

AKTIA BANK APB

Årsredovisning 2018



Aktia

Innehåll

Allmänt om Aktia	2
Information för investerare.....	3
Ett smidigare och mer internationellt Aktia.....	4
Aktia i nötskal.....	6
År 2018.....	8
Strategi och verksamhetsomgivning	10
Aktias strategi - fokus på kapitalförvaltning och finansiering.....	11
Aktias affärsmodell - effektiv kapitalförvaltning för privatpersoner och företag.....	12
Fortsatt ekonomisk tillväxt trots osäkerhetsfaktorer.....	14
Verksamhet	16
Vi arbetar för kundernas välfärd och framgång.....	17
Aktia Privatkunder - en ansvarsfull rådgivare i vardagen.....	18
Den bästa samarbetspartnern till företags- och samfundskunder.....	20
Aktia internationaliseras med Kapitalförvaltningsverksamheten i spetsen.....	22
Ansvarsfulla Aktia	24
Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter.....	25
Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia.....	27
Vi är partnern för ekonomiskt välmående.....	29
Tillsammans mot ett bättre arbetsliv.....	34
I interaktion med intressenter.....	37
Styrelsens verksamhetsberättelse	38
Verksamhetsberättelse.....	39
Icke-finansiell rapport 2018.....	59
Bokslut och underskrifter	62
Aktia Bank Abp - koncernens bokslut.....	65
Aktia Bank Abp - moderbolagets bokslut.....	136
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2018.....	169
Revisionsberättelse	170
Revision av bokslutet.....	171
Övriga rapporteringsskyldigheter.....	175
Bolagsstyrnings-rapport	176
Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp.....	177
GRI-sammanfattning	186
Rapporteringsprinciper.....	187
GRI-innehållsindex.....	189
Väsentliga aspekter och GRI-standarder.....	194

Allmänt om Aktia

Grunden för Aktia skapades på 1820-talet. Vår uppgift är fortfarande att arbeta för Finlands och finländarnas välfärd. För att utföra vår uppgift i dagens Finland måste vi förnya oss kontinuerligt.

Information för investerare

Kalender 2019

Bolagsstämma 2019	11.4.2019
Delårsrapport 1–3/2019	3.5.2019
Halvårsrapport 1–6/2019	1.8.2019
Delårsrapport 1–9/2019	31.10.2019

I samband med anmälan ombeds aktieägaren uppge namn, personbeteckning/ FO-nummer, adress, telefonnummer samt namnet på ett eventuellt biträde eller ombud och ombudets personbeteckning. De personuppgifter som aktieägarna överlämnar till Aktia Bank Abp används endast för ändamål som hänför sig till bolagsstämman och för behandlingen av därtill anknutna registreringar.

Bolagsstämma 2019

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hålls torsdagen den 11 april 2019 klockan 16.00 på Gamla Studenthuset, Mannerheimvägen 3, Helsingfors.

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare som 1.4.2019 har antecknats som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Aktieägare vars aktier är registrerade på dennes personliga finska värdeandelskonto är antecknad som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning. Aktieägare som är antecknad i bolagets aktieägarförteckning och som vill delta i bolagsstämman ska anmäla sig senast 5.4.2019 klockan 16.00 vid vilken tidpunkt anmälan ska vara bolaget till handa.

Anmälan till bolagsstämman kan göras:

- på bolagets webbplats www.aktia.com
- per telefon på numret 0800 0 2474 (vardagar klockan 8.30-16.30); eller
- per post till Aktia Bank Abp / Koncernjuridik, PB 207, 00101 Helsingfors.

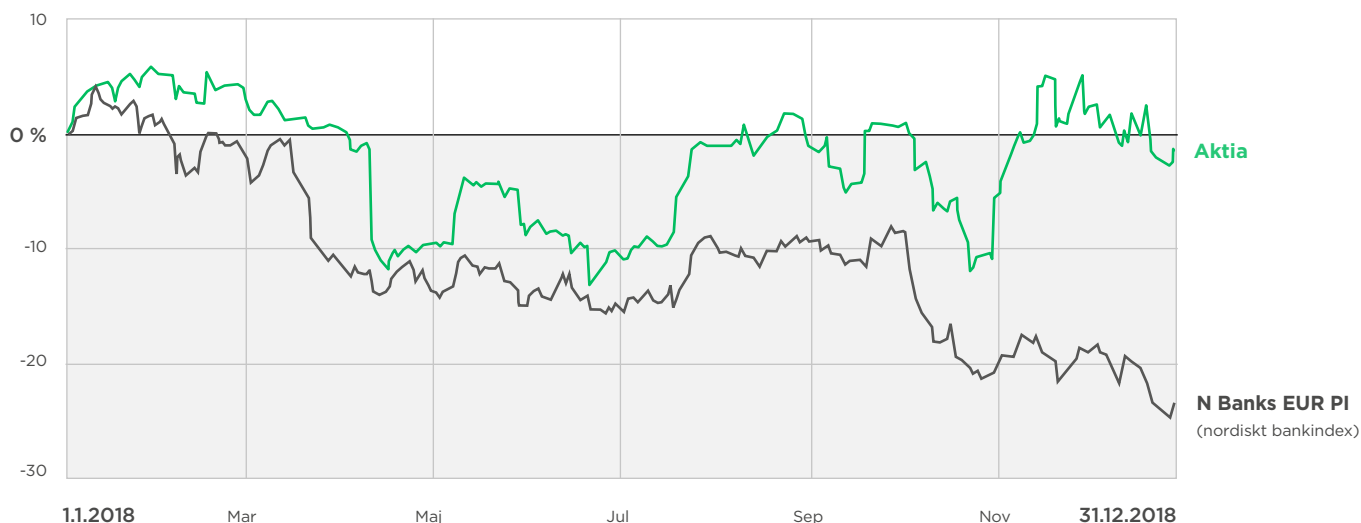
Dividend

Styrelsen föreslår att för räkenskapsåret 2018 utbetalas en dividend om 0,61 euro per aktie. Rätt till dividend har aktieägare, som på avstämningsdagen för dividendutdelningen 15.4.2019 är antecknad i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Styrelsen föreslår att dividenden i enlighet med Euroclear Finland Ab:s regler utbetalas 25.4.2019.

Aktia Bank Plc – Capital and Risk Management Report 2018

Närmare om intern kontroll, risker och riskhantering i Aktia koncernen finns beskrivet i koncernens Capital and Risk Management Report, som publiceras separat och samtidigt som årsredovisningen. Rapporten finns på Aktiakoncernens webbplats www.aktia.com.

KURSENTVECKLING FÖR AKTIA-AKTIE 2018, %



Ett smidigare och mer internationellt Aktia

År 2018 fokuserade vi på att genomföra en del betydande ändringar i enlighet med vår strategi. Mitt under förändringarna lyckades vi bevara våra kunders förtroende och uppnådde ett gott resultat. År 2019 kommer Aktia att vara ett allt smidigare och allt mer internationellt företag. Tillsammans med våra kunder ökar vi kundernas förmögenhet genom individuella lösningar och digitala tjänster.

Grunden för Aktia skapades så tidigt som på 1820-talet när den äldsta av de nuvarande bankerna i Finland etablerades. Då hade grundarna som mål att skapa en metod för människor att under goda tider spara för dåliga tider.

Dagens Finland är mycket annorlunda. Det grundläggande behovet har dock inte förändrats och vår uppgift är fortfarande att hjälpa Finland och finländarna att öka sin förmögenhet. För att vi ska kunna utföra vår uppgift på ett effektivt och lönsamt sätt måste vi förnya oss kontinuerligt.

År 2017 fastställdes vår strategi och i fjol blev den en del av Aktias vardag. Genom strategin kan vi hjälpa våra kunder att öka sin förmögenhet genom allt mer individuella lösningar samt genom tjänster som digitaliseringen möjliggör.

Ett framgångsrikt år av förändringar

År 2018 nådde vi framgång på många olika områden och lyckades bevara våra kunders förtroende mitt under stora förändringar.

Aktias affärsverksamhet för institutionell kapitalförvaltning internationaliserades snabbt år 2018. Under det första verksamhetsåret uppgick tillgångarna i de fonder som såldes till den internationella marknaden till över 1,1 miljarder euro. I september 2018 hade fonden UI-Aktia EM Local Currency Bond+ samlat näst flest nettoteckningar av alla fonder på de tyskspråkiga marknaderna. Aktia har även globalt sett unik kompetens inom kapitalförvaltning och har prisbelönats under flera år. Vi har för avsikt att fortsätta med våra internationella insatser även i framtiden.

År 2017 infördes ett nytt banksystem, vilket frigjorde resurser för utveckling av elektroniska produkter och tjänster år 2018. Vi har betydligt ökat vår kapacitet att utnyttja data och analyser. Ett konkret exempel på detta är automatiserade bolånebeslut.

I juli höjde kreditvärderingsinstitutet Moody's ratingen för Aktias inlåning och prioriterade fordringar utan säkerhet till A1. De viktigaste orsakerna till den förbättrade ratingen var att Aktia hade lyckats diversifiera inkomsterna genom att utvidga kapitalförvaltningen och förbättra kostnadseffektiviteten.

Vi lyckades också höja vår effektivitet och skära ner kostnaderna avsevärt bland annat genom olika projekt för utveckling av serviceprocesserna. Ett praktiskt exempel är att en kund inte längre behöver besöka vårt kontor för att sköta dödsboets ärenden.

År 2018 uppdaterade vi även helhetsbilden av de väsentliga företagsansvarsfrågorna i samarbete med Aktias medarbetare, kunder och ägare. Vi fick in omfattande och unika syner och skapade utifrån dessa ett målinriktat företagsansvarsprogram för Aktia.

Det bästa alternativet och den närmaste finansiella partnern för kunden

Utifrån Aktias storlek och medarbetarnas engagemang har Aktia alla förutsättningar att vara det bästa alternativet och den närmaste partnern i ekonomifrågor för familjer och små och medelstora företag. Jag tror att Aktia-upplevelsen 2019 kommer att vara ett allt mer individuellt serviceutbud, där elektroniska distanstjänster och möten ansikte mot ansikte kompletterar varandra. På detta sätt får kunderna en så ändamålsenlig service som möjligt med tanke på deras behov.

Jag vill tacka alla medarbetare i Aktia för ert engagemang i den bästa kundservicen och även för er iver att förnya er år 2018. Enligt mätresultaten förbättrades medarbetarnöjdheten under 2018. Jag anser att förbättringen vittnar om att medarbetarna i Aktia är ambitiösa och framåtsträvande. Dessutom vill jag tacka våra kunder, ägare och andra samarbetspartner. De bästa resultaten når vi tillsammans.

År 2018 lyckades vi genomföra en del betydande förnyelser och arbetet pågår fortfarande. Från dessa utgångspunkter är det bra att fortsätta arbetet under 2019.

Mikko Ayub
Verkställande direktör



År 2018 nådde vi framgång på många olika områden och lyckades bevara våra kunders förtroende mitt under stora förändringar.

Mikko Ayub,
verkställande direktör



Aktia i nötskal

Aktia är en finländsk bank som erbjuder ett brett urval av lösningar inom bank, kapitalförvaltning och personförsäkringar. Aktias verksamhet koncentreras till det finländska kustområdet och tillväxtcentra i inlandet. Centralt för Aktias strategi är att kunderna ska få den bästa kundupplevelsen inom förmögenhetsförvaltning och finansiering. Kunderna har individuella behov som Aktia vill möta genom en kombination av förstklassig personlig service, digitala tjänster, ett unikt tjänsteerbjudande och ett smidigt genomförande.



Aktias värderingar:
modigt, kunnigt,
tillsammans



Bästa finländska
räntefondförvaltaren
i Morningstars tävling
”Finland Awards 2018”

330 000

Privatkunder

40 000

Företags- och
institutionskunder

790

Personal

32

Kundbetjäningseenheter

151 756

Nedladdningar av
Aktia Wallet-appen

10,2^{mn}

inloggnings i nätbanken

TRE AFFÄRSOMRÅDEN



Privatkunder

Vi erbjuder övergripande banktjänster och tjänster för diskretionär kapitalförvaltning kombinerade med en unik kundupplevelse.



Företagskunder

Vi erbjuder finansiell rådgivning i syfte att hjälpa företag och samfund att nå framgång och för att främja ägarnas ekonomiska välbefinnande.



Kapitalförvaltning

Vi erbjuder kapitalförvaltningstjänster med hög kompetens i Finland och internationellt. Vi är kända för våra lösningar för räntefondförvaltning.

Betjäningsformer och -kanaler:

Självbetjäning

Digital plånbok
Nätbank
Mobilbanken

Allmän rådgivning

Chat på hemsidan
Sociala medier

Personlig betjäning

Telefon
Nätmöte
Kontor

Aktiakoncernens juridiska struktur: Aktia Bank Abp

Noteras på Nasdaq Helsinki Oy

100 %

Aktia
Livförsäkring Ab

100 %

Aktia
Fondbolag Ab

76 %

Aktia Kapital-
förvaltning Ab

100 %

Aktia
Finans Ab

210,1 **0 % (210,3)**

Rörelseintäkter totalt,
mn euro

67,6 **+38 % (49,1)**

Rörelseresultat,
mn euro

65,4 **+9 % (59,9)**

Jämförbart rörelseresultat,
mn euro

0,69 **-3 % (0,71)**

Jämförbart K/I-tal

0,81 **+42 % (0,57)**

Resultat per aktie (EPS),
euro

9,4 **+45 % (6,5)**

Avkastning på eget
kapital (ROE), %

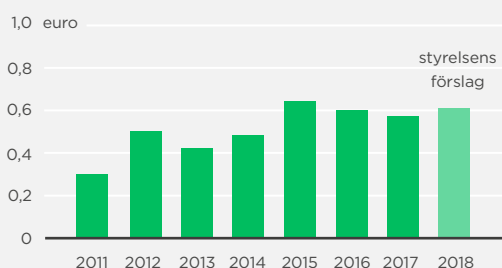
17,5 **-3 % (18)**

Kärnprimärkapitalrelation
(CET1), %

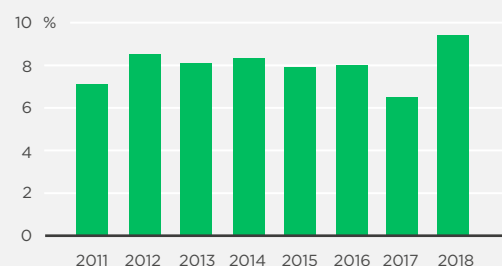
0,61 **+7 % (0,57)**

Föreslagen dividend
per aktie, euro

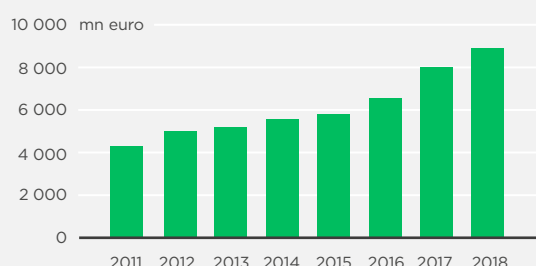
Aktias dividendutbetalning per aktie (inklusive kapitalåterbäring) 2011-2018



Aktias avkastning på eget kapital (ROE) 2011-2018, %



Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2011-2018, mn euro



Aktia Banks finansiella målsättningar fram till 2022

Förbättra det jämförbara
rörelseresultatet till ca 80
miljoner euro

Förbättra den jämförbara
kostnads/intäktskvoten
(K/I-talet) till 0,61

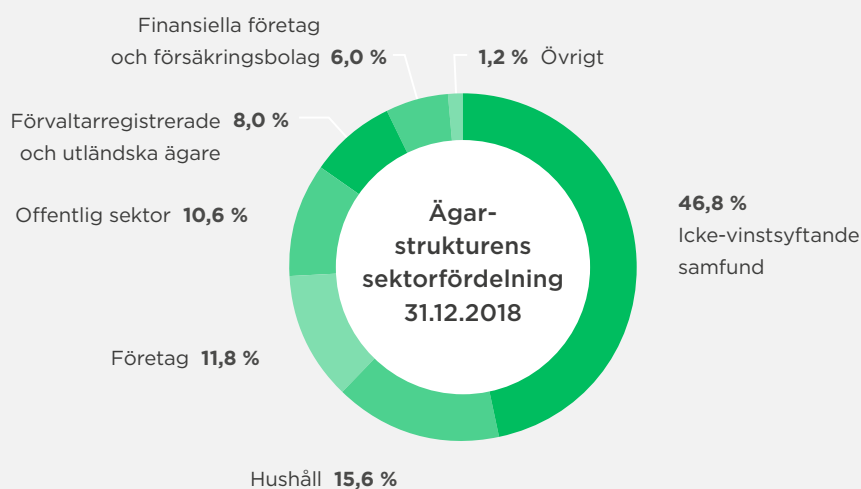
Förbättra avkastningen på
eget kapital (ROE) till 9,7 %

Kärnprimärkapitalrelationen
(CET 1) 1,5-3 %-enheter
över myndighetskravet



Aktia Banks dividendpolitik

Dividendutbetalning
60-80 % av räkenskaps-
periodens vinst



År 2018



Nya rapporterade segment

Koncernen ändrade rapporteringen som en del av den av Aktia Bank Abp tidigare publicerade strategin som fokuserar på kapitalförvaltningen och finansieringen. Sedan den 1 januari 2018 rapporterar Aktia enligt följande tre affärssegment: Personal & Corporate Banking, Förmögenhetsförvaltning och Koncernfunktioner. Personal & Corporate Banking ansvarar för Aktias privat-, företags- och premiumkunder. Förmögenhetsförvaltning omfattar kapitalförvaltning, Private Banking och livförsäkringar. Koncernfunktioner ansvarar för stöd- och stabsverksamheterna.

Utvidgning till internationella marknader

På internationella marknader började Aktia tillhandahålla sin specialkompetens inom statsobligationer för tillväxtmarknader när samarbetet med tyska Universal-Investment GmbH, som är det största oberoende värdepappersföretaget i tyskspråkiga Europa, fortsatte. Universal-Investment GmbH förvaltar över 340 miljarder euro och erbjuder sina kunder över 1 000 private label-fonder och mandat. Företaget administrerar och säljer andelar i Aktias fonder via sin försäljningsorganisation till institutionella investerare i tyskspråkiga Europa.

Aktia utsågs till bästa räntefondförvaltare i Finland

Aktia utsågs igen till bästa finländska räntefondförvaltare i Morningstars tävling "Finland Awards 2018". Dessutom var fonden Aktia Corporate Bond+ bland de tre bästa i klassen Räntefonder. Sedan 2013 har Aktias kapitalförvaltning varit bland de bästa i Morningstars mätningar. Den långsiktiga framgången är ett bevis på Aktias utmärkta kompetens. Aktia Kapitalförvaltning har specialiserat sig på tre huvudområden: tillväxtländernas statsobligationer, europeiska företagsobligationer och global inflation.



Aktia kartlade kundernas behov av leveranser av kontanter

Aktia kartlade kundernas intresse för leveranser av kontanter per post. Nedläggningen av kontor har i vissa fall medfört utmaningar för seniorer, personer med funktionsnedsättning och befolkning i glesbygder. I den planerade tjänsten kan kunden beställa leveranser av kontanter hos Aktia. Kundernas intresse kartlades på 15 kontor i Aktias kontorsnätverk genom telefonintervjuer och genom en webbenkät på Aktia.fi.

Moody's höjde kreditbetyget för Aktia

I juli höjde kreditvärderingsinstitutet Moody's klassen för Aktia Bank Abp:s kortfristiga och långfristiga inlåning från A3/P-2 till A1/P-1 och långfristiga prioriterade fordringar utan säkerhet från A3 till A1. Den främsta orsaken till höjningen av kreditbetyget var att Aktias oberoende ekonomiska prestationsförmåga hade förbättrats på ett konsekvent sätt under de två senaste åren och att banken hade lyckats diversifiera inkomster genom att utvidga kapitalförvaltningen.



Mikko Ayub ny VD i Aktia

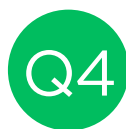
Aktia Bank Abp:s styrelse utnämnde 6.8.2018 Mikko Ayub (pol.mag., MBA) till ny verkställande direktör. Mikko Ayub kom till Aktia från Nordea Bank där han senast fungerat som Executive Advisor för Commercial and Business Banking-verksamheten. Dessförinnan ansvarade Ayub för Markets-enhetens verksamhet i Finland, Baltikum och Ryssland. Mikko Ayub tillträdde 1.10.2018.

Aldrig för sent att surfa

Aktia deltog i Yles kampanj "Aldrig för sent att surfa" för att förbättra finländarnas digitala kunskaper. Under kampanjens förlopp handledde Aktia på sina kontor intresserade i att använda digitala tjänster.

Aktia anslöt sig som undertecknande investerare till CDP:s vatten- och skogsinitiativ

Aktia fortsatte sitt ansvarsarbete och anslöt sig till CDP:s vatten- och skogsinitiativ som uppmanar till att bekämpa klimatförändringar och skydda skogar och vattendrag. Initiativen uppmuntar företag att i stor omfattning rapportera om sitt ansvar inom vatten- och skogsförbrukning samt därtill hörande riskhantering. Undertecknandet av initiativen är en del av utvecklingen av den ansvarsfulla verksamheten inom Aktia.



Aktia sålde resten av sitt innehav i Folksam Skadeförsäkring Ab

Aktia ingick ett avtal om försäljning av sin ägarandel på tio procent i Folksam Skadeförsäkring Ab till Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia. Samtidigt sålde majoritetsägaren, Folksam Ömsesidig Sakförsäkring (75 %), och minoritetsägaren, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (15 %), också sina andelar i bolaget till Fennia. Aktia Bank fokuserar nu fullskaligt på verkställandet av strategin med fokus på förmögenhetsförvaltning och finansieringslösningar medan konkurrenskraftiga skade- och pensionsförsäkringsprodukter erbjuds via samarbetspartners.

Fondernas tillgångar från internationella kunder över en miljard euro

I slutet av 2017 började Aktia på internationella marknader tillhandahålla sin specialkompetens inom statsobligationer för tillväxtmarknader. Under 2018 ökade våra fonders popularitet kraftigt. Fram till slutet av 2018 hade de internationella kundernas tillgångar som fonderna förvaltade ökat till över 1,1 miljarder euro.

Aktia donerade 150 000 euro till högskolor

Aktia donerade 75 000 euro var till yrkeshögskolorna Arcada och Novia för utbildning i ekonomi och affärliv. Aktia har långa traditioner vad gäller att stöda utbildning och forskning, och bidraget är en del av Aktias samhällsansvarsarbete. Så är också ett av Aktias viktigaste mål att höja den ekonomiska kompetensen i samhället.

Aktia inledde ett företagsansvarssamarbete med Icehearts ry och Ung Företagsamhet rf genom juldonationer

Julen 2018 stödde Aktia Icehearts ry och Ung Företagsamhet rf genom att donera 7 500 euro till respektive förening. Dessutom inledde Aktia ett långsiktigt samarbete med föreningarna i början av 2019. Samarbetet är en del av Aktias mer omfattande samhällsansvarsarbete. Ung Företagsamhet skapar program som stöder ungdomarnas attityd till företagsamhet, arbetslivskompetens och ekonomiskötsel och som genomförs i skolorna som en del av undervisningen. Icehearts ry stöder barn och unga i risk för marginalisering med hjälp av hobbyverksamhet.

Strategi och verksamhetsomgivning



Vi är en nära rådgivare
och kundens bästa partner
i ekonomifrågor.

Max Sundström,
direktör, Koncept och strategi

Aktias strategi – fokus på kapitalförvaltning och finansiering

År 2017 fastställdes vår strategi och 2018 blev den en del av Aktias vardag. Tillsammans med våra kunder ökar vi kundernas förmögenhet genom allt bättre anpassade lösningar och digitala tjänster. Vi är en nära rådgivare och kundens bästa partner i ekonomifrågor.

Vi hjälper finländare att öka sin förmögenhet

En av de viktigaste prioriteringarna i Aktias strategi är att stärka satsningen på sparande och placeringar: Aktia vill i allt högre grad hjälpa sina kunder att öka och förvalta sin förmögenhet. Detta gör vi bland annat genom att enkelt och ansvarsfullt tillhandahålla placerings- och finansieringslösningar som skräddarsytt efter varje kunds enskilda behov. Vi vill hitta de produkter och tjänster som bäst tillgodoser kundernas behov och koncentrera oss på dem. Aktias meriterade och premierade kapitalförvaltning bjuder på goda förutsättningar för det. I och med det förnyade produktutbudet är en framgångsrik kapitalförvaltning tillgänglig för alla.

Digitala tjänster en del av den nya strategin

En väsentlig del av den nya strategin är att utveckla våra service-modeller och utnyttja digitala tjänster. Med hjälp av de nya centraliserade servicemodellerna kan Aktias kunder sköta sina bankärenden allt mer flexibelt med sin mobil, på webben, per telefon och på kontor. Aktia satsar på flexibla digitala lösningar och en positiv användarupplevelse.

Satsningarna på dataanalys, automatisering och robotik hjälper oss även framöver att betjäna våra kunder och tillgodose deras behov i en ständigt föränderlig miljö. Satsningarna har också en betydande roll när Aktia effektiviserar sin verksamhet.

Vi utvecklas kontinuerligt

Verksamhetsmodellen enligt den nya strategin stärker Aktia som expertorganisation. Det centrala i vår modell är personalens kunskande, utveckling och samarbete. De snabba och kontinuerliga förändringarna som digitaliseringen och det förändrade kundbehovet medfört gör att vår organisation behöver omformas.

I enlighet med vår strategi stödjer vi personalens kompetensutveckling och uppmuntrar dem att ta sig an nya möjligheter.



Aktias affärsmodell – effektiv kapitalförvaltning för privatpersoner och företag

Aktia Bank erbjuder privatpersoner och företag effektiv långsiktig förmögenhetsförvaltning och finansieringslösningar. Vi är ett finländskt företag som sysselsätter och betalar skatt i Finland.

Räntenettet en betydande intäktspost

Räntenettet utgörs av skillnaden mellan ränteintäkterna och räntekostnaderna i resultaträkningen. Ränteintäkterna drivs främst av utlåningsverksamheten men även av likviditetshanteringen. Räntekostnaderna drivs av poster som finansierar utlåningsverksamhet och likviditetshanteringen. Utlåningsverksamheten och likviditetshanteringen finansieras av inlåning från företag och privatpersoner och upplåning på kapitalmarknaden via obligationer samt aktieägarnas egna kapital. För att säkra tillgången på kapital till en låg kostnad måste Aktia ha allmänhetens och finansmarknadens förtroende. Detta uppnås genom en kontrollerad risk i utlåningsverksamheten.

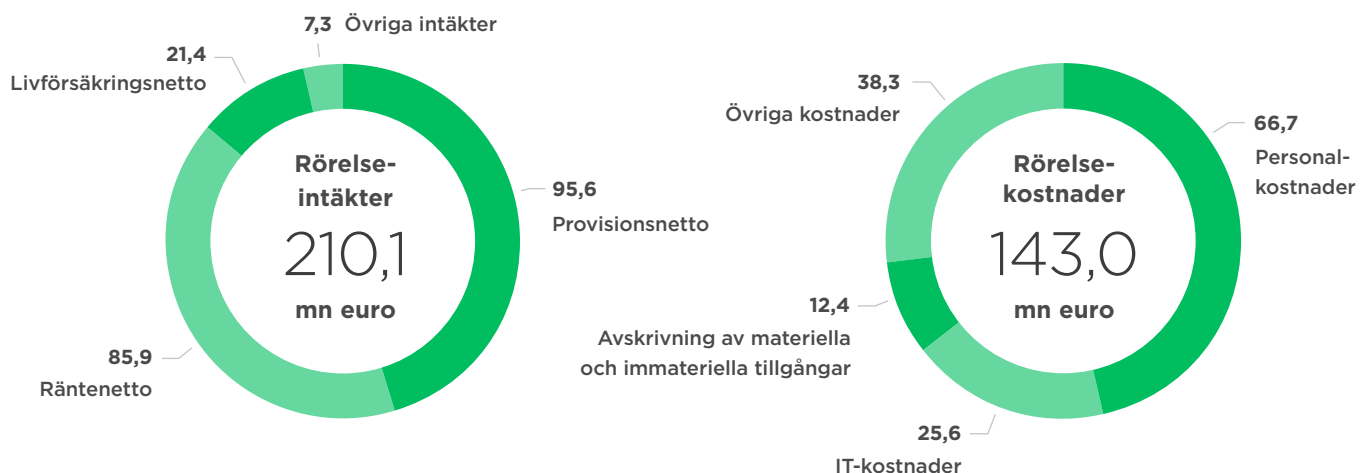
Placeringsmarginalen, det vill säga räntenettet i förhållande till den genomsnittliga balansomslutningen, bör vara tillräckligt stor för att bland annat täcka administrationskostnader, ge avkastning på aktieägarnas egna kapital samt täcka eventuella

kreditförluster för motparter som inte kan betala sin ränta eller amortering. Kreditförluster redovisas under en egen post i resultaträkningen. Såväl räntenetto- som kreditförlustutvecklingen har en stark koppling till realekonomin och påverkas därmed av faktorer som BNP-tillväxt, ränteutveckling och arbetslöshet.

Provisionsnettot utgör den största intäktsposten

Vid sidan av ut- och inlåning erbjuder Aktia sina kunder en rad olika tjänster och produkter där de huvudsakliga intäkterna utgörs av olika former av avgifter. Dessa intäkter, justerade för transaktionskostnader, redovisas i resultaträkningen under posten provisionsnetto. Provisionsnettot utgör den största intäktsposten. Merparten av provisionsnettot härrör sig från olika kapitalförvaltningstjänster och produkter. Som en del av Aktias kapitalförvaltning förvaltas kundmedel för över 9 miljarder euro. Merparten är placerad i Aktias egna fonder. För att förvalta kapital och täcka kostnader, bland annat för personal, upp bärs en avgift som en procentandel av det insatta kapitalet. Intäkterna i fondverksamheten är därmed till stor del beroende av tillväxten i den förvaltade volymen, vilket i sin tur påverkas av utvecklingen på kapitalmarknaderna. Övriga betydande provisioner utgörs av avgifter som upp bärs för att täcka bland annat personal- och övriga administrationskostnader i samband med skötseln av kundernas kreditärenden som en del av utlåningsverksamheten samt hanteringen av betalningstrafiken.

RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER FÖR 2018





Livförsäkringsnettot utgör ca 21 % av Aktias rörelseintäkter

Aktia Livförsäkringsbolag erbjuder ett omfattande utbud av försäkringar för både privat- och företagskunder. Livförsäkringsnetto består av det försäkringstekniska resultatet och nettointäkter från placeringsverksamheten. Det försäkringstekniska resultatet beskriver skillnaden mellan de premieintäkter för försäkringarna som inbetalas av kunderna och de till kunderna utbetalda försäkringsersättningarna samt förändringen i den försäkringsskuld som beskriver det framtida ersättningsansvar som uppkommer till följd av de sålda försäkringarna. Nettointäkterna från placeringsverksamheten beskriver avkastningen på de tillgångar som är ämnade att täcka de framtida försäkringsansvaren.

Personal och IT största rörelsekostnaderna

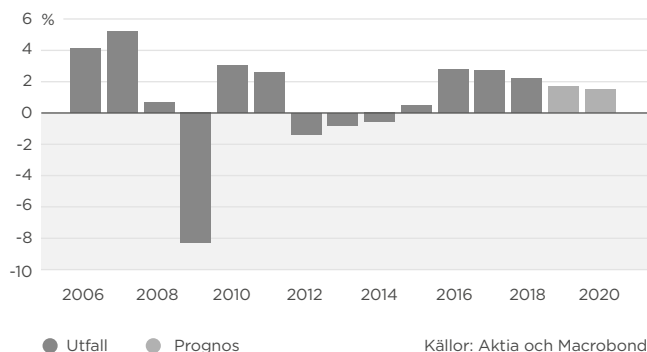
Aktiakoncernens huvudsakliga rörelsekostnader består av löner till koncernens anställda. Förutom den personal som är i direkt kontakt med kunderna genom olika kanaler så jobbar ett stort antal människor med varierande stöduppdrag kring bland annat IT-utveckling, riskhantering och finansiell rapportering.

Andra stora kostnadsposter utgörs av IT-kostnader samt hyreskostnader, vilka bland annat möjliggör upprätthållandet och utvecklingen av det distributionsnät i form av såväl kontor som digitala kanaler som Aktia tillhandahåller sina kunder.

Fortsatt ekonomisk tillväxt trots osäkerhetsfaktorer

År 2018 var det fjärde tillväxtåret i rad i Finland. En stark inhemsk efterfrågan och en positiv sysselsättningsutveckling skapade en buffert mot osäkerheten inom världsekonomin. Enligt Aktias prognos är tillväxten 2019 måttligare än tidigare, 1,7 procent.

Finlands BNP, %-förändring från föregående år



INTERVJU MED HEIDI SCHAUMAN

Aktias chefsekonom Heidi Schauman, hur såg Finlands ekonomi ut 2018?

Inom ekonomin var året något tudelat. Tillväxten var fortsatt stark i början av året, men på sommaren kom oroväckande nyheter särskilt om investeringar och utländsk efterfrågan. Under sommaren försvagades tillväxten och under tredje kvartalet var den endast 0,4 procent. Jämfört med de främsta konkurrenterna Sverige och Tyskland, var även den siffran måttlig eftersom tillväxten i dessa länder var negativ under tidsperioden i fråga. År 2018 var den totala BNP-tillväxten i Finland 2,2 procent, dvs. god men inte utomordentlig.

Vilka var de viktigaste faktorerna som påverkade ekonomin 2018?

Den osäkra världsekonomin var den mest påverkande faktorn. Mest avgörande var att en del länder – under ledning av USA – tog ett steg mot en mer sluten och mer självreglerad handelspolitik. Konsekvenserna började synas i slutet av året. Exportökningen i Finland närmade sig noll på grund av handelskriget mellan Kina och USA och den osäkerhet det medförde. Det skedde även en positiv utveckling i världshandeln under 2018. EU och Japan ingick ett historiskt handelsavtal, vilket ger stora möjligheter för finländska företag att komma in på de japanska marknaderna.

Vilka positiva faktorer skulle du lyfta fram när det gäller Finlands ekonomi 2018?

Den inhemska efterfrågan är fortfarande bra och fungerar som en buffert mot den försvagade exporten. Konsumenternas

förtroende för ekonomin låg också på en fortsatt god nivå under hela året. Särskilt positivt var den goda sysselsättningsökningen och de många nya arbetsplatserna, vilket påvisar en positiv dynamik. På en mer allmän nivå ser jag också som ett positivt fenomen att helt vanliga finländare verkar ha blivit mer intresserade av att placera.

Hur ser ekonomin ut 2019?

I slutet av 2018 prognosticerade vi att världsekonomin avtar. Därför försvagade vi tillväxtprognosen för Finland 2019 till 1,7 procent. Osäkerheten fortsätter i vissa stora olösta frågor som Brexit, läget i Italien och handelskriget mellan Kina och USA. Även i Europa finns det flera mindre politiska risker. Konsekvenserna kan vara betydande om en enda av dessa risker realiserar på det värsta sättet med tanke på ekonomin. Vad gäller räntor tror jag på en relativt moderat utveckling, och någon plötslig räntehöjning förväntas inte. Enligt vår bedömning ligger marknadsräntorna under hela året 2019 nära eller till och med under noll.

Hur förändras Finlands ekonomi 2019 enligt din bedömning?

Trots den goda sysselsättningsutvecklingen 2018 försvagas de långsiktiga utsikterna fortfarande på grund av strukturella problem. Jag anser att de lätta metoderna för att garantera tillväxten har nu använts. Den nya regeringen är tvungen att hitta på nya metoder för att kunna säkerställa tillväxt och en god sysselsättningsutveckling. Reformerna behövs särskilt för att lösa matchningsproblemet på arbetsmarknaden. Redan nu har till exempel många servicebranscher stora svårigheter att hitta arbetskraft.



Enligt vår bedömning
ligger marknadsräntorna
under hela året 2019 nära
eller till och med under noll.

Heidi Schauman,
chefsekonom



Verksamhet



Vår verksamhet utgår från
kundernas individuella behov
i alla kundsegment.

Juha Hammarén,
vice verkställande direktör,
Operativ verksamhet

Vi arbetar för kundernas välfärd och framgång

Aktia tillhandahåller privatpersoner, företags- och organisationskunder samt institutioner kundorienterade banktjänster och finansiella tjänster baserade på en nära rådgivning via olika kanaler. I alla kundsegment utgår vår verksamhet från kundernas individuella behov.

Under året 2018 hade Aktia fem olika kundsegment: Personal Banking, Premium Banking, Private Banking, Corporate Banking samt Kapitalförvaltning.

Målet för **Personal Banking** är att garantera att det går smidigt att sköta dagliga bankärenden och att erbjuda sakkunnig rådgivning inom förmögenhetsökning och stora ekonomiska beslut när livssituationer förändras. Vanliga produkter är lån, livskydds-försäkringar och olika spar- och investeringsprodukter som erbjuds Aktias privatkunder.

Målet för **Premium Banking** är att vara marknadens bästa tjänsteleverantör inom placeringsrådgivning, belåning och digitala lösningar. Servicelöftet inom Aktias kundsegment Premium Banking omfattar en personlig Premiumbankir för varje kund, och varje bankir ansvarar för sin kund som en helhet.

Målet för **Private Banking** är att tillhandahålla övergripande banktjänster och tjänster för diskretionär kapitalförvaltning kombinerade med en unik kundupplevelse – både vid personlig

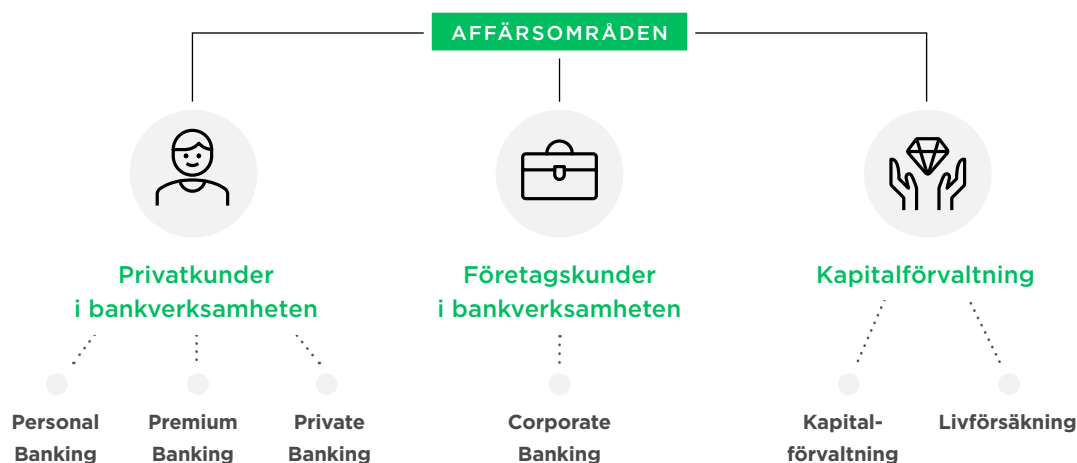
betjäning och när kunden utnyttjar digitala kanaler. Aktias tjänster inom Private Banking fokuserar på rådgivning för privatpersoner och familjer, mindre placeringsbolag och organisationskunder med en placeringsförmögenhet på över 500 000 euro. Vårt mål är att vara kundernas bästa private banking-partner på lång sikt över generationsgränserna.

Corporate Banking ger service till företag och organisationer, allt från mikroföretag och föreningar till börsbolag. Som en nära samarbetspartner till våra kunder erbjuder vi finansiell rådgivning i syfte att hjälpa företag att nå framgång och för att främja ägarnas ekonomiska välbefinnande.

Aktia **Kapitalförvaltning** erbjuder institutioner, som pensions-samfund, stiftelser, städer och kommuner, särskilt kapitalförvaltningstjänster med hög kompetens i Finland och internationellt. Till tjänsterna hör också många olika finansieringslösningar och betaltjänster. Vi är kända för våra lösningar för räntefondförvaltning, där vår spetskompetens är investeringar i statsobligationer i tillväxtekonomier och europeiska företagsobligationer. Inom aktiefondförvaltning fokuserar vi särskilt på nordiska och europeiska aktier i små bolag.

Utöver den egna högkvalitativa investeringsverksamheten är analys av externa fonder och val av sådana fonder för våra kunder hörnstenen i Aktia Kapitalförvaltnings verksamhet. Vår analysverksamhet säkerställer att Kapitalförvaltnings kunder har tillgång till ett mycket brett och framgångsrikt globalt samarbetsnätverk.

Från och med året 2019 har Aktia övergått till tre affärsverksamhetsområden: **Privatkunder**, **Företagskunder** och **Kapitalförvaltning**. Målsättningen med förnyelsen är att utveckla vår verksamhet ytterligare och betjäna kunderna på bästa möjliga sätt.



Aktia Privatkunder – en ansvarsfull rådgivare i vardagen

För privatpersoner vill Aktia erbjuda sakkunnig rådgivning, bästa tjänster inom placeringsrådgivning, övergripande banktjänster och tjänster för diskretionär kapitalförvaltning.

INTERVJU MED CAROLA NILSSON

Carola Nilsson, direktör för affärsområdet Privatkunder, hur skulle du beskriva året 2018?

Generellt sett var året fullt med positiva förändringar. För våra privatkunder innebar genomförandet av den nya strategin särskilt en mer kundorienterad verksamhetsmodell där de digitala servicekanalerna har en allt större roll. Mitt under förändringarna lanserade vi också flera nya servicekoncept. Jag anser att vi har lyckats trygga vår kundkrets och bevara kundnöjdheten på en god nivå.

Vad innebar förändringarna för era kunder?

Tack vare vår omarbetade servicemodell kan vi bättre fokusera på rådgivningen när transaktionsverksamheten automatiseras. Denna utveckling fortsätter under 2019. Framöver kan Aktia ge sina kunder allt mer personlig service som bygger på rådgivning i olika situationer samt i behov av snabb service en smidigare serviceupplevelse.

Vilka var höjdpunkterna 2018?

Vi genomförde förändringarna i samarbete med kunderna, vilket hade en stor inverkan på att vi kunde upprätthålla kundnöjdheten. Dessutom gjorde vi viktiga ändringar i våra servicekoncept.

För våra äldre kunder lanserade vi ett nytt servicepaket för dagliga bankärenden som gör det enklare för de äldre att ta i bruk nya tjänster. Vi kartlade också kundernas behov av hemleveranser av kontanter. Konceptet "Kontanter hem" började införas i form av ett pilotprojekt i slutet av 2018.

Vi sammanslog våra resurser med Aktia Kapitalförvaltning. På så sätt erbjuder våra Förvaltningsportföljer i form av fonder även privata placerare tillgång till stora placerares portföljtjänster och internationella möjligheter.

År 2018 fick allt fler kunder en personlig ekonomisk rådgivare, vilket gör att vi kan erbjuda allt mer personliga och kundanpassade banktjänster.

Vilka är Aktias särskilda styrkor i affärsverksamheten för privatkunder?

Vi är en agil bank av lämplig storlek. Därför kan vi särskilt med hjälp av våra omarbetade servicemodeller erbjuda allt mer kundanpassade och personliga tjänster och även vår erkända kompetens inom kapitalförvaltning till privata placerare.

Vi tror på transparens. Vi berättar öppet för kunden vad denne investerar i och hur stor den förväntade avkastningen är. Det verkar som om kunderna värdesätter en sådan öppenhet och ansvarsfullhet särskilt under ett så svårt placeringsår som 2018.

Hur ser år 2019 ut?

Vi fortsätter med ändringar och söker tillväxt. Vi specificerar Aktias position ytterligare och planerar nya servicemodeller så att vi allt bättre kan anpassa våra tjänster efter kundtyp. Dessutom vill vi fortsätta med att involvera våra kunder i utvecklingen av tjänsterna.



År 2018 var fullt med
positiva förändringar.
Vi är nu en allt mer
kundorienterad rådgivare
i vardagen som även
hjälpes kunderna att
förverkliga sina drömmar.

Carola Nilsson,
vice verkställande direktör,
Privatkunder



Den bästa samarbetspartnern för företags- och samfundskunder

Aktias kundsegment Corporate Banking ger service till företag och organisationer, allt från mikroföretag och föreningar till börsbolag. Som en nära samarbetspartner till våra kunder erbjuder vi finansiell rådgivning i syfte att hjälpa företag att nå framgång och för att främja ägarnas ekonomiska välbefinnande. Bästa möjliga kundupplevelse är av högsta vikt för oss.

INTERVJU MED IRMA GILLBERG-HJELT

Irma Gillberg-Hjelt, direktör för affärsområdet Företagskunder, hur skulle du beskriva året 2018?

År 2018 var ett år av stora förändringar. I enlighet med vår nya strategi ville vi allt bättre beakta olika kunders behov och erbjuda våra kunder bästa möjliga expertis.

Vi inledde året med en förnyad försäljningsorganisation och servicemodell så att vi kan betjäna våra kunder på ett så ändamålsenligt sätt som möjligt.

Vad innebar förändringarna för era kunder?

I praktiken funderade vi på vilka tjänster och produkter vi ska erbjuda våra kunder på personliga möten och i vilka ärenden vi bättre kan betjäna våra kunder genom distanstjänster.

I och med ändringarna har vi i allt större omfattning kunnat satsa på att hjälpa och ge våra kunder råd i stora finansiella bankärenden som är kritiska för kundernas affärsverksamhet.

Vi koncentrerade tjänsterna för mindre företags- och samfundskunder så att dessa i praktiken kan sköta alla sina bankärenden via distanstjänster. Detta sparar kundernas tid och hjälper kunderna att koncentrera sig på sina kärnverksamheter.

Vilka var höjdpunkterna 2018?

För det första lyckades vi tillsammans med våra kunder hitta flera utmärkta lösningar i vissa krävande frågor, såsom stora företagsförvärv och investeringar som var kritiska för kundernas affärsverksamheter. Jag är stolt över var och en av dem.

För det andra var det utmärkt att se hur vår nya strategi fungerade i praktiken. Vi lyckades genomföra en stor strukturell förändring som i det inledande skedet också medförde en del utmaningar i form av förlängda servicetider. I slutet av året fick vi dock vår servicemodell att fungera som planerat.

För det tredje lyckades vi i vår företagsaffärsverksamhet 2018 öka vår volym och rörelsevinst betydligt tack vare det goda marknadsläget och ökade investeringar.

Vilka är Aktias särskilda styrkor i affärsverksamheten för företags- och samfundskunder?

I enlighet med vår strategi fokuserar vi på att finnas nära till hands för var och en av våra kunder och på att erbjuda dem den bästa rådgivningen i alla finansiella frågor. Vi vill vara den bästa samarbetspartnern för våra kunder.

Ett gott samarbete med våra privatkunder är också en viktig faktor. Det innebär att ägare och nyckelpersoner i våra kundföretag har ett gott hem inom privatkundssegmentet. I detta avseende är Aktias lämpliga storlek vår konkurrensfördel.

Hur ser år 2019 ut?

Jag är övertygad om att ändringen av verksamhetsmodellen under 2018 ger oss en väldigt stark grund för 2019. Det allmänt osäkra ekonomiska läget innebär dock att vi måste följa upp signalerna i ekonomin mycket noggrant och säkerställa vår förmåga att reagera i snabbt föränderliga situationer. Detta gör vi bäst genom att finnas till hands i kundernas vardag.



I början av sommaren
började vår nya
servicemodell ge resultat.
Våra strategiska val
visade sig vara de rätta.

Irma Gillberg-Hjelt,
direktör, Företagskunder



Aktia internationaliseras med Kapitalförvaltningsverksamheten i spetsen

Aktia erbjuder institutioner, såsom pensionssamfund, stiftelser, städer och kommuner, särskilt kapitalförvaltningstjänster med hög kompetens i Finland och internationellt. I vårt serviceutbud ingår också många olika finansieringslösningar och betaltjänster.

INTERVJU MED ANSSI RANTALA

Anssi Rantala, vice vd för affärsområdet Kapitalförvaltning, hur skulle du beskriva året 2018?

År 2018 var ett mycket händelserikt år som präglades av flera förändringar, men som på många sätt också var ett framgångsrikt år. Under ett turbulent placeringsår lyckades vi bevara kundernas förtroende mitt istora förändringar. Dessutom nådde vi en betydande tillväxt på internationell nivå inom vår institutionella kapitalförvaltningsverksamhet.

År 2018 lanserade vi också nya produkter. Våra förvaltningsportföljer i fondform kan väljas efter riskprofil och de erbjuder privata placerare tillgång till portföljförvaltningstjänsterna för stora placerare och internationella möjligheter på ett kostnadseffektivt sätt. I slutet av 2018 lanserade vi även vår första fastighetsfond, Aktia Affärsfastigheter.

Vilka var höjdpunkterna år 2018?

Jag anser att årets främsta höjdpunkt var tillväxten i vår internationella affärsverksamhet. Under det första verksamhetsåret uppgick tillgångarna förvaltade i våra fonder som är till salu på den internationella marknaden till över 1,1 miljarder euro. I september 2018 hade vår fond UI-Aktia EM Local Currency Bond+ samlat näst flest nettoteckningar på de tyskspråkiga marknaderna.

Dessutom vittnade vissa viktiga erkännanden om kvaliteten på vår service och vi är mycket stolta över dem. År 2018 utsåg Morningstar Aktia till bästa räntefondförvaltare i Finland. I Prosperas kundenkät för de största institutionella placerarna var vi på tredje plats.

Generellt taget lyckades vi bevara våra kunders förtroende i ett krävande marknadsläge, mitt i förändringar. Ett bevis på detta är tillväxten i den institutionella kapitalförvaltningen.

Vilka är Aktias särskilda styrkor inom den institutionella kapitalförvaltningsverksamheten?

Vår framgång är ett resultat av över tio år av målmedvetet och långsiktigt arbete. Därigenom har vi skaffat oss gedigen specialkompetens inom räntefondförvaltning och en smidig placeringsmetod. Denna kompetens inför vi nu även på den internationella marknaden.

Vi erbjuder ett mycket omfattande utbud av lösningar för traditionella ränte- och aktieplaceringar och ett ökande utbud av alternativa placeringsobjekt. I bakgrunden finns en stark bankkoncern som vill se en tillväxt i kapitalförvaltningsverksamheten.

Hur ser år 2019 ut inom den institutionella kapitalförvaltningen?

De världsekonomiska osäkerhetsfaktorerna har inte försvunnit någonstans. Under tider som denna gynnas Aktias kunder av ett nära kundförhållande som fokuserar på rådgivning och där lösningar övervägs gemensamt på ett noggrant sätt. Jag tror att vi har goda förutsättningar att fortsätta att växa under 2019.



År 2018
internationaliserades
Aktias affärsverksamhet
med institutionell
kapitalförvaltning i spetsen.
Vår profil höjdes genom
betydande erkännanden
inom branschen.

Anssi Rantala,
vice verkställande direktör,
Kapitalförvaltning



Ansvarsfulla Aktia



Företagsansvaret är integrerat
i Aktias strategi och det är en del
av vår dagliga verksamhet.

Mia Bengts, koncernjurist

Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter

År 2018 uppdaterade vi de viktigaste företagsansvarsfrågorna i samarbete med Aktias medarbetare, kunder och intressenter. Vi fick in värdefull respons och skapade utifrån denna ett målinriktat företagsansvarsprogram för Aktia. Vår målsättning är att vara en solid och pålitlig partner för ekonomiskt välmående samt den attraktivaste arbetsgivare i branschen. Vi tänker långsiktigt.

Företagsansvaret är integrerat i Aktias strategi och är en del av vår dagliga verksamhet. Vårt företagsansvarsprogram består av tre huvudteman som alla består av flera delteman. Vi har valt mål och mätare för varje huvudtema. Aktias företagsansvarsprogram inklusive målen godkänns av ledningsgruppen. Åtgärderna, genomförandet och utvecklingen av företagsansvarsarbetet samordnas av en arbetsgrupp för företagsansvar, och gruppen har omfattande sakkännedom om Aktias verksamhet. Gruppens arbete leds från CFO:s organisation. Under 2019 kommer Aktias företagsansvar och styrningen av företagsansvaret att förstärkas med en dedikerad expert på företagsansvar.

Vi har omarbetat ansvarfullhetsdelen i vår årsredovisning och tangerar i det följande vissa delområden av företagsansvarsområdet. En kort summering av vårt ansvarsarbete ingår också i styrelsens verksamhetsberättelse.

SÅ HÄR SKAPAR AKTIA SAMHÄLLSVÄRDE

Omvärldsfaktorer

Digitalisering | Globalisering | Samhällsekonomisk utveckling | Ökad reglering



Strategi

- Kundfokus
- Långsiktig strategi
- Kvalitativa och kvantitativa målsättningar



Produkter och tjänster

- Planering
- Produktion
- Försäljning
- Marknadsföring
- Användning



Fungerande och driftssäker infrastruktur

- Stabil driftsmiljö
- Agil utvecklingsmiljö
- Hög datasäkerhet och -skydd



Finansiell stabilitet

- Stabil lönsamhet
- Upplåning och tryggnad av kapitaltäckning
- In- och utlåning samt placering av tillgångar



God bolagsstyrning och riskhantering

- Tydlig ansvarsfördelning
- Intern kontroll
- Sund riskkultur
- Hög riskