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	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
1 Stater och centralbanker	633 729	-	633 729	315 425	949 154	-	949 154	-	-
2 Regionala och lokala myndigheter	50 028	-	50 028	27 869	77 897	-	77 897	-	-
3 Offentliga organ	1 698	-	1 698	-	1 698	-	1 698	312	25
4 Multinationella utvecklingsbanker	45 457	-	45 457	-	45 457	-	45 457	-	-
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	1 112 312	-	1 112 312	9 504	1 121 815	-329 349	792 466	136 946	10 956
7 Företag	642 654	-4 914	637 740	-59 866	577 874	-35 109	542 765	465 244	37 220
8 Hushåll	964 068	-1 941	962 127	-291 842	670 285	-32 263	638 022	428 914	34 313
9 Fastighets säkerhet	5 817 693	-	5 817 693	-	5 817 693	-	5 817 693	2 025 161	162 013
10 Oreglerade poster	92 528	-40 721	51 807	-1 089	50 718	-3 553	47 165	55 130	4 410
11 Högriskposter	4 373	-2 964	1 409	-	1 409	-	1 409	1 647	132
12 Täckta obligationer	1 255 020	-	1 255 020	-	1 255 020	-	1 255 020	125 502	10 040
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	43 851	-14 526	29 325	-	29 325	-	29 325	10 069	805
	<b>10 663 410</b>	<b>-65 065</b>	<b>10 598 345</b>	<b>0</b>	<b>10 598 345</b>	<b>-400 274</b>	<b>10 198 072</b>	<b>3 248 925</b>	<b>259 914</b>

Exponeringarna har bruttoredovisats.

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

Garantier avser godtagbar riskreducerande åtgärd (Finansinspektionens standard 4.3e), varvid exponering överförs till exponeringsgrupper med lägre kapitalkrav.

Borgen av finska staten, övriga staten, 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

Exponeringsgrupp	31.3	30.6	30.9	31.12	Medeltal 2012
1 Stater och centralbanker	275 951	502 976	265 342	633 729	419 500
2 Regionala och lokala myndigheter	65 198	52 389	93 760	50 028	65 344
3 Offentliga organ	1 455	1 438	1 417	1 698	1 502
4 Multinationella utvecklingsbanker	43 543	44 037	44 855	45 457	44 473
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	1 402 758	1 396 706	1 375 251	1 112 312	1 321 757
7 Företag	773 554	743 669	707 831	637 740	715 699
8 Hushåll	961 385	974 857	976 615	962 127	968 746
9 Fastighets säkerhet	5 735 117	5 779 639	5 821 175	5 817 693	5 788 406
10 Öreglerade poster	69 226	63 417	55 061	51 807	59 878
11 Högriskposter	1 850	1 800	1 409	1 409	1 617
12 Täckta obligationer	1 256 329	1 207 820	1 335 820	1 255 020	1 263 747
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	36 318	30 771	39 746	29 325	34 040
	<b>10 622 683</b>	<b>10 799 520</b>	<b>10 718 281</b>	<b>10 598 345</b>	<b>10 684 707</b>

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balansen 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	600 767	15 784	17 178	-	-	633 729
2 Regionala och lokala myndigheter	25 118	3 302	18 870	1 238	1 499	50 028
3 Offentliga organ	20	300	45	895	439	1 698
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	23 475	21 981	-	45 457
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	79 648	196 563	565 018	79 264	191 818	1 112 312
7 Företag	139 343	34 007	227 910	89 931	146 548	637 740
8 Hushåll	92 606	46 840	111 938	133 431	577 312	962 127
9 Fastighets säkerhet	80 815	82 626	324 979	664 596	4 664 677	5 817 693
10 Öreglerade poster	21 138	3 644	12 857	3 790	10 379	51 807
11 Högriskposter	-	-	786	-	623	1 409
12 Täckta obligationer	18 654	48 765	1 070 400	117 202	-	1 255 020
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	23 032	-	41	-	6 252	29 325
	<b>1 081 141</b>	<b>431 832</b>	<b>2 373 497</b>	<b>1 112 328</b>	<b>5 599 548</b>	<b>10 598 345</b>

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

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

## Totala exponeringar före kreditriskreducering regionvis fördelade

Exponeringsgrupp	Finland	Övriga Norden	Övriga Europa	Övriga	Totalt
1 Stater och centralbanker	617 725	4 178	11 827	-	633 729
2 Regionala och lokala myndigheter	50 028	-	-	-	50 028
3 Offentliga organ	1 698	-	-	-	1 698
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	45 457	-	45 457
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	462 349	115 341	522 339	12 283	1 112 312
7 Företag	637 440	300	-	-	637 740
8 Hushåll	961 492	272	205	158	962 127
9 Fastighetssäkerhet	5 811 621	1 200	4 054	819	5 817 693
10 Oreglerade poster	51 807	-	-	-	51 807
11 Högriskposter	1 409	-	-	-	1 409
12 Täckta obligationer	94 126	316 097	844 796	-	1 255 020
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	29 254	-	71	-	29 325
	<b>8 718 949</b>	<b>437 388</b>	<b>1 428 749</b>	<b>13 260</b>	<b>10 598 345</b>
Ansvar på vilka värdenedskrivningar har gjorts	13 832				13 832
Individuella värdenedskrivningar som minskat ansvaren	50 539				50 539
Gruppvisa värdenedskrivningar	14 526				14 526

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balansen 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.

## Väsentliga motparter och branscher fördelade enligt exponeringsgrupper före effekterna av riskreducering

Motpart	Bransch	Företag	Hushålls	Fastighets-säkerhet	Oreglerade poster	Totalt
Företag						
	Fastighet	141 763	47 618	42 076	3 647	235 105
	Handel	30 717	34 293	20 929	987	86 926
	Finansiering	107 667	3 837	9 449	-	120 952
	Industri, energi	58 435	18 739	5 679	1 211	84 064
	Bygg	21 131	21 046	15 244	7 545	64 966
	Forskning, konsultation och andra företagstjänster	23 317	22 972	17 688	2 248	66 226
	Transport	36 964	9 680	7 288	506	54 439
	Hotell och restaurang	19 335	6 067	6 614	404	32 420
	Basnäring, fiske och gruvindustri	18 612	3 463	4 501	186	26 763
	Övriga	25 076	16 391	18 884	1 728	62 078
<b>Totalt</b>		<b>483 018</b>	<b>184 105</b>	<b>148 352</b>	<b>18 462</b>	<b>833 938</b>
Hushåll		46 536	751 886	5 482 155	33 212	6 313 788
Bostadssamfund		76 739	26 136	179 089	134	282 099
Övriga icke vinstsyftande samfund		31 447	-	8 097	-	39 544
<b>Totalt</b>		<b>637 740</b>	<b>962 127</b>	<b>5 817 693</b>	<b>51 807</b>	<b>7 469 368</b>

## Krediter på vilka bokförts individuella nedskrivningar

31.12.2012

Förändringar under perioden

Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster
Företag	55 840	44 819	11 020	11 374	3 665	3 707
Bostadssamfund	498	498	-	711	47	1
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-
Icke vinstsyftande samfund	-	-	-	-	-	2
Hushåll	6 568	4 979	1 588	2 699	2 372	1 322
<b>Totalt</b>	<b>62 905</b>	<b>50 297</b>	<b>12 609</b>	<b>14 785</b>	<b>6 084</b>	<b>5 032</b>

## Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

Forskning, konsultation och andra företags-tjänster	22 816	20 380	2 436
Handel	2 724	2 509	215
Bygg	4 747	4 146	601
Industri	12 285	10 232	2 053
Hälsotjänster och annan serviceverksamhet till hushåll	8 925	4 213	4 712
Övriga	4 343	3 340	1 003
<b>Totalt</b>	<b>55 840</b>	<b>44 819</b>	<b>11 020</b>

31.12.2011

Förändringar under perioden

Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster
Företag	60 020	44 861	15 158	11 717	13 639	4 027
Bostadssamfund	1 103	452	651	1 575	451	-
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-
Icke vinstsyftande samfund	2	2	-	-	2	2
Hushåll	4 317	3 913	405	900	1 392	261
<b>Totalt</b>	<b>65 442</b>	<b>49 228</b>	<b>16 214</b>	<b>14 193</b>	<b>15 483</b>	<b>4 291</b>

## Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

Forskning, konsultation och andra företags-tjänster	20 472	19 671	800
Handel	3 526	3 149	376
Bygg	4 125	3 386	739
Industri	12 101	9 766	2 335
Hälsotjänster och annan serviceverksamhet till hushåll	9 287	4 274	5 013
Övriga	10 510	4 615	5 895
<b>Totalt</b>	<b>60 020</b>	<b>44 861</b>	<b>15 158</b>

### K3 Bankkoncernens segmentrapportering

#### Resultaträkning 31.12

	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011
Räntenetto	112 775	123 918	5 357	4 305	-1 657	-18	-	-	116 475	128 205
Dividender	38	2 222	-	-	15	-	-	-2 049	53	173
Provisionsnetto	38 129	37 509	20 711	16 572	737	-85	-4	-28	59 573	53 969
Nettoreultat från finansiella transaktioner	-144	-9 351	-17	75	3 095	0	-	-	2 934	-9 276
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	1	14	-	-	-286	-3	-64	-61	-349	-50
Övriga intäkter	2 892	4 335	370	614	4 986	2 383	-3 532	-2 759	4 716	4 573
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>153 690</b>	<b>158 647</b>	<b>26 422</b>	<b>21 566</b>	<b>6 889</b>	<b>2 277</b>	<b>-3 600</b>	<b>-4 897</b>	<b>183 401</b>	<b>177 593</b>
Personalkostnader	-32 779	-37 302	-7 974	-8 049	-11 496	-7 161	-499	-393	-52 748	-52 905
IT-kostnader	-13 542	-13 650	-2 083	-857	-11 783	-5 346	1 000	-	-26 408	-19 853
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 950	-2 232	-651	-473	-762	-1 260	-	-	-3 364	-3 965
Övriga kostnader	-59 478	-58 623	-6 300	-6 541	10 238	9 905	2 071	2 286	-53 468	-52 972
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-107 749</b>	<b>-111 807</b>	<b>-17 008</b>	<b>-15 920</b>	<b>-13 803</b>	<b>-3 861</b>	<b>2 572</b>	<b>1 893</b>	<b>-135 988</b>	<b>-129 695</b>
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	-	-	-	-1 618	-	-199	-	-1 817	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-6 365	-10 487	-	-	-	-	-	-	-6 365	-10 487
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-448	-34	-448	-34
<b>Rörelseresultat</b>	<b>39 576</b>	<b>36 354</b>	<b>9 413</b>	<b>5 646</b>	<b>-8 531</b>	<b>-1 585</b>	<b>-1 675</b>	<b>-3 038</b>	<b>38 784</b>	<b>37 378</b>

#### Balansräkning 31.12

	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Kontanta medel	585 800	466 198	91	114	-	-	-	-	585 891	466 313
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 468 898	1 876 077	1 500	1 401	5 260	-	-1 500	-1 300	1 474 158	1 876 178
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	350 020	20 034	-	-	-	-	-	-	350 020	20 034
Lån och övriga fordringar	7 338 710	7 139 916	153 497	74 720	160	-	-85 641	-8 806	7 406 725	7 205 830
Övriga tillgångar	362 474	565 041	6 572	7 315	107 438	7 869	-77 512	-155 431	398 971	424 794
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>10 105 902</b>	<b>10 067 267</b>	<b>161 659</b>	<b>83 550</b>	<b>112 858</b>	<b>7 869</b>	<b>-164 654</b>	<b>-165 537</b>	<b>10 215 766</b>	<b>9 993 150</b>
Depositioner	4 261 381	4 597 289	532 542	185 805	25	-	-84 949	-8 806	4 709 000	4 774 288
Emitterade skuldebrev	3 549 113	3 812 831	-	-	-	-	-1 500	-1 300	3 547 613	3 811 531
Övriga skulder till kreditinstitut	629 575	353 535	-	-	-	-	-	-	629 575	353 535
Övriga skulder	691 978	818 596	9 613	14 044	237 694	12 705	-98 279	-168 384	841 006	676 961
<b>Skulder totalt</b>	<b>9 132 048</b>	<b>9 582 251</b>	<b>542 155</b>	<b>199 849</b>	<b>237 720</b>	<b>12 705</b>	<b>-184 728</b>	<b>-178 490</b>	<b>9 727 194</b>	<b>9 616 315</b>



## Noter till bankkoncernens resultaträkning

(1 000 euro)

K4 Ränteintäkter och -kostnader	2012	2011
<b>Ränteintäkter</b>		
Ränteintäkter från kontanta medel	1 237	3 290
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	466	-
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	55 364	69 550
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	2 653	996
Ränteintäkter från fordringar på allmänheten och offentliga samfund	169 962	184 179
Ränteintäkter från finansiella leasingavtal	897	996
Ränteintäkter från lån och övriga fordringar	173 513	186 171
Ränteintäkter från placeringar som innehas till förfall	296	470
Ränteintäkter från derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	196	1 977
Övriga ränteintäkter	2 370	2 755
<b>Totalt</b>	<b>233 442</b>	<b>264 213</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Räntekostnader från depositioner, kreditinstitut	-17 890	-21 721
Räntekostnader från depositioner, andra offentliga samfund	-39 258	-41 531
Räntekostnader från depositioner	-57 149	-63 252
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-97 023	-98 023
Räntekostnader för efterställda skulder	-10 571	-11 032
Räntekostnader från emitterade värdepapper och efterställda skulder	-107 595	-109 056
Räntekostnader för derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	47 818	36 487
Övriga räntekostnader	-41	-187
<b>Totalt</b>	<b>-116 966</b>	<b>-136 008</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>116 475</b>	<b>128 205</b>
In - och utlåning	55 129	63 049
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	30 780	34 850
Övrigt	30 565	30 307
<b>Räntenetto</b>	<b>116 475</b>	<b>128 205</b>
<b>K5 Dividender</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dividendintäkter från aktier som kan säljas	53	173
<b>Totalt</b>	<b>53</b>	<b>173</b>
<b>K6 Provisionsintäkter och -kostnader</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåning	9 207	7 166
Inlåning	230	167
Betalningsrörelsen	16 940	16 124
Kapitalförvaltningstjänster	40 942	39 097
Förmedling av försäkringar	6 420	6 096
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	575	652
Övriga provisionsintäkter	2 355	2 130
<b>Totalt</b>	<b>76 669</b>	<b>71 433</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Kommissionskostnader	-12 081	-12 443
Penninghantering	-608	-603
Sam användning av bankautomater	-1 386	-1 391
Övriga provisionskostnader	-3 022	-3 027
<b>Totalt</b>	<b>-17 096</b>	<b>-17 464</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>59 573</b>	<b>53 969</b>

K7 Nettoresultat från finansiella transaktioner	2012	2011
<b>Finansiella tillgångar som innehas för handel</b>		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	1	4
Övriga poster	-2	-2
<b>Totalt</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>
<b>Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Realisationsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-201	32
<b>Totalt</b>	<b>-201</b>	<b>32</b>
Värderingsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-3 038	-6 449
<b>Totalt</b>	<b>-3 038</b>	<b>-6 449</b>
<b>Totalt</b>	<b>-3 239</b>	<b>-6 418</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	19 377	-1 236
Aktier och andelar	1 870	-696
<b>Totalt</b>	<b>21 247</b>	<b>-1 931</b>
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde		
Räntebärande värdepapper	-18 592	-526
Aktier och andelar	-	-24
<b>Totalt</b>	<b>-18 592</b>	<b>-550</b>
Nedskrivningar		
Räntebärande värdepapper	1 213	-
Övriga poster	-	-800
<b>Totalt</b>	<b>1 213</b>	<b>-800</b>
<b>Totalt</b>	<b>3 867</b>	<b>-3 282</b>
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 205	1 176
<b>Nettoresultat av säkringsredovisning</b>		
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	40	-40
<b>Säkring av verkligt värde</b>		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-51 493	41 640
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	43 075	52 063
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-8 418	93 703
På anfordran betalbara skuldposter	51 568	-41 649
Emitterade skuldebrev	-42 087	-52 769
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	9 481	-94 418
<b>Totalt</b>	<b>1 063</b>	<b>-715</b>
<b>Säkringsredovisning totalt</b>	<b>1 102</b>	<b>-755</b>
<b>Nettoresultat från finansiella transaktioner</b>	<b>2 934</b>	<b>-9 276</b>

Vid avyttring av finansiella instrument överförs från fonden för verkligt värde till resultaträkningen den orealiserade värdeförändringen, som ingått i fonden för verkligt värde vid ingången av året.

K8	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2012	2011
	Hysesintäkter	-46	-18
	Nedskrivning	-261	-
	Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-42	-33
	<b>Totalt</b>	<b>-349</b>	<b>-50</b>
K9	Övriga rörelseintäkter	2012	2011
	Försäljningsvinster på materiella och immateriella tillgångar	-184	-495
	Övriga intäkter från kreditinstitutets egentliga verksamhet	3 065	3 279
	Övriga rörelseintäkter	1 835	1 789
	<b>Totalt</b>	<b>4 716</b>	<b>4 573</b>
K10	Personal	2012	2011
	Löner och arvoden	-43 318	-43 093
	Pensionskostnader		
	Avgiftsbestämda pensionsplaner	-7 271	-7 697
	Förmånsbestämda pensionsplaner	-65	-70
	Övriga lönebikostnader	-2 094	-2 044
	Lönebikostnader	-9 430	-9 812
	<b>Totalt</b>	<b>-52 748</b>	<b>-52 905</b>
	<b>Antal anställda 31.12</b>		
	Heltidsanställda	675	714
	Deltidsanställda	96	98
	Visstidsanställda	127	141
	<b>Totalt</b>	<b>898</b>	<b>953</b>
	Antal anställda omräknat till heltidsresurser	755	769
	Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	753	774
K11	Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2012	2011
	Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 130	-1 840
	Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2 234	-2 126
	<b>Totalt</b>	<b>-3 364</b>	<b>-3 965</b>
K12	Övriga rörelsekostnader	2012	2011
	Övriga personalkostnader	-2 668	-3 099
	Kontorskostnader	-4 510	-4 371
	Kommunikationskostnader	-2 469	-2 705
	Representations- och marknadsföringskostnader	-3 837	-2 245
	Övriga administrationskostnader	-20 896	-18 796
	Hyreskostnader	-10 687	-9 702
	Kostnader för rörelsefastigheter	-1 758	-1 784
	Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 504	-2 534
	Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-841	-845
	Försäljningsförlust på rörelsefastigheter och övriga materiella tillgångar	-	-137
	Övriga rörelsekostnader	-3 299	-6 755
	<b>Totalt</b>	<b>-53 468</b>	<b>-52 972</b>

K13 Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	2012	2011
Nedskrivning av aktier i Oy Samlink Ab	-1 817	-
<b>Totalt</b>	<b>-1 817</b>	<b>-</b>

K14 Skatter	2012	2011
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-28 212	-5 606
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-48	-7
Förändring i latent skatt	16 858	-2 164
<b>Totalt</b>	<b>-11 402</b>	<b>-7 777</b>

Mer information gällande latent skatt presenteras i not K26. Skatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska värde som skulle uppstå vid användande av skattesats för moderbolaget som följer:

Resultat före skatt	35 684	33 478
Skatt beräknad enligt 24,5 % skattesats (2011; 26 %)	8 743	8 704
Effekt förändring av latent skatt från 26,0 % till 24,5 %	-	-1 240
Ej avdragsgilla kostnader	2 112	1
Skattefria intäkter	-27	-91
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	-33	-62
Förlust där latent skatt ej bokats	329	343
Skatt på andel av intresseföretags resultat	110	9
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	48	7
Övrigt	123	107
<b>Skatter totalt</b>	<b>11 402</b>	<b>7 777</b>

Skatter som bokförs direkt mot eget kapital hänförs sig till fonden för verkligt värde och specificeras i not K34.

K15 Resultat per aktie	2012	2011
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	23 443	24 718
Genomsnittligt antal aktier	3	3
Resultat per aktie (EPS), euro	7 814 312,31	8 239 314,30
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	94 670	6 008
Totalresultat per aktie, euro	31 556 571,18	2 002 733,92

Det finns ingen utspädningseffekt för resultat per aktie.

## Noter till bankkoncernens balansräkning och bankkoncernens övriga noter

(1 000 euro)

K16 Kontanta medel	2012	2011
Kassa	7 960	9 537
Finlands Banks checkräkning	577 931	456 775
<b>Totalt</b>	<b>585 891</b>	<b>466 313</b>

K17 Finansiella tillgångar som kan säljas	2012	2011
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	58 328	71 050
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	1 397 950	1 801 334
Räntebärande värdepapper, övriga	11 733	1 999
Räntebärande värdepapper totalt	1 468 011	1 874 384
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	6 147	1 794
Aktier och andelar totalt	6 147	1 794
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas totalt</b>	<b>1 474 158</b>	<b>1 876 178</b>

I bankkoncernen har det inte funnits anledning till nedskrivningar gällande finansiella tillgångar som kan säljas. Definitionen av betydande och bestående nedgång definieras i not K1 Bankkoncernens redovisningsprinciper 2012 i avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar.

K18 Finansiella tillgångar som innehas till förfall	2012	2011
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	339 911	-
Räntebärande värdepapper, övrigt	10 109	20 034
<b>Totalt</b>	<b>350 020</b>	<b>20 034</b>

## K19 Derivatinstrument

## Derivatinstrument, bokföringsvärde

	2012		2011	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	149 782	34 329	157 190	35 460
Säkring av verkligt värde	149 782	34 329	157 190	35 460
Räntederivat	81	-	21 056	4
Säkring av kassaflöde	81	-	21 056	4
Räntederivat	149 971	149 053	118 148	121 483
Valutaderivat	627	1 294	1 951	1 293
Aktiederivat	1 701	1 701	1 312	1 312
Övriga derivatinstrument	63	63	1 070	1 070
Övriga derivatinstrument	152 363	152 111	122 481	125 158
<b>Totalt</b>	<b>302 227</b>	<b>186 441</b>	<b>300 727</b>	<b>160 622</b>

## Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2012

## Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Säkring av verkligt värde</b>						
Ränteswappar	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
<b>Säkring av verkligt värde totalt</b>	<b>548 000</b>	<b>1 965 000</b>	<b>324 000</b>	<b>2 837 000</b>	<b>149 782</b>	<b>34 329</b>
<b>Säkring av kassaflöde</b>						
Ränteswappar	75 000	-	-	75 000	81	-
<b>Säkring av kassaflöde totalt</b>	<b>75 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 000</b>	<b>81</b>	<b>-</b>
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>623 000</b>	<b>1 965 000</b>	<b>324 000</b>	<b>2 912 000</b>	<b>149 864</b>	<b>34 329</b>
<b>Skyddande derivatinstrument totalt</b>	<b>623 000</b>	<b>1 965 000</b>	<b>324 000</b>	<b>2 912 000</b>	<b>149 864</b>	<b>34 329</b>
<b>Övriga derivatinstrument</b>						
Ränteswappar	664 000	1 312 780	663 200	2 639 980	117 404	116 480
Ränteoptioner	100 000	1 400 114	140 000	1 640 114	32 567	32 573
Köpta	60 000	767 600	70 000	897 600	32 482	29 611
Utfärdade	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>764 000</b>	<b>2 712 894</b>	<b>803 200</b>	<b>4 280 094</b>	<b>149 971</b>	<b>149 053</b>
Valutaterminer	55 600	-	-	55 600	627	1 294
<b>Valutaderivat totalt</b>	<b>55 600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 600</b>	<b>627</b>	<b>1 294</b>
Aktieoptioner	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Köpta	12 373	38 702	-	51 075	1 621	80
Utfärdade	12 373	38 702	-	51 075	80	1 621
<b>Aktiederivat totalt</b>	<b>24 747</b>	<b>77 404</b>	<b>-</b>	<b>102 151</b>	<b>1 701</b>	<b>1 701</b>
Optionskontrakt	-	20 752	-	20 752	63	63
Köpta	-	10 376	-	10 376	63	-
Utfärdade	-	10 376	-	10 376	-	63
<b>Övriga derivatinstrument</b>	<b>-</b>	<b>20 752</b>	<b>-</b>	<b>20 752</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
<b>Övriga derivatinstrument totalt</b>	<b>844 347</b>	<b>2 811 050</b>	<b>803 200</b>	<b>4 458 597</b>	<b>152 363</b>	<b>152 111</b>
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>1 467 347</b>	<b>4 776 050</b>	<b>1 127 200</b>	<b>7 370 597</b>	<b>302 227</b>	<b>186 441</b>

31.12.2011

## Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Säkring av verkligt värde</b>						
Ränteswappar	517 000	2 556 000	1 012 000	4 085 000	157 190	35 460
<b>Säkring av verkligt värde totalt</b>	<b>517 000</b>	<b>2 556 000</b>	<b>1 012 000</b>	<b>4 085 000</b>	<b>157 190</b>	<b>35 460</b>
<b>Säkring av kassaflöde</b>						
Ränteoptioner	-	655 000	-	655 000	21 056	4
Köpta	-	415 000	-	415 000	21 056	-
Utfärdade	-	240 000	-	240 000	-	4
<b>Säkring av kassaflöde totalt</b>	<b>-</b>	<b>655 000</b>	<b>-</b>	<b>655 000</b>	<b>21 056</b>	<b>4</b>
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>517 000</b>	<b>3 211 000</b>	<b>1 012 000</b>	<b>4 740 000</b>	<b>178 246</b>	<b>35 464</b>
<b>Skyddande derivatinstrument totalt</b>	<b>517 000</b>	<b>3 211 000</b>	<b>1 012 000</b>	<b>4 740 000</b>	<b>178 246</b>	<b>35 464</b>

## Övriga derivatinstrument

Ränteswappar	598 000	1 751 300	964 480	3 313 780	85 869	89 179
Ränteoptioner	628 000	1 890 321	540 000	3 058 321	32 279	32 304
Köpta	308 000	1 177 600	270 000	1 755 600	31 534	28 861
Utfärdade	320 000	712 721	270 000	1 302 721	745	3 443
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>1 226 000</b>	<b>3 641 621</b>	<b>1 504 480</b>	<b>6 372 101</b>	<b>118 148</b>	<b>121 483</b>
Valutaterminer	85 582	-	-	85 582	1 951	1 293
<b>Valutaderivat totalt</b>	<b>85 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 582</b>	<b>1 951</b>	<b>1 293</b>
Aktieoptioner	1 908	105 253	-	107 161	1 312	1 312
Köpta	954	52 626	-	53 580	1 312	-
Utfärdade	954	52 626	-	53 580	-	1 312
<b>Aktiederivat totalt</b>	<b>1 908</b>	<b>105 253</b>	<b>-</b>	<b>107 161</b>	<b>1 312</b>	<b>1 312</b>
Optionskontrakt	3 870	18 830	-	22 700	1 070	1 070
Köpta	1 935	9 415	-	11 350	1 070	-
Utfärdade	1 935	9 415	-	11 350	-	1 070
<b>Övriga derivatinstrument</b>	<b>3 870</b>	<b>18 830</b>	<b>-</b>	<b>22 700</b>	<b>1 070</b>	<b>1 070</b>
<b>Övriga derivatinstrument totalt</b>	<b>1 317 360</b>	<b>3 765 704</b>	<b>1 504 480</b>	<b>6 587 544</b>	<b>122 481</b>	<b>125 158</b>
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>1 834 360</b>	<b>6 976 704</b>	<b>2 516 480</b>	<b>11 327 544</b>	<b>300 727</b>	<b>160 622</b>

## K20 Lån och övriga fordringar

	2012	2011
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 645	6 638
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	144 024	82 141
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	158 669	88 779
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	77 897	86 908
Skuldebrevslån	7 166 193	7 019 047
Fordringar från finansiella leasingavtal	18 027	20 195
Lån	7 262 117	7 126 150
Gruppvis riktade nedskrivningar av lånefordringar	-14 526	-14 049
Syndikerade lån och repoavtal, inhemska/utländska	-	4 500
Bankgarantifordringar	465	450
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 248 056	7 117 051
<b>Totalt</b>	<b>7 406 725</b>	<b>7 205 830</b>

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	6 222 448	5 965 576
Företag	712 962	811 555
Bostadssamfund	270 098	288 742
Offentliga samfund	3 907	6 003
Icke vinstsyftande samfund	38 641	45 176
<b>Totalt</b>	<b>7 248 056</b>	<b>7 117 051</b>

<b>Nedskrivningar under räkenskapsperioden</b>		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	63 566	57 592
Individuell nedskrivning av krediter	8 739	17 337
Individuell nedskrivning av övriga åtaganden	180	1 165
Individuell nedskrivning av räntefordringar	40	146
Gruppvis riktad nedskrivning av krediter	477	-5 251
Återföring av nedskrivningar på individuella krediter	-2 811	-2 769
Återföring av nedskrivningar på individuella övriga åtaganden	-24	-1
Återföring av nedskrivningar på individuella räntefordringar	-23	-94
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	-213	-46
<b>Räkenskapsperiodens nedskrivningar totalt</b>	<b>6 365</b>	<b>10 487</b>
Realiserade kreditförluster från krediter, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-4 925	-4 281
Realiserade övriga åtaganden, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-171	-277
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	213	46
<b>Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut</b>	<b>65 049</b>	<b>63 566</b>
Nedskrivna fordringar vid årets början, värde enligt avtal	79 780	69 457
Innevarande års nya nedskrivna fordringar, värde enligt avtal	11 985	26 429
Innevarande års återförda nedskrivna fordringar	-14 091	-16 106
Nedskrivna fordringar vid årets slut, värde enligt avtal	77 674	79 780

Beskrivning av erhållna säkerheter kommenteras allmänt i not K2, Riskhantering och upplysningar om verkliga värden i not K36.

<b>Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal</b>		
Under 1 år	5 864	5 695
1-5 år	11 278	14 622
Över 5 år	2 355	2 146
<b>Bruttoinvestering</b>	<b>19 496</b>	<b>22 463</b>
Framtida finansiella intäkter	-1 469	-2 268
<b>Nettoinvestering</b>	<b>18 027</b>	<b>20 195</b>
<b>Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal</b>		
Under 1 år	5 203	4 798
1-5 år	10 481	13 259
Över 5 år	2 343	2 138
<b>Totalt</b>	<b>18 027</b>	<b>20 195</b>

<b>K21 Placeringar i ägarintresseföretag</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Anskaffningsvärde 1.1	2 431	2 681
Investeringar	44	-
Försäljningar/Kapitalåterbäring	-79	-250
Anskaffningsvärde 31.12	2 395	2 431
Kapitalandelsjusteringar 1.1	1 036	795
Andel av intresseföretagens resultat	-448	-34
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-319	-306
Nedskrivningar	-1 817	-
Andel av direkta bokföringar av eget kapital	-	581
Kapitalandelsjusteringar 31.12	-1 548	1 036
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>848</b>	<b>3 467</b>



Ägarintresseföretag 31.12.2012	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Periodens vinst
Oy Samlink Ab, Helsingfors	30 524	19 540	1 441	1 046
ACH Finland Abp, Esbo	3 370	77	119	118
<b>Totalt</b>	<b>33 894</b>	<b>19 617</b>	<b>1 560</b>	<b>1 164</b>

Ägarintresseföretag 31.12.2011	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Periodens vinst
Oy Samlink Ab, Helsingfors	26 303	14 364	-357	-486
ACH Finland Abp, Esbo	3 267	92	219	198
<b>Totalt</b>	<b>29 569</b>	<b>14 456</b>	<b>-138</b>	<b>-289</b>

## K22 Immateriella tillgångar

	2012	2011
Anskaffningsvärde 1.1	7 445	7 856
Ökningar	1 015	576
Minskningar	-244	-986
Anskaffningsvärde 31.12	8 216	7 445
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 162	-4 799
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	227	760
Planenliga avskrivningar	-1 279	-1 123
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-6 213	-5 162
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>2 003</b>	<b>2 283</b>

## K23 Förvaltningsfastigheter

	2012	2011
Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		
Anskaffningsvärde 1.1	716	4
Värdering till verkligt värde	-	712
Anskaffningsvärde 31.12	716	716
Nedskrivningar	-261	-
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-261	-
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>455</b>	<b>716</b>

Förvaltningsfastigheterna värderas till verkligt värde i koncernen.

## K24 Övriga materiella tillgångar

### Övriga materiella tillgångar

31.12.2012	Maskiner och inventarier	Kontorsreparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	7 189	7 028	2 319	16 537
Ökningar	680	702	-	1 382
Minskningar	-371	-151	-750	-1 272
Anskaffningsvärde 31.12	7 498	7 579	1 569	16 647
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-4 727	-4 629	-1 893	-11 250
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	269	22	750	1 041
Planenliga avskrivningar	-1 042	-955	-88	-2 085
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 501	-5 562	-1 231	-12 294
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>1 997</b>	<b>2 017</b>	<b>338</b>	<b>4 353</b>

31.12.2011	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	6 167	5 984	2 344	14 496
Ökningar	1 178	1 096	-	2 274
Minskningar	-156	-52	-25	-233
Anskaffningsvärde 31.12	7 189	7 028	2 319	16 537
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-3 427	-3 626	-1 396	-8 448
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	42	-	-	42
Planenliga avskrivningar	-1 342	-1 003	-498	-2 843
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-4 727	-4 629	-1 893	-11 250
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>2 462</b>	<b>2 399</b>	<b>426</b>	<b>5 287</b>

## K25 Övriga tillgångar

	2012	2011
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	64 181	70 550
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	64 181	70 550
Betalningsförmedlingsfordringar	169	141
Övriga tillgångar	1 953	7 464
Övriga tillgångar	2 122	7 605
<b>Totalt</b>	<b>66 303</b>	<b>78 155</b>

## K26 Latenta skatter

	2012	2011
<b>Latent skatteskuld/fordran, netto</b>		
Latent skatteskuld/fordran, netto 1.1	17 039	21 194
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-16 858	2 164
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	21 618	-5 620
- Överfört till resultaträkningen	4 555	135
Kassaflödessäkringar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-1 077	-926
- Överfört till resultaträkningen	-1 872	-
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	7	-82
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde via balanserade vinstmedel	-	175
Latent skatteskuld/fordran, netto 31.12	23 413	17 039
<b>Latenta skatteskulder</b>		
Bokslutsdispositioner	30 194	25 049
Gruppvis riktade nedskrivningar	-3 559	-3 442
Finansiella tillgångar	14 807	0
Kassaflödessäkringar	4 531	7 163
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	111	175
<b>Totalt</b>	<b>46 084</b>	<b>28 944</b>
<b>Latenta skattefordringar</b>		
Finansiella tillgångar	15	11 382
Kassaflödessäkringar	22 535	417
Förmånsbaserade pensionsplaner	32	50
Övrigt	90	58
<b>Totalt</b>	<b>22 671</b>	<b>11 905</b>

**Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning**

Bokslutsdispositioner	-5 145	-2 450
Gruppvis riktade nedskrivningar	117	-1 287
Kassafliödessäkringar	21 801	601
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	64	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	-11	-32
Effekt från förändring av latent skatteprocent 2011	-	1 044
Övrigt	32	-41
<b>Totalt</b>	<b>16 858</b>	<b>-2 164</b>

**K27 Depositioner**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	322 966	324 148
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	734 596	787 936
Skulder till kreditinstitut	1 057 561	1 112 083
På anfordran betalbara depositioner	2 755 308	2 354 863
Andra än på anfordran betalbara depositioner	896 130	1 307 342
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 651 438	3 662 205
<b>Totalt</b>	<b>4 709 000</b>	<b>4 774 288</b>

**K28 Emitterade skuldebrev**

	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b>Bokförings- värde</b>	<b>Nominellt värde</b>	<b>Bokförings- värde</b>	<b>Nominellt värde</b>
Bankcertifikat	393 385	394 370	429 239	431 250
Masskuldebrevslån	3 154 228	3 159 926	3 382 292	3 393 093
<b>Totalt</b>	<b>3 547 613</b>	<b>3 554 296</b>	<b>3 811 531</b>	<b>3 824 343</b>

<b>31.12.2012</b>	<b>Under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Över 10 år</b>	<b>Totalt</b>
Bankcertifikat med fast ränta	110 000	284 370	-	-	-	394 370
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	500 000	1 700 000	100 000	83 000	2 383 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	250 000	375 000	-	-	625 000
Övrigt	-	-	-	-	-	151 926
<b>Totalt</b>	<b>110 000</b>	<b>1 034 370</b>	<b>2 075 000</b>	<b>100 000</b>	<b>83 000</b>	<b>3 554 296</b>

<b>31.12.2011</b>	<b>Under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Över 10 år</b>	<b>Totalt</b>
Bankcertifikat med fast ränta	216 650	214 600	-	-	-	431 250
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	400 000	2 200 000	-	61 000	2 661 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	125 000	500 000	-	-	625 000
Övrigt	-	-	-	-	-	107 093
<b>Totalt</b>	<b>216 650</b>	<b>739 600</b>	<b>2 700 000</b>	<b>-</b>	<b>61 000</b>	<b>3 824 343</b>

Övriga masskuldebrevslån ingår i samma program som efterställda skulder, se not K29.

K29 Efterställda skulder	2012	2011
Kapitallån	30 000	30 000
Debenturer	223 173	213 705
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
<b>Totalt</b>	<b>298 173</b>	<b>288 705</b>
Nominellt värde	298 191	288 728
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	213 200	196 312

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 K28) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Det finns ett enskilt debenturlån om 25,2 miljoner euro som överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder. Lånet emitterades 7.5.2012 och lånetiden är 5 år.

K30 Övriga skulder till kreditinstitut	2012	2011
Övriga skulder till depositionsbanker	411 646	199 211
Övriga skulder till övriga kreditinstitut	217 929	154 324
<b>Totalt</b>	<b>629 575</b>	<b>353 535</b>

Övriga skulder till depositionsbanker innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken om 73 (75) miljoner euro med både fast och rörlig ränta, emitterade EMTN (Euro Medium Term Note Programme) lån i Aktia Bank om 220 (20) miljoner euro samt emitterade s.k. Schuldscheindarlehen lån med fast ränta.

Övriga skulder till kreditinstitut hänför sig till återköpsavtal och lån från centralbanken samt två olika långfristiga lån på sammanslagt 30 (45) miljoner euro från Nordiska Investeringsbanken.

K31 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2012	2011
På anfordran betalbara övriga skulder	225	225
Andra än på anfordran betalbara övriga skulder	146 479	51 447
<b>Totalt</b>	<b>146 704</b>	<b>51 671</b>

K32 Övriga skulder	2012	2011
Ränteskulder på depositioner	11 073	15 084
Övriga upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	51 235	58 101
Erhållna ränteförskott	1 717	1 248
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	64 025	74 434
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 594	28 157
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>88 619</b>	<b>102 590</b>
Betalningsförmedlingsskulder	44 839	38 747
Förmånsbestämda pensionsplaner	130	202
Övriga skulder	3 514	5 470
<b>Övriga skulder</b>	<b>48 482</b>	<b>44 419</b>
<b>Övriga skulder totalt</b>	<b>137 101</b>	<b>147 009</b>

K33 Avsättningar	2012	2011
Avsättningar 1.1	-	-
Ökning av avsättningar	6 850	-
<b>Avsättningar 31.12</b>	<b>6 850</b>	<b>-</b>

Aktia Bank Abp har beslutat att investera i ett modernt basbanksystem. Bytet av basbanksystem föranleder uppsägning av nuvarande IT serviceavtal med Samlink Ab. Serviceavtalets uppsägningstid är 24 månader. Enligt serviceavtalet är Aktia tvunget att under uppsägningstiden delta i väsentliga utvecklings- och projektkostnader, trots att man i framtiden inte kommer att ta del av de ekonomiska mervärden och nytta som investeringarna medför. Avsättningens tillräcklighet bedöms vid varje rapporteringstidpunkt. Om det finns starka indikationer till att systembytet och avslutandet av serviceavtalet fördröjs bör eventuellt en tilläggsavsättning göras.

K34 Eget kapital	2012	2011
Aktiekapital	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	61 846	-9 359
Bundet eget kapital	224 846	153 641
Fond för fritt eget kapital	74 558	44 558
Balanserad vinst 1.1	120 901	115 898
Dividend till aktieägare	-20 000	-20 000
Övriga förändringar av balanserade vinst	-	538
Förmånsbaserade tilläggs pensioner, OCI	23	-253
Räkenskapsperiodens vinst	23 443	24 718
Fritt eget kapital	198 924	165 459
Aktieägarnas andel av eget kapital	423 770	319 100
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	64 801	57 735
Eget kapital	488 571	376 835

#### 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.

<b>Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Fond för verkligt värde 1.1	-9 359	9 098
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	4 762	7
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	83 298	-24 301
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	-21 618	5 620
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	-	24
Latent skatt	-	-6
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	18 592	526
Latent skatt	-4 555	-129
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-4 581	-1 124
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	1 077	926
Överfört till resultaträkningen, kassaflödessäkrande derivatkontrakt, och inkluderad i:		
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	-7 642	-
Latent skatt	1 872	-
<b>Fond för verkligt värde 31.12</b>	<b>61 846</b>	<b>-9 359</b>

#### Aktiekapital och fonden för fritt eget kapital

	<b>Antal aktier</b>	<b>Aktiekapital</b>	<b>Fonden för fritt eget kapital</b>
1.1.2011	3	163 000	44 558
31.12.2011	3	163 000	44 558
<b>31.12.2012</b>	<b>3</b>	<b>163 000</b>	<b>44 558</b>

#### Bankkoncernens fria egna kapital

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Icke utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital</b>		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	77 191	68 258
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	15 855	8 934
<b>Totalt</b>	<b>93 046</b>	<b>77 191</b>

#### Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

Balanserad vinst 1.1	43 710	47 641
Dividend till aktieägare	-20 000	-20 000
Övriga förändringar av balanserad vinst	23	285
Räkenskapsperiodens vinst	7 588	15 784
Fond för fritt eget kapital	74 558	44 558
<b>Totalt</b>	<b>105 878</b>	<b>88 268</b>

#### Fritt eget kapital totalt

Fond för fritt eget kapital	74 558	44 558
Balanserad vinst 1.1	120 901	115 898
Dividend till aktieägare	-20 000	-20 000
Övriga förändringar av balanserad vinst	23	285
Räkenskapsperiodens vinst	23 443	24 718
<b>Totalt</b>	<b>198 924</b>	<b>165 459</b>

#### Dividend till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2013 att utgående från moderbolagets, Aktia Bank Abp:s, utdelningsbara medel (se not M34) till aktieägarna erläggs 9 000 000,00 euro per aktie eller sammanlagt 27 000 000,00 euro. Dividenden till aktieägarna redovisas 2013 mot eget kapital som minskning av balanserad vinst.

Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens utgång. Bolagets likviditet är god och enligt styrelsens bedömning påverkar föreslagna dividendutdelningen inte bolagets betalningsförmåga.

## K35 Klassificering av finansiella instrument

Tillgångar	Not						Totalt
		Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat-instrument	Lån och andra fordringar	Icke finansiella tillgångar	
<b>31.12.2012</b>							
Kontanta medel	K16				585 891		585 891
Räntebärande värdepapper	K17, K18	1 468 011	350 020				1 818 031
Aktier och andelar	K17	6 147					6 147
Derivatinstrument	K19			302 227			302 227
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K20				158 669		158 669
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K20				7 248 056		7 248 056
Placeringar i ägarintresseföretag	K21					848	848
Immateriella tillgångar	K22					2 003	2 003
Förvaltningsfastigheter	K23					455	455
Övriga materiella tillgångar	K24					4 353	4 353
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K25					64 181	64 181
Övriga tillgångar	K25					2 122	2 122
Inkomstskattefordringar						112	112
Latenta skattefordringar	K26					22 671	22 671
<b>Totalt</b>		<b>1 474 158</b>	<b>350 020</b>	<b>302 227</b>	<b>7 992 616</b>	<b>96 744</b>	<b>10 215 766</b>

Tillgångar	Not						Totalt
		Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat-instrument	Lån och andra fordringar	Icke finansiella tillgångar	
<b>31.12.2011</b>							
Kontanta medel	K16				466 313		466 313
Räntebärande värdepapper	K17, K18	1 874 384	20 034				1 894 418
Aktier och andelar	K17	1 794					1 794
Derivatinstrument	K19			300 727			300 727
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K20				88 779		88 779
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K20				7 117 051		7 117 051
Placeringar i ägarintresseföretag	K21					3 467	3 467
Immateriella tillgångar	K22					2 283	2 283
Förvaltningsfastigheter	K23					716	716
Övriga materiella tillgångar	K24					5 287	5 287
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K25					70 550	70 550
Övriga tillgångar	K25					7 605	7 605
Inkomstskattefordringar						22 253	22 253
Latenta skattefordringar	K26					11 905	11 905
<b>Totalt</b>		<b>1 876 178</b>	<b>20 034</b>	<b>300 727</b>	<b>7 672 143</b>	<b>124 068</b>	<b>9 993 150</b>

## Skulder

Skulder	Not				Totalt
		Skyddande derivat-instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	
<b>31.12.2012</b>					
Depositioner från kreditinstitut	K27		1 057 561		1 057 561
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K27		3 651 438		3 651 438
Derivatinstrument	K19	186 441			186 441
Emitterade skuldebrev	K28		3 547 613		3 547 613
Efterställda skulder	K29		298 173		298 173
Övriga skulder till kreditinstitut	K30		629 575		629 575
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31		146 704		146 704
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K32			88 619	88 619
Övriga skulder	K32			48 482	48 482
Avsättningar	K33			6 850	6 850
Inkomstskatteskulder				19 654	19 654
Latenta skatteskulder	K26			46 084	46 084
<b>Totalt</b>		<b>186 441</b>	<b>9 331 064</b>	<b>209 690</b>	<b>9 727 194</b>

		Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
<b>31.12.2011</b>					
Depositioner från kreditinstitut	K27		1 112 083		1 112 083
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K27		3 662 205		3 662 205
Derivatinstrument	K19	160 622			160 622
Emitterade skuldebrev	K28		3 811 531		3 811 531
Efterställda skulder	K29		288 705		288 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K30		353 535		353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31		51 671		51 671
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K32			102 590	102 590
Övriga skulder	K32			44 419	44 419
Inkomstskatteskulder				9	9
Latenta skatteskulder	K26			28 944	28 944
<b>Totalt</b>		<b>160 622</b>	<b>9 279 730</b>	<b>175 963</b>	<b>9 616 315</b>

### K36 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2012		2011	
	Bokförings- värde	Verkligt värde	Bokförings- värde	Verkligt värde
Kontanta medel	585 891	585 891	466 313	466 313
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 474 158	1 474 158	1 876 178	1 876 178
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	350 020	349 651	20 034	19 045
Derivatinstrument	302 227	302 227	300 727	300 727
Lån och övriga fordringar	7 406 725	7 212 210	7 205 830	7 142 357
<b>Totalt</b>	<b>10 119 021</b>	<b>9 924 138</b>	<b>9 869 082</b>	<b>9 804 620</b>

Finansiella skulder	2012		2011	
	Bokförings- värde	Verkligt värde	Bokförings- värde	Verkligt värde
Depositioner	4 709 000	4 641 431	4 774 288	4 735 437
Derivatinstrument	186 441	186 441	160 622	160 622
Emitterade skuldebrev	3 547 613	3 575 026	3 811 531	3 814 468
Efterställda skulder	298 173	308 245	288 705	289 747
Övriga skulder till kreditinstitut	629 575	642 355	353 535	358 335
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	146 704	146 779	51 671	51 715
<b>Totalt</b>	<b>9 517 505</b>	<b>9 500 277</b>	<b>9 440 352</b>	<b>9 410 323</b>

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 diskonteringsräntan förutom kreditriskprofilen 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 diskonteringsräntan för onoterade, emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktas.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.



## K37 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Tillgångar		Not					
<b>31.12.2012</b>		<b>Under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Över 10 år</b>	<b>Totalt</b>
Kontanta medel	K16	585 891	-	-	-	-	585 891
Finansiella tillgångar som kan säljas	K17	52 001	108 442	1 261 065	46 503	6 147	1 474 158
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K18	-	4 400	243 535	102 084	-	350 020
Derivatinstrument	K19	4 738	13 609	203 275	54 071	26 534	302 227
Lån och övriga fordringar	K20	271 919	922 149	2 062 463	1 807 978	2 342 217	7 406 725
<b>Totalt</b>		<b>914 549</b>	<b>1 048 600</b>	<b>3 770 338</b>	<b>2 010 637</b>	<b>2 374 898</b>	<b>10 119 021</b>
<b>31.12.2011</b>		<b>Under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Över 10 år</b>	<b>Totalt</b>
Kontanta medel	K16	466 313	-	-	-	-	466 313
Finansiella tillgångar som kan säljas	K17	145 345	304 273	1 191 946	232 821	1 794	1 876 178
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K18	713	9 212	10 109	-	-	20 034
Derivatinstrument	K19	5 585	16 905	176 015	93 645	8 577	300 727
Lån och övriga fordringar	K20	610 110	590 558	1 921 481	1 549 315	2 534 366	7 205 830
<b>Totalt</b>		<b>1 228 065</b>	<b>920 948</b>	<b>3 299 551</b>	<b>1 875 781</b>	<b>2 544 738</b>	<b>9 869 082</b>
<b>Skulder</b>							
<b>31.12.2012</b>		<b>Under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Över 10 år</b>	<b>Totalt</b>
Depositioner	K27	3 839 222	548 015	114 286	-	207 477	4 709 000
Derivatinstrument	K19	5 696	8 235	111 494	54 345	6 671	186 441
Emitterade skuldebrev	K28	114 537	1 034 304	2 210 850	104 922	83 000	3 547 613
Efterställda skulder	K29	18 770	92 917	151 924	4 562	30 000	298 173
Övriga skulder till kreditinstitut	K30	106 929	19 955	357 760	31 289	113 643	629 575
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31	58 500	85 600	-	-	2 604	146 704
<b>Totalt</b>		<b>4 143 654</b>	<b>1 789 026</b>	<b>2 946 313</b>	<b>195 119</b>	<b>443 394</b>	<b>9 517 505</b>
<b>31.12.2011</b>		<b>Under 3 mån.</b>	<b>3–12 mån.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>5–10 år</b>	<b>Över 10 år</b>	<b>Totalt</b>
Depositioner	K27	3 644 243	860 127	171 784	3 027	95 107	4 774 288
Derivatinstrument	K19	4 798	9 549	85 477	55 933	4 865	160 622
Emitterade skuldebrev	K28	341 314	583 877	2 825 341	-	61 000	3 811 531
Efterställda skulder	K29	18 113	46 959	185 806	7 827	30 000	288 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K30	68 324	15 000	129 761	38 476	101 973	353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31	9 420	39 000	-	-	3 251	51 671
<b>Totalt</b>		<b>4 086 213</b>	<b>1 554 511</b>	<b>3 398 168</b>	<b>105 263</b>	<b>296 197</b>	<b>9 440 352</b>

## K38 Ställda och erhållna säkerheter

### Ställda säkerheter

För egen skuld 31.12.2012	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	360 720	369 339
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	106 929	106 963
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	36 000	36 799
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	52 280	52 280
<b>Totalt</b>		<b>555 929</b>	<b>565 381</b>

För egen skuld 31.12.2011	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	313 450	299 027
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	68 324	69 284
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	44 800	45 498
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	14 515	14 515
<b>Totalt</b>		<b>441 089</b>	<b>428 324</b>

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

Per 31.12.2012	-	-	-
Per 31.12.2011	-	-	-

### 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 31.12.2012	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	245 460	245 460
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	161 763	160 115
<b>Totalt</b>		<b>407 223</b>	<b>405 575</b>

För egen skuld 31.12.2011	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	230 498	230 498
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	58 326	58 326
<b>Totalt</b>		<b>288 824</b>	<b>288 824</b>

## K39 Åtaganden utanför balansräkningen

	2012	2011
Garantiansvar	34 602	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 350	3 348
Outnyttjade kreditarrangemang	307 574	419 841
<b>Totalt</b>	<b>345 526</b>	<b>465 418</b>

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	6 390	8 239	9 974	7 563	2 436	34 602
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	695	190	841	234	1 391	3 350
Outnyttjade kreditarrangemang	124 829	175 345	2 805	-	4 595	307 574
<b>Totalt</b>	<b>131 914</b>	<b>183 775</b>	<b>13 619</b>	<b>7 797</b>	<b>8 421</b>	<b>345 526</b>

31.12.2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	6 921	10 526	10 056	11 868	2 857	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	654	81	828	543	1 243	3 348
Outnyttjade kreditarrangemang	168 863	245 938	2 689	59	2 293	419 841
<b>Totalt</b>	<b>176 438</b>	<b>256 545</b>	<b>13 572</b>	<b>12 470</b>	<b>6 393</b>	<b>465 418</b>

#### K40 Hyresåtaganden

	2012	2011
Under 1 år	8 835	8 101
1–5 år	26 515	31 876
Över 5 år	5 240	4 551
<b>Totalt</b>	<b>40 590</b>	<b>44 527</b>

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.

#### K41 Bolag som ingår i koncernbokslutet

##### Bolag som ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)

	2012		2011	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	50,9	61 885	49,9	52 656
Aktia Kort Ab (likviderat 2012), Helsingfors	-	-	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 112	70,0	1 138
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	86,0	1 468	86,0	1 468
<b>Totalt</b>		<b>75 476</b>		<b>67 072</b>

<b>Affärstransaktioner med bolag som ingår i bankkoncernen</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Krediter och ställda garantier	624 035	472 620
Depositioner	25 117	16 782
Fordringar	20 410	20 559
Skulder	34 096	31 144
Eftersälld skuld 1)	30 000	30 000
Krediter och ställda garantier 1.1	472 620	425 023
Ökning / minskning	151 415	47 597
<b>Krediter och ställda garantier 31.12</b>	<b>624 035</b>	<b>472 620</b>
Depositioner 1.1	16 782	17 973
Ökning / minskning	8 335	-1 191
<b>Depositioner 31.12</b>	<b>25 117</b>	<b>16 782</b>
Efterställd skuld 1.1	30 000	30 000
Ökning / minskning	-	-
<b>Efterställd skuld 31.12</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Intäkter och kostnader från övrig verksamhet</b>		
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Abp	-1 600	-3 900
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Fastighetsförmedling Ab	-1 500	-
<b>Totalt</b>	<b>-3 100</b>	<b>-3 900</b>

1) 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.

<b>Innehav i ägarintresseföretag (andel 20-50 %)</b>	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b>Andel av samtliga aktier</b>	<b>Bokfört värde</b>	<b>Andel av samtliga aktier</b>	<b>Bokfört värde</b>
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	0	22,6	1 697
Övrigt				
ACH Finland Abp	25,8	778	24,5	734
<b>Totalt</b>		<b>778</b>		<b>2 431</b>

<b>Affärstransaktioner med ägarintresseföretag</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Depositioner	1 188	450
Köpta tjänster från ägarintresseföretag	16 872	16 458
Depositioner 1.1	450	2 469
Ökning / minskning	738	-2 019
<b>Depositioner 31.12</b>	<b>1 188</b>	<b>450</b>

Styrelse, verkställande direktör och ledning i Aktia Bank Abp är samma personer som sköter motsvarande uppgifter i Aktia Abp. Aktia Bank Abp erlägger ej separata ersättningar för uppdragen. Upplysningar om transaktioner med koncernens nyckelpersoner står att finna i Aktia Abp:s bokslut.

## K42 Förmånsbestämda pensionsplaner

Utöver det lagstadgade pensionsskyddet har Aktia förmånsbestämda pensionsarrangemang för vissa nyckelpersoner i ledande ställning samt ett antal medarbetare som hört till Sparbankernas Pensionskassa vid den tidpunkt när pensionskassan stängde 31.12.1993. Nämnda personer har en pensionsålder om 63 år. Vid uppnådd pensionsålder erhålls 60 % av den pensionsgrundande lönen.

	2012	2011
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-57	-55
Räntekostnader	-158	-148
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	150	133
<b>Kostnader i resultaträkningen</b>	<b>-65</b>	<b>-70</b>
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	30	-335
<b>Totalresultat före skatt</b>	<b>-35</b>	<b>-405</b>
Kumulativa aktuariella förluster uppgår till ett belopp om 305 tusen euro.		
Förpliktelsens nuvärde 1.1	3 331	-
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	57	55
Räntekostnader	158	148
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	766	3 127
Utbetalda förmåner	-525	-
<b>Förpliktelsens nuvärde 31.12</b>	<b>3 787</b>	<b>3 331</b>
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	3 129	-
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	150	133
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	796	2 792
Utbetalda förmåner	-525	-
Avgifter från arbetsgivaren	108	203
<b>Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12</b>	<b>3 658</b>	<b>3 129</b>

De av försäkringsbolagens skötta medel gällande förmånsbestämda pensionsplaner utgör en del av försäkringsbolagens investeringstillgångar och investeringsrisken bärs av försäkringsbolagen. Därför finns det inte mer detaljerad information om tillgångarnas fördelning eller realiserade intäkter för de enskilda planerna.

Förpliktelsens nuvärde	3 787	3 331
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-3 658	-3 129
<b>Skuld i balansräkningen</b>	<b>130</b>	<b>202</b>
Koncernen har endast fonderade förpliktelser.		
Skuld i balansräkningen 1.1	202	-
Ytterligare kostnad (+) till FAS	-43	-132
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) bokförd i periodens totalresultat	-30	335
<b>Skuld i balansräkningen 31.12</b>	<b>130</b>	<b>202</b>

Koncernen har 2012 gjort erfarenhetsbaserade justeringar avseende förpliktelser om -14 tusen euro och avseende förmögenhet om -1 262 tusen euro, sammanlagt -1 276 tusen euro.

Koncernen bedöms betala cirka 0,1 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2013.

<b>Tillämpade aktuariella antaganden</b>		
Diskoteringsränta, %	3,10%	4,66%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	3,10%	4,66%
Löneutveckling, %	3,00%	3,00%
Förmånernas tillväxt, %	0,30%	0,30%
Inflation, %	2,00%	2,00%
Dödlighet	Compertz	Compertz
Återstående genomsnittlig tjänstgöringstid	9	8

#### K43 Kundmedel som förvaltas

	2012	2011
--	------	------

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		
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	3 601 307	2 943 263
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	3 995 810	3 680 788
<b>Medel i förmögenhetsförvaltning totalt</b>	<b>7 597 117</b>	<b>6 624 051</b>

#### K44 PS sparandet

	2012	2011
--	------	------

Aktia Bank Abp erbjuder långsiktigt pensionssparande till privatkunder. Sparandet för pension omfattar bankkonto, placering i fonder, masskuldebrevslån och aktier.

Kundmedel för PS sparande		
PS Sparkonto	77	61
PS Deposition	64	43
<b>Totalt</b>	<b>141</b>	<b>104</b>
<b>Kundernas PS placeringar</b>		
Placeringar i fonder	667	563
Aktieinnehav	25	23
<b>Totalt</b>	<b>692</b>	<b>586</b>

#### K45 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktia investerar i ett modernt basbankssystem. Investeringen inklusive migration från det gamla systemet motsvarar nästan ett års IT-utgifter för Aktia eller ca 25 miljoner euro. Ett modernt basbankssystem ger möjlighet till betydligt effektivare processer och till märkbart lägre löpande IT-kostnader. Det nya systemet beräknas vara färdigt 2015.

Att i längden fortsätta som centralt kreditinstitut skulle för Aktia i ny omgivning med Basel III -reglering medföra betydande belastning i fråga om både resultat och likviditet. Aktia kommer att avveckla tjänsterna så att de upphör i början av år 2015.

Aktia Abp:s och Aktia Bank Abp:s styrelser har 14.2.2013 godkänt och undertecknat en fusionsplan. Styrelsen föreslår till bolagstämman att Aktia Abp kommer att fusioneras med Aktia Bank Abp.

Styrelseledamot Jannica Fagerholm har meddelat att hon avgår från Aktia Bank Abp:s styrelse per 27.2.2013.

## Aktia Bank Abp – moderbolagets resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2012	2011
Ränteintäkter	M2	151 131	177 092
Räntekostnader	M2	-41 715	-58 154
Räntenetto		109 415	118 939
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	1 381	10 527
Provisionsintäkter	M4	46 803	39 539
Provisionskostnader	M4	-4 729	-4 222
Provisionsnetto		42 074	35 317
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	-3 227	-1 582
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	M6	3 861	-3 348
Nettoresultat av sÄkringsredovisning	M7	2 048	-921
Nettointäkter från fÄrvaltningsfastigheter	M8	-24	11
Övriga rörelseintäkter	M9	7 989	6 394
Personalkostnader	M10	-46 429	-45 847
IT-kostnader		-25 860	-17 733
Övriga administrationskostnader	M11	-30 270	-26 643
Administrationskostnader totalt		-102 559	-90 223
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	M12	-2 639	-3 305
Övriga rörelsekostnader	M13	-18 316	-19 691
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	M14	-5 336	-9 227
Nedskrivningar av övriga finansieringstillgångar	M15	-1 618	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>33 048</b>	<b>42 890</b>
Bokslutsdispositioner		-21 000	-10 000
Skatter		-4 654	-4 238
<b>Räkenskapsperiodens vinst</b>		<b>7 394</b>	<b>28 652</b>

## Aktia Bank Abp – moderbolagets balansräkning

(1 000 euro)	Not	2012	2011
<b>Tillgångar</b>			
Kontanta medel		585 891	466 313
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	M17, M20	1 782 116	1 877 826
Fordringar på kreditinstitut	M18	722 101	463 593
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M19	3 326 902	3 222 253
Skuldebrev av den offentliga sektorn		41 780	40 847
Övriga skuldebrev		10 109	20 034
Skuldebrev totalt	M20	51 889	60 882
Aktier och andelar	M21	77 638	71 297
Derivatinstrument	M22	274 645	262 113
Immateriella tillgångar	M23	3 691	3 547
Förvaltningsstillgångar samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	M24	4	4
Övriga materiella tillgångar	M24	2 277	2 776
Materiella tillgångar		2 281	2 780
Övriga tillgångar	M25	992	6 748
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M26	119 475	151 492
Latenta skattefordringar	M27	22 233	11 251
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>6 969 854</b>	<b>6 600 093</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	M28	1 493 091	1 376 887
Depositioner		3 686 014	3 693 560
Övriga skulder		146 704	51 671
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M29	3 832 718	3 745 231
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M30	470 644	521 898
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M22	257 959	196 550
Övriga skulder	M31	46 593	37 574
Avsättningar	M32	6 850	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M33	116 116	102 853
Efterställda skulder	M34	281 121	271 036
Latenta skatteskulder	M35	18 761	8 070
<b>Skulder totalt</b>		<b>6 523 852</b>	<b>6 260 101</b>
Akkumulerade bokslutsdispositioner		123 240	102 240
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	M36	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	M36	57 815	-9 801
Fond för fritt eget kapital		74 558	44 558
Balanserad vinst 1.1		39 996	31 344
Dividend till aktieägare		-20 000	-20 000
Räkenskapsperiodens vinst		7 394	28 652
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>M36</b>	<b>322 762</b>	<b>237 752</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>6 969 854</b>	<b>6 600 093</b>

## Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2012	2011
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>			
Garantier och panter	M43	34 622	42 229
Övriga		3 350	3 348
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		37 972	45 576
Outnyttjade kreditarrangemang		376 042	492 441
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		376 042	492 441
<b>Totalt</b>		<b>414 014</b>	<b>538 018</b>



## Aktia Bank Abp – moderbolagets kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2012	2011
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>		
Rörelseresultat	33 048	42 890
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-3 778	13 653
Avvecklad kassaflödessäkring	17 511	17 597
Avvecklad verkligt värde säkring	92 091	-
Betalda inkomstskatter	13 893	-32 972
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet</b>	<b>-145 378</b>	<b>721 174</b>
Fordringsbevis	198 606	628 992
Fordringar på kreditinstitut	-250 501	-95 116
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-109 985	177 666
Övriga tillgångar	16 502	9 632
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet</b>	<b>96 259</b>	<b>-532 915</b>
Skulder till kreditinstitut	108 142	-613 926
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	39 551	94 652
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-51 255	-19 062
Övriga skulder	-180	5 420
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet totalt</b>	<b>103 645</b>	<b>229 426</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>		
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, ökning	9 928	1 428
Kapitalåterbäring	106	-
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-44	-3 831
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	-	338
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2 534	-2 673
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	248	269
Aktia Abp:s emission till Aktia Hypoteksbank Abp	-9 229	-13 522
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt</b>	<b>-1 524</b>	<b>-17 991</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>		
Efterställda skulder, ökning	74 526	67 219
Efterställda skulder, minskning	-61 395	-61 642
Betalda dividender	-20 000	-20 000
Ökning i fonden för fritt eget kapital	30 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt</b>	<b>23 131</b>	<b>-14 423</b>
<b>Förändring i likvida medel</b>	<b>125 252</b>	<b>197 012</b>
Likvida medel vid årets början	472 951	275 939
Likvida medel vid årets slut	600 537	472 951
Likvida medel överförda i samband med överlåtelse av affärsverksamhet	2 334	-
<b>Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:</b>		
Kassa	7 960	9 537
Finlands Banks checkräkning	577 931	456 775
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 645	6 638
<b>Total</b>	<b>600 537</b>	<b>472 951</b>

**Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Återförd nedskrivning av fordringsbevis	-1 213	-
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	1 618	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	5 336	9 227
Förändring i verkligt värde	-4 375	3 709
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	2 639	3 305
Realisationsvinster och - förluster från försäljningar	-	-41
Förändring i avsättningar	6 850	-
Avvecklad kassaflödessäkring	-11 660	-2 547
Avvecklad verkligt värde säkring	-1 346	-
Övriga justeringar	-1 628	-
<b>Totalt</b>	<b>-3 778</b>	<b>13 653</b>

## M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

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

### 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.

### Intäcks- och kostnadsföringsprinciper

#### Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras enligt avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till förfallodagen. Ränteintäkter och -kostnader 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

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen.

#### Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanks- och lokallandsbanker resultatförs direkt.

### Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs lineära planerliga 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 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

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

#### Finansiella tillgångar väderade till verkligt värde via resultaträkningen

I kategorin Finansiella tillgångar väderade 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 intjäningssyfte. De har löpande redovisats till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Strukturade masskuldebrevslån och placeringar med inbäddade derivat klassificeras som finansiella tillgångar som innehas för handel, vilket innebär att värdeförändringen redovisas löpande direkt 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 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

I kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfallodagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det finns objektiva belegg för att full återbetalning inte fås på ett dylikt värdepapper vid räkningsperiodens utgång bokförs skillnaden jämfört med anskaffningsutgiften som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde periodiseras 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 samt fordringar på allmänheten och offentliga samfund. Dessa fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

### Omklassificering

Finansiella tillgångar, exklusive derivat, som innehas för försäljning kan omklassificeras till värdepapper som innehas till förfall om Aktia har för avsikt och förutsättning att inneha de finansiella tillgångarna under en över-skådlig framtid eller till förfall. De omklassificerade tillgångarna måste vid tidpunkten för omklassificeringen uppfylla definitionen av den kategori till vilken de omklassificeras. Förutsättningen för att omklassificera till kategorin värdepapper som innehas till förfall är att Aktia förändrat avsikten med innehavet och har förutsättningar till att inneha de finansiella tillgångarna till förfall.

Omklassificeringen görs till verkligt värde vid tidpunkten för omklassificeringen. Det verkliga värdet blir ursprungligt anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde.

### Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas finansiella skulder till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamheten medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

### Värdering till verkligt värde för finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

Det verkliga värdet för finansiella instrument har uppdelats i tre nivåer. Nivåerna har tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3).

### 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 banken innehar en kontrollpost i bolaget görs nedskrivningsbeslut enligt skild bedömning som fastställs separat av styrelsen.

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit mer än 50 procent och instrumentratingen 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 anskaffningsvärde 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 bankens "Value-at-Risk"-beräkning.

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 verkligt värde vid redovisningstidpunkten och anskaffningsvärdet.

### Nedskrivning av lån och övriga fordringar

Nedskrivning av lån och övriga 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, avtalsbrott, såsom försenade betalningar av räntor eller kapital, beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långgivaren annars inte hade övervägt, 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. Vid bedömningen av om nedskrivningsbehov föreligger beaktas förändring i kreditkvalitet och säkerhetsvärden som förväntas utfalla inom 12 månader medan storlek och omfattning av nedskrivningen beaktar portföljernas hela löptid.

För större företagskunder görs gruppvis nedskrivning för individuellt bedömda fordringar. Till individuellt bedömda 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.

Derivatinstrumenten redovisas i resultaträkningen beroende på derivatens klassificering. Ifall säkringsredovisning tillämpas för derivatinstrument bokas värdeförändringen i enlighet med nedan beskrivna redovisningsprinciper som säkring av verkligt värde eller kassaflödessäkring.

### 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 IAS 39 för säkringsredovisning. EU:s "carve-out" avseende makrosäkring möjliggör att en grupp av derivat (eller andelar därav) kan kombineras och användas som säkringsinstrument, vilket eliminerar vissa begränsningar för säkringsstrategier av verkligt värde i anslutning till säkring av inlåning och undersäkringar. Aktia tillämpar EU:s "carve-out" säkringsredovisning för på anfordran betalbara balansposter, det vill säga för portföljsäkring av avistakonton och spardepotioner. Mål-

sättningen är att neutralisera den potentiella värdeförändringen i tillgångarnas och skuldernas verkliga värde och stabilisera bankens räntenetto.

Aktias säkringsredovisningspolicy är att säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanteringsnytt 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 säkringsens 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 säkringsens effektivitet i efterhand värderas Aktias 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. Risken 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 av säkringsinstrument (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. I balansräkningen redovisas värdeförändringen av den säkrade risken som en justering till den säkrade balanspostens värde. 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 eller över det avvecklade säkringsinstrumentets ursprungliga löptid.

### Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkring tillämpas för att säkra framtida ränteflöden, såsom framtida räntebetalningar på tillgångar eller skulder med rörlig ränta. Den effektiva delen av årets förändring 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 "kassaflödessäkring i eget kapital" till resultaträkningen under samma period som de säkrade kassaflödena påverkar resultaträkningen. Som säkringsinstrument används ränteswappar, ränteterminer och ränteoptioner.

I de fall ränteoptioner används som säkringsinstrument tas endast ränteoptionernas basvärde med i säkringsredovisningen. Ränteoptionernas tidsvärdeförändring 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 (skyddas "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. 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. Sållda 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 tre månader. På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut ingår i Lån och övriga fordringar. Likvida medel i kassaflödesanalysen innehåller kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

#### **Materiella och immateriella tillgångar**

Fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar 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. 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.

Som grund för förvaltningsfastigheternas verkliga värden har vid värderingen använts utlåtande av oberoende värderingsmän samt egna värderingsmodeller gällande framtida hyresbetalningar.

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 banken har en befintlig legal eller informell förpliktelse på grund av en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras och banken 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.

#### **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.

## Aktia Bank Abp – noter till moderbolagets resultaträkning

(1 000 euro)

M2 Ränteintäkter och -kostnader	2012	2011
<b>Ränteintäkter</b>		
Fordringar på kreditinstitut	12 635	11 215
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	80 484	92 840
Skuldebrev	57 616	71 068
Derivatinstrument	196	1 977
Övriga ränteintäkter	199	-8
<b>Totalt</b>	<b>151 131</b>	<b>177 092</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-13 698	-21 666
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-39 350	-41 806
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-6 028	-8 712
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	27 523	24 635
Efterställda skulder	-10 125	-10 537
Övriga räntekostnader	-37	-68
<b>Totalt</b>	<b>-41 715</b>	<b>-58 154</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>109 415</b>	<b>118 939</b>
<b>M3 Intäkter från egetkapitalinstrument</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Intäkter från företag inom samma koncern	1 009	10 047
Intäkter från ägarintresseföretag	319	306
Intäkter från aktier som kan säljas	53	173
<b>Totalt</b>	<b>1 381</b>	<b>10 527</b>
<b>M4 Provisionsintäkter och -kostnader</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåning	7 805	6 105
Inlåning	230	167
Betalningsrörelsen	16 463	11 838
Kapitalförvaltningstjänster	13 244	12 844
Förmedling av försäkringar	6 419	6 095
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	575	652
Övriga provisionsintäkter	2 068	1 837
<b>Totalt</b>	<b>46 803</b>	<b>39 539</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Kommissionskostnader	-71	-238
Penninghantering	-608	-603
Samanvändning av bankautomater	-1 386	-1 391
Övriga provisionskostnader	-2 665	-1 988
<b>Totalt</b>	<b>-4 729</b>	<b>-4 222</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>42 074</b>	<b>35 317</b>

M5	Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	2012	2011
<b>Skuldebrev</b>			
	Realisationsvinster och -förluster	1	4
	<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
<b>Derivatinstrument</b>			
	Realisationsvinster och -förluster	-4 454	-2 750
	<b>Totalt</b>	<b>-4 454</b>	<b>-2 750</b>
<b>Övriga</b>			
	Realisationsvinster och -förluster	-2	-2
	<b>Totalt</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>
	<b>Totalt</b>		
	Realisationsvinster och -förluster	-4 454	-2 748
	<b>Nettointäkter från värdepappershandel</b>	<b>-4 454</b>	<b>-2 748</b>
	Nettointäkter från valutaverksamhet	1 227	1 166
	<b>Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet</b>	<b>-3 227</b>	<b>-1 582</b>
M6	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	2012	2011
<b>Skuldebrev</b>			
	Realisationsvinster och -förluster	778	-1 201
	Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-	-561
	Återförda nedskrivningar	1 213	-
	<b>Totalt</b>	<b>1 991</b>	<b>-1 762</b>
<b>Aktier och andelar</b>			
	Realisationsvinster och -förluster	1 870	-741
	Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-	-45
	<b>Totalt</b>	<b>1 870</b>	<b>-786</b>
<b>Övriga</b>			
	Nedskrivningar	-	-800
	<b>Totalt</b>	<b>-</b>	<b>-800</b>
	<b>Totalt</b>		
	Realisationsvinster och -förluster	2 648	-1 942
	Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-	-606
	Nedskrivningar	-	-800
	Återförda nedskrivningar	1 213	-
	<b>Totalt</b>	<b>3 861</b>	<b>-3 348</b>
M7	Nettoresultat av säkringsredovisning	2012	2011
	Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	40	-40
<b>Säkring av verkligt värde</b>			
	Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-40 655	68 836
	Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	7 704	-23 473
	Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-32 951	45 363
	På anfordran betalbara skuldposter	42 810	-69 242
	Emitterade skuldebrev	-7 851	22 998
	Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	34 959	-46 244
	<b>Totalt</b>	<b>2 008</b>	<b>-881</b>
	<b>Säkringsredovisning totalt</b>	<b>2 048</b>	<b>-921</b>



M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2012	2011
Hysesintäkter	18	44
Övriga kostnader för förvaltningsfastigheter	-42	-33
<b>Totalt</b>	<b>-24</b>	<b>11</b>

M9 Övriga rörelseintäkter	2012	2011
Ersättning från försäkringsbolag	2	263
Intäkter för tjänster som centralt finansiellt institut	2 638	2 606
Koncerninterna ersättningar	791	935
Övriga rörelseintäkter	4 558	2 590
<b>Totalt</b>	<b>7 989</b>	<b>6 394</b>

M10 Personal	2012	2011
Löner och arvoden	-36 036	-36 186
Överföring till personalfonden	-1 944	-857
Pensionskostnader	-6 504	-6 908
Övriga lönebikostnader	-1 946	-1 896
Lönebikostnader	-8 450	-8 805
<b>Totalt</b>	<b>-46 429</b>	<b>-45 847</b>

Antal anställda 31.12	2012	2011
Heltidsanställda	612	641
Deltidsanställda	96	92
Visstidsanställda	118	123
<b>Totalt</b>	<b>826</b>	<b>856</b>

#### Pensionåtaganden

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

M11 Övriga administrationskostnader	2012	2011
Övriga personalkostnader	-2 379	-2 704
Kontorskostnader	-3 860	-2 892
Kommunikationskostnader	-2 164	-2 261
Representations- och marknadsföringskostnader	-3 692	-2 036
Övriga administrationskostnader	-18 175	-16 750
<b>Totalt</b>	<b>-30 270</b>	<b>-26 643</b>

M12 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2012	2011
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 094	-1 776
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-1 546	-1 529
<b>Totalt</b>	<b>-2 639</b>	<b>-3 305</b>

M13 Övriga rörelsekostnader	2012	2011
Hyreskostnader	-10 072	-8 877
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 705	-1 727
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 502	-2 533
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	-534	-549
Övriga kostnader	-3 505	-6 006
<b>Totalt</b>	<b>-18 316</b>	<b>-19 691</b>

M14 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2012	2011
<b>Fordringar på allmänheten och offentliga samfund</b>		
Individuella nedskrivningar	-6 761	-16 554
Gruppvis riktade nedskrivningar	-477	5 251
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	1 917	2 122
Återföringar av kostaterade nedskrivningar	2	10
<b>Totalt</b>	<b>-5 319</b>	<b>-9 172</b>
<b>Räntefordringar</b>		
Individuella nedskrivningar	-40	-138
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	23	82
<b>Totalt</b>	<b>-17</b>	<b>-55</b>
<b>Totala nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden</b>	<b>-5 336</b>	<b>-9 227</b>

M15 Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	2012	2011
Nedskrivning av aktier i Oy Samlink Ab	-1 618	-
<b>Totalt</b>	<b>-1 618</b>	<b>-</b>

M16 Fördelning enligt verksamhetsområde	2012	2011
<b>Intäkterna enligt verksamhetsområde</b>		
Fastighetsverksamhet	-24	11
Bankverksamhet	167 773	168 977
<b>Totalt</b>	<b>167 748</b>	<b>168 989</b>
<b>Rörelseresultat enligt verksamhetsområde</b>		
Fastighetsverksamhet	-24	11
Bankverksamhet	33 072	42 878
<b>Totalt</b>	<b>33 048</b>	<b>42 890</b>
<b>Personal enligt verksamhetsområde</b>		
Bankverksamhet	826	856
<b>Totalt</b>	<b>826</b>	<b>856</b>

Banken bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

## Aktia Bank Abp – noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter

(1 000 euro)

M17 Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2012	2011
Masskuldebrev emitterade av staten	16 549	19 967
Övriga	1 765 567	1 857 859
<b>Totalt</b>	<b>1 782 116</b>	<b>1 877 826</b>

M18 Fordringar på kreditinstitut	2012	2011
<b>På anfordran betalbara</b>		
Inhemsk kreditinstitut	924	1 303
Utländska kreditinstitut	13 722	5 335
<b>Totalt</b>	<b>14 645</b>	<b>6 638</b>
<b>Andra än på anfordran betalbara</b>		
Inhemsk kreditinstitut	699 676	447 440
Utländska kreditinstitut	7 780	9 515
<b>Totalt</b>	<b>707 456</b>	<b>456 955</b>
<b>Fordringar på kreditinstitut totalt</b>	<b>722 101</b>	<b>463 593</b>

M19 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2012	2011
<b>Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>		
Hushåll	2 389 653	2 176 051
Företag	718 250	812 715
Bostadssamfund	176 452	182 309
Offentliga samfund	3 907	6 003
Icke vinstsyftande samfund	38 641	45 176
<b>Totalt</b>	<b>3 326 902</b>	<b>3 222 253</b>

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

<b>Nedskrivningar under räkenskapsperioden</b>		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	61 853	56 841
Överfört från Aktia Kort Ab	39	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	6 761	16 554
Gruppvis riktade nedskrivningar	477	-5 251
Individuella nedskrivningar som återförts	-1 917	-2 122
Konstaterade kreditförluster, på vilka tidigare gjorts individuella nedskrivningar	-2 664	-4 170
<b>Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut</b>	<b>64 549</b>	<b>61 853</b>

## M20 Skuldebrev enligt finansiella instrument

	Totalt 2012	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt 2011	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
<b>Skuldebrev som kan säljas</b>				
Offentligt noterade	1 459 268	1 459 268	1 906 044	1 892 985
Övriga	24 717	20 769	12 629	7 297
<b>Totalt</b>	<b>1 483 985</b>	<b>1 480 037</b>	<b>1 918 673</b>	<b>1 900 282</b>
<b>Skuldebrev som innehas till förfall</b>				
Offentligt noterade	350 020	339 911	20 034	-
<b>Totalt</b>	<b>350 020</b>	<b>339 911</b>	<b>20 034</b>	<b>-</b>
<b>Totala skuldebrev</b>	<b>1 834 004</b>	<b>1 819 948</b>	<b>1 938 707</b>	<b>1 900 282</b>

## M21 Aktier och andelar

	2012	2011
<b>Aktier och andelar som kan säljas</b>		
Kreditinstitut	168	168
Övriga	1 217	1 626
<b>Totalt</b>	<b>1 385</b>	<b>1 794</b>
<b>Aktier och andelar totalt</b>	<b>1 385</b>	<b>1 794</b>
<b>Aktier och andelar i ägarintresseföretag</b>		
Kreditinstitut	778	734
Övriga företag	0	1 697
<b>Totalt</b>	<b>778</b>	<b>2 431</b>
<b>Aktier och andelar i företag inom samma koncern</b>		
Kreditinstitut	70 388	61 958
Övriga företag	5 087	5 113
<b>Totalt</b>	<b>75 476</b>	<b>67 072</b>
<b>Aktier och andelar totalt</b>	<b>77 638</b>	<b>71 297</b>

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

## M22 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden.

31.12.2012

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Ränterelaterade</b>						
Ränteterminer	75 000	-	-	75 000	31	-
Ränteswappar	2 277 300	5 812 240	1 187 410	9 276 950	307 902	283 052
Ränteoptioner	246 320	1 783 532	140 000	2 169 852	32 567	32 713
Köpta	206 320	1 151 018	70 000	1 427 338	32 482	29 751
Utfärdade	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
<b>Totalt</b>	<b>2 598 620</b>	<b>7 595 772</b>	<b>1 327 410</b>	<b>11 521 802</b>	<b>340 500</b>	<b>315 765</b>
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>2 598 620</b>	<b>7 595 772</b>	<b>1 327 410</b>	<b>11 521 802</b>	<b>340 500</b>	<b>315 765</b>
Valuteterminer	55 600	-	-	55 600	627	1 294
<b>Valutaderivat totalt</b>	<b>55 600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 600</b>	<b>627</b>	<b>1 294</b>
Aktieoptioner	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Köpta	12 373	38 702	-	51 075	1 621	80
Utfärdade	12 373	38 702	-	51 075	80	1 621
<b>Aktiederivat totalt</b>	<b>24 747</b>	<b>77 404</b>	<b>-</b>	<b>102 151</b>	<b>1 701</b>	<b>1 701</b>
Optionskontrakt	-	20 752	-	20 752	63	63
Köpta	-	10 376	-	10 376	63	-
Utfärdade	-	10 376	-	10 376	-	63
<b>Övriga derivatinstrument</b>	<b>-</b>	<b>20 752</b>	<b>-</b>	<b>20 752</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>2 678 967</b>	<b>7 693 928</b>	<b>1 327 410</b>	<b>11 700 304</b>	<b>342 891</b>	<b>318 823</b>

31.12.2011

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Ränterelaterade</b>						
Ränteterminer	79 000	-	-	79 000	76	95
Ränteswappar	1 946 100	7 451 910	2 076 290	11 474 300	282 897	227 065
Ränteoptioner	751 063	2 979 825	540 000	4 270 887	53 335	33 067
Köpta	431 063	2 027 104	270 000	2 728 167	52 590	29 620
Utfärdade	320 000	952 721	270 000	1 542 721	745	3 447
<b>Totalt</b>	<b>2 776 163</b>	<b>10 431 735</b>	<b>2 616 290</b>	<b>15 824 187</b>	<b>336 308</b>	<b>260 227</b>
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>2 776 163</b>	<b>10 431 735</b>	<b>2 616 290</b>	<b>15 824 187</b>	<b>336 308</b>	<b>260 227</b>
Valuteterminer	85 582	-	-	85 582	1 951	1 293
<b>Valutaderivat totalt</b>	<b>85 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 582</b>	<b>1 951</b>	<b>1 293</b>
Aktieoptioner	1 908	105 253	-	107 161	1 312	1 312
Köpta	954	52 626	-	53 580	1 312	-
Utfärdade	954	52 626	-	53 580	-	1 312
<b>Aktiederivat totalt</b>	<b>1 908</b>	<b>105 253</b>	<b>-</b>	<b>107 161</b>	<b>1 312</b>	<b>1 312</b>
Optionskontrakt	3 870	18 830	-	22 700	1 070	1 070
Köpta	1 935	9 415	-	11 350	1 070	-
Utfärdade	1 935	9 415	-	11 350	-	1 070
<b>Övriga derivatinstrument</b>	<b>3 870</b>	<b>18 830</b>	<b>-</b>	<b>22 700</b>	<b>1 070</b>	<b>1 070</b>
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>2 867 523</b>	<b>10 555 818</b>	<b>2 616 290</b>	<b>16 039 630</b>	<b>340 641</b>	<b>263 902</b>

Derivatinstrumentens verkliga värden innehåller upplupna räntor.

## M23 Immateriella tillgångar

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
<b>31.12.2012</b>			
Anskaffningsvärde 1.1	4 267	5 222	9 488
Överförda tillgångar	405	-	405
Ökningar	980	702	1 682
Minskningar	-1 381	-151	-1 531
Anskaffningsvärde 31.12	4 271	5 773	10 044
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 950	-2 992	-5 941
Överförda tillgångar	-251	-	-251
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	1 364	22	1 386
Planenliga avskrivningar	-647	-898	-1 546
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 484	-3 868	-6 353
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>1 787</b>	<b>1 905</b>	<b>3 691</b>

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
<b>31.12.2011</b>			
Anskaffningsvärde 1.1	3 927	4 178	8 105
Ökningar	439	1 096	1 534
Minskningar	-98	-52	-151
Anskaffningsvärde 31.12	4 267	5 222	9 488
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 359	-2 053	-4 412
Planenliga avskrivningar	-591	-939	-1 529
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 950	-2 992	-5 941
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>1 317</b>	<b>2 230</b>	<b>3 547</b>

## M24 Materiella tillgångar

### Förvaltningsfastigheter

Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

	2012	2011
Anskaffningsvärde 1.1	4	4
Anskaffningsvärde 31.12	4	4
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Verkligt värde 31.12</b>	<b>455</b>	<b>716</b>

### Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
<b>31.12.2012</b>			
Anskaffningsvärde 1.1	6 332	2 319	8 655
Överförda tillgångar	34	-	34
Ökningar	676	-	676
Minskningar	-371	-750	-1 122
Anskaffningsvärde 31.12	6 670	1 569	8 243
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-3 982	-1 893	-5 876
Överförda tillgångar	-12	-	-12
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	269	750	1 019
Planenliga avskrivningar	-1 006	-88	-1 094
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-4 731	-1 231	-5 962
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>1 939</b>	<b>338</b>	<b>2 281</b>

31.12.2011	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	5 287	2 344	7 635
Ökningar	1 139	-	1 139
Minskningar	-93	-25	-118
Anskaffningsvärde 31.12	6 332	2 319	8 655
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 704	-1 396	-4 100
Planenliga avskrivningar	-1 278	-498	-1 776
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-3 982	-1 893	-5 876
<b>Bokfört värde 31.12</b>	<b>2 350</b>	<b>426</b>	<b>2 780</b>

**M25 Övriga tillgångar**

	2012	2011
Betalningsförmedlingsfordringar	169	141
Övriga tillgångar	823	6 607
<b>Totalt</b>	<b>992</b>	<b>6 748</b>

**M26 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader**

	2012	2011
Räntor	105 077	114 336
Övriga	14 398	37 156
<b>Totalt</b>	<b>119 475</b>	<b>151 492</b>

**M27 Latenta skattefordringar**

	2012	2011
Latent skattefordran 1.1	11 251	5 793
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	22 233	-
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	-11 251	5 457
<b>Latent skattefordran 31.12</b>	<b>22 233</b>	<b>11 251</b>

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

**M28 Skulder till kreditinstitut**

	2012	2011
På anfordran betalbara depositioner	340 571	327 249
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	1 152 520	1 049 638
<b>Totalt</b>	<b>1 493 091</b>	<b>1 376 887</b>

**M29 Skulder till allmänheten och offentliga samfund**

	2012	2011
På anfordran betalbara	2 789 884	2 386 218
Andra än på anfordran betalbara	896 130	1 307 342
Inlåning	3 686 014	3 693 560
På anfordran betalbara	225	225
Andra än på anfordran betalbara	146 479	51 447
Övriga skulder	146 704	51 671
<b>Totalt</b>	<b>3 832 718</b>	<b>3 745 231</b>

### M30 Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2012		2011	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	394 885	395 870	430 539	432 550
Masskuldebrevslån	75 759	76 917	91 360	93 046
<b>Totalt</b>	<b>470 644</b>	<b>472 787</b>	<b>521 898</b>	<b>525 596</b>

### M31 Övriga skulder

	2012	2011
Betalningsförmedlingsskulder	45 272	37 301
Övriga	1 321	273
<b>Totalt</b>	<b>46 593</b>	<b>37 574</b>

### M32 Avsättningar

	2012	2011
Avsättningar 1.1	-	-
Ökning av avsättningar	6 850	-
<b>Avsättningar 31.12</b>	<b>6 850</b>	<b>-</b>

Aktia Bank Abp har beslutat att investera i ett modernt basbanksystem. Bytet av basbanksystem föranleder uppsägning av nuvarande IT serviceavtal med Samlink Ab. Serviceavtalets uppsägningstid är 24 månader. Enligt serviceavtalet är Aktia tvunget att under uppsägningstiden delta i väsentliga utvecklings- och projektkostnader, trots att man i framtiden inte kommer att ta del av de ekonomiska mervärden och nytta som investeringarna medför. Avsättningens tillräcklighet bedöms vid varje rapporteringstidpunkt. Om det finns starka indikationer till att systembytet och avslutandet av serviceavtalet fördröjs bör eventuellt en tilläggsavsättning göras.

### M33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2012	2011
Räntor	76 613	81 179
Övriga	39 503	21 674
<b>Totalt</b>	<b>116 116</b>	<b>102 853</b>

### M34 Efterställda skulder

	2012	2011
Kapitallån	30 000	30 000
Debenturer	206 121	196 036
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
<b>Totalt</b>	<b>281 121</b>	<b>271 036</b>
Nominellt värde	281 089	270 974
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	178 651	165 621

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 M30) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Det finns ett enskilt debenturlån om 25,2 miljoner euro som överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder. Lånet emitterades 7.5.2012 och lånetiden är 5 år.



M35 Latenta skatteskulder	2012	2011
Latent skatteskuld 1.1	8 070	-
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	10 691	8 070
<b>Latent skatteskuld 31.12</b>	<b>18 761</b>	<b>8 070</b>

### M36 Eget kapital

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	163 000	-	-	163 000
Fond för verkligt värde	-9 801	76 706	9 090	57 815
Bundet eget kapital	153 199	76 706	9 090	220 815
Fond för fritt eget kapital	44 558	30 000	-	74 558
Balanserad vinst 1.1	39 996			39 996
Dividend till aktieägare			20 000	-20 000
Räkenskapsperiodens vinst		7 394	-	7 394
Fritt eget kapital	84 553	37 394	20 000	101 947
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>237 752</b>	<b>114 100</b>	<b>29 090</b>	<b>322 762</b>

	2012	2011
Fond för verkligt värde 1.1	-9 801	-16 489
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	78 607	8 695
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-21 942	-2 613
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	10 950	606
<b>Fond för verkligt värde 31.12</b>	<b>57 815</b>	<b>-9 801</b>

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	2012	2011
Balanserad vinst 1.1	39 996	31 344
Dividend till aktieägare	-20 000	-20 000
Räkenskapsperiodens vinst	7 394	28 652
Fond för fritt eget kapital	74 558	44 558
<b>Totalt</b>	<b>101 947</b>	<b>84 553</b>

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar.

### M37 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2012		2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	585 891	585 891	466 313	466 313
Skuldebrev	1 834 004	1 833 573	1 938 707	1 937 718
Fordringar på kreditinstitut	722 101	722 084	463 593	462 032
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 326 902	3 188 862	3 222 253	3 138 823
Aktier och andelar	1 385	1 385	1 794	1 794
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	778	778	2 431	2 431
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	75 476	75 476	67 072	67 072
Derivatinstrument	274 645	274 645	262 113	262 113
<b>Totalt</b>	<b>6 821 182</b>	<b>6 682 693</b>	<b>6 424 275</b>	<b>6 338 295</b>

Finansiella skulder	2012		2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 493 091	1 524 346	1 376 887	1 384 632
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 832 718	3 728 327	3 745 231	3 685 704
Skuldebrev emitterade till allmänheten	470 644	473 889	521 898	522 756
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	257 959	257 959	196 550	196 550
Efterställda skulder	281 121	291 059	271 036	272 341
<b>Totalt</b>	<b>6 335 531</b>	<b>6 275 580</b>	<b>6 111 603</b>	<b>6 061 983</b>

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 diskonteringsräntan förutom kreditriskprofilen 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 beaktas.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

## M38 Fordringars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

### Fordringar

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	31 232	110 185	1 491 073	149 625	-	1 782 116
Fordringar på kreditinstitut	332 775	140 330	36 564	-	212 432	722 101
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	251 385	345 117	1 008 301	743 867	978 231	3 326 902
Skuldebrev	21 482	8 124	22 283	-	-	51 889
<b>Totalt</b>	<b>636 875</b>	<b>603 756</b>	<b>2 558 221</b>	<b>893 492</b>	<b>1 190 663</b>	<b>5 883 007</b>

31.12.2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	137 948	306 801	1 198 684	234 394	-	1 877 826
Fordringar på kreditinstitut	254 874	76 238	39 667	92 814	-	463 593
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	384 195	324 164	959 213	658 948	895 732	3 222 253
Skuldebrev	8 011	39 710	13 161	-	-	60 882
<b>Totalt</b>	<b>785 027</b>	<b>746 912</b>	<b>2 210 726</b>	<b>986 156</b>	<b>895 732</b>	<b>5 624 554</b>

### Skulder

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	882 819	100 105	372 110	31 289	106 768	1 493 091
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 150 571	554 853	124 915	2 379	-	3 832 718
Skuldebrev emitterade till allmänheten	116 037	288 408	66 199	-	-	470 644
Efterställda skulder	18 770	92 270	140 081	-	30 000	281 121
<b>Totalt</b>	<b>4 168 196</b>	<b>1 035 636</b>	<b>703 304</b>	<b>33 668</b>	<b>136 768</b>	<b>6 077 573</b>

31.12.2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	974 727	110 900	150 811	38 476	101 973	1 376 887
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 709 775	858 727	173 703	3 027	-	3 745 231
Skuldebrev emitterade till allmänheten	217 620	215 720	88 559	-	-	521 898
Efterställda skulder	18 113	46 314	176 609	-	30 000	271 036
<b>Totalt</b>	<b>3 920 234</b>	<b>1 231 661</b>	<b>589 682</b>	<b>41 503</b>	<b>131 973</b>	<b>5 915 053</b>

## M39 Egendomsposter och skuldpöster i inhemsck och utländsk valuta

31.12.2012

<b>Tillgångar</b>	<b>Inhemsck valuta</b>	<b>Utländsk valuta</b>	<b>Totalt</b>
Skuldebrev	1 834 004	-	1 834 004
Fordringar på kreditinstitut	710 966	11 135	722 101
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 326 902	-	3 326 902
Aktier och andelar	77 638	-	77 638
Derivatinstrument	274 645	-	274 645
Övriga tillgångar	734 563	-	734 563
<b>Totalt</b>	<b>6 958 719</b>	<b>11 135</b>	<b>6 969 854</b>

31.12.2011

<b>Tillgångar</b>	<b>Inhemsck valuta</b>	<b>Utländsk valuta</b>	<b>Totalt</b>
Skuldebrev	1 938 707	-	1 938 707
Fordringar på kreditinstitut	460 280	3 314	463 593
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 222 253	-	3 222 253
Aktier och andelar	71 297	-	71 297
Derivatinstrument	262 113	-	262 113
Övriga tillgångar	641 424	705	642 130
<b>Totalt</b>	<b>6 596 074</b>	<b>4 019</b>	<b>6 600 093</b>

31.12.2012

<b>Skulder</b>	<b>Inhemsck valuta</b>	<b>Utländsk valuta</b>	<b>Totalt</b>
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 493 057	34	1 493 091
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 808 720	23 998	3 832 718
Skuldebrev emitterade till allmänheten	470 644	-	470 644
Derivatinstrument	257 959	-	257 959
Efterställda skulder	281 121	-	281 121
Övriga skulder	188 321	-	188 321
<b>Totalt</b>	<b>6 499 820</b>	<b>24 032</b>	<b>6 523 852</b>

31.12.2011

<b>Skulder</b>	<b>Inhemsck valuta</b>	<b>Utländsk valuta</b>	<b>Totalt</b>
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 376 715	173	1 376 887
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 724 806	20 426	3 745 231
Skuldebrev emitterade till allmänheten	521 898	-	521 898
Derivatinstrument	196 550	-	196 550
Efterställda skulder	271 036	-	271 036
Övriga skulder	148 497	-	148 497
<b>Totalt</b>	<b>6 239 502</b>	<b>20 598</b>	<b>6 260 101</b>

## M40 Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Tillgångar</b>		
Fastighetsverksamhet	4	4
Bankverksamhet	6 969 850	6 600 089
<b>Totalt</b>	<b>6 969 854</b>	<b>6 600 093</b>
<b>Skulder</b>		
Bankverksamhet	6 523 852	6 260 101
<b>Totalt</b>	<b>6 523 852</b>	<b>6 260 101</b>

## M41 Ställda säkerheter

	Säkerhetslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
<b>För egen skuld 31.12.2012</b>			
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	360 720	369 339
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	106 929	106 963
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	36 000	36 799
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	52 280	52 280
<b>Totalt</b>		<b>555 929</b>	<b>565 381</b>

	Säkerhetslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
<b>För egen skuld 31.12.2011</b>			
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	313 450	299 027
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	68 324	69 284
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Fordringsbevis	44 800	45 498
Givna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	14 515	14 515
<b>Totalt</b>		<b>441 089</b>	<b>428 324</b>

### För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

### Ehållna säkerheter

	Säkerhetslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
<b>För egen skuld 31.12.2012</b>			
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	245 460	245 460
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	161 763	160 115
<b>Totalt</b>		<b>407 223</b>	<b>405 575</b>

	Säkerhetslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
<b>För egen skuld 31.12.2011</b>			
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	230 498	230 498
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	58 326	58 326
<b>Totalt</b>		<b>288 824</b>	<b>288 824</b>

## M42 Åtaganden utanför balansräkningen

	2012	2011
Garantiansvar	34 622	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 350	3 348
Outnyttjade kreditarrangemang	376 042	492 441
<b>Totalt</b>	<b>414 014</b>	<b>538 018</b>

## M43 Hyresåtaganden

	2012	2011
Under 1 år	8 300	7 727
1–5 år	24 934	30 010
Över 5 år	4 270	3 804
<b>Totalt</b>	<b>37 503</b>	<b>41 542</b>

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.

## M44 Innehav i andra företag

## Dotterbolag

	2012		2011	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	50,9	61 885	49,9	52 656
Aktia Kort Ab (likviderat 2012), Helsingfors	-	-	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 112	70,0	1 138
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	86,0	1 468	86,0	1 468
<b>Totalt</b>		<b>75 476</b>		<b>67 072</b>

## Intresseföretag

	2012		2011	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	0	22,6	1 697
Övrigt				
ACH Finland Abp	25,8	778	24,5	734
<b>Totalt</b>		<b>778</b>		<b>2 431</b>

## Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader

	2012	2011
Ränteintäkter	12 298	10 698
Dividender	1 328	10 354
Räntekostnader	-152	-400
<b>Finansieringsintäkter, netto</b>	<b>13 474</b>	<b>20 652</b>

## Fordringar och skulder till företag inom samma koncern

	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	563 432	374 814
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	74 911	97 806
Fordringsbevis	26 001	64 951
Övriga tillgångar	-	19 916
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	15 365	-
<b>Fordringar totalt</b>	<b>679 709</b>	<b>557 488</b>
Skulder till kreditinstitut	20 937	3 102
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	7 512	13 680
Emitterade skuldebrev	1 500	1 300
Övriga skulder	2 273	2 812
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 168	28 405
<b>Skulder totalt</b>	<b>61 389</b>	<b>49 298</b>

## M45 Kundmedel som förvaltas

2012

2011

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

<b>Kundmedel som förvaltas</b>		
Medel på kundkapitalskonton	149	1 059
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	62 157	62 176
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	1 271 069	1 115 372
<b>Medel i förmögenhetsförvaltning totalt</b>	<b>1 333 375</b>	<b>1 178 607</b>

## M46 Moderbolagets kapitaltäckning

<b>Sammandrag</b>	<b>12/2012</b>	<b>12/2011</b>
Primärt kapital	357 302	331 241
Supplementärt kapital	265 686	175 950
<b>Kapitalbas</b>	<b>622 988</b>	<b>507 191</b>
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	1 899 357	1 944 568
Riskvägt belopp för marknadsrisiker 1)	-	-
Riskvägt belopp för operativa risker	317 360	330 715
<b>Riskvägda poster totalt</b>	<b>2 216 717</b>	<b>2 275 283</b>
<b>Kapitaltäckningsgrad, %</b>	<b>28,1</b>	<b>22,3</b>
<b>Primärkapitalrelation, %</b>	<b>16,1</b>	<b>14,6</b>
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>177 337</b>	<b>182 023</b>
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	445 651	325 168

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

<b>Kapitalbas</b>	<b>12/2012</b>	<b>12/2011</b>
Aktiekapital	163 000	163 000
Övriga fonder	74 558	44 558
Kreditförlustreservering (efter skatt)	93 046	77 191
Balanserade vinstmedel	19 996	11 344
Räkenskapsperiodens resultat	7 394	28 652
./. dividendreservering	-27 000	-19 956
Kapitallån	30 000	30 000
Totalt	360 993	334 788
./. immateriella tillgångar	-3 691	-3 547
<b>Primärt kapital</b>	<b>357 302</b>	<b>331 241</b>
Fond för verkligt värde	42 035	-34 671
Övrigt supplementärt kapital	45 000	45 000
Riskdebenturer	178 651	165 621
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>265 686</b>	<b>175 950</b>
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>622 988</b>	<b>507 191</b>

## Riskvägda förbindelser, kredit- och motpartrisker

Riskvikt	Totala exponeringar 12/2012			Riskvägda förbindelser	
	Balans- tillgångar	Åtaganden utanför balans	Samman- lagt 12/12	12/2012	12/2011
0 %	1 764 390	92 175	1 856 564	-	-
10 %	1 255 019	-	1 255 019	125 502	105 052
20 %	546 019	138 444	684 463	115 087	139 376
35 %	2 073 303	51 985	2 125 288	733 015	656 837
50 %	112	-	112	56	337
75 %	503 089	91 715	594 803	396 504	411 198
100 %	474 263	38 897	513 159	492 749	569 292
150 %	10 154	799	10 953	15 830	29 259
<b>Totalt</b>	<b>6 626 349</b>	<b>414 014</b>	<b>7 040 363</b>	<b>1 878 743</b>	<b>1 911 350</b>
Derivat *)	-	-	349 265	20 614	33 218
<b>Totalt</b>	<b>6 626 349</b>	<b>414 014</b>	<b>7 389 628</b>	<b>1 899 357</b>	<b>1 944 568</b>

\*) 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, företag 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

	2012	2011	2010	12/2012	12/2011
Bruttointäkter	165 012	161 419	181 345		
- medeltal 3 år	169 259				
Kapitalkrav för operativ risk, 15 %				25 389	26 457
Riskvägt belopp				317 360	330 715

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

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

# Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2012

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

- Som dividend utbetalas 9 000 000,00 euro per aktie, sammanlagt 27 000 00,00 euro. Efter utdelning uppgår moderbolagets sammanlagda utdelningsbara balanserande vinstmedel till 389 264,27 euro.

Moderbolagets utdelningsbara balaserande vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 27 389 264,27 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras enligt följande:

Helsingfors den 28 februari 2013  
Aktia Bank Abp:s styrelse



Dag Wallgren  
ordförande



Nina Wilkman  
viceordförande



Sten Eklundh



Hans Frantz



Kjell Hedman



Nils Lampi



Jussi Laitinen  
verkställande direktör



Catharina  
von Stackelberg-Hammarén

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.  
Helsingfors den 28 februari 2013



KPMG Oy Ab  
Jari Härmälä  
CGR



# Revisionsberättelse

## Till Aktia Bank Abp:s bolagsstämma

Vi har reviderat Aktia Bank Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2012. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, kassaflödesanalys 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 gällande bestämmelser om 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 uttala oss 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 revisionssed 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 en handling eller försummelse som kan medföra skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen 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 uttalande.

## Uttalande 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.

## Uttalande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

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

Helsingfors den 28 februari 2013

KPMG OY AB

Jari Härmälä  
CGR

# Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna rapport har godkänts av Aktia Bank Abp:s styrelse 28.2.2013. Rapporten har utfärdats separat från styrelsens verksamhetsberättelse.

## De viktigaste inslagen i systemen för internkontroll och riskhantering i samband med den ekonomiska rapporteringsprocessen i Aktia 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 Aktiakoncernens styrelse och dess utskott.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering 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. För varje affärssegment och/eller enskilda väsentliga bolag inom dessa har utsetts segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys.

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 koncernen 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 snävt 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. Månadsrapporteringen, kompletterad med avvikelseanalyser mot tidigare perioder, budget och planerade projekt samt centrala nyckeltal för analytisk uppföljning av respektive affärssegment, distribueras löpande till Aktiakoncernens styrelse och ledning, utvalda nyckelpersoner samt revisorer.

Koncernens 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 koncern styrelsen och dess riskutskott syftar till att omfatta alla de centrala riskpositioner och balansposter som i väsentlig grad kan påverka utfallet i koncernens ekonomiska rapportering.



**Kontaktuppgifter**

Aktia Bank Abp

PB 207

Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Nättjänster: [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)

Kontakt : [aktia@aktia.fi](mailto:aktia@aktia.fi)

E-post: [fornamn.efternamn@aktia.fi](mailto:fornamn.efternamn@aktia.fi)

FO-nummer: 2181702-8

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

# Aktia

Ser en människa i varje kund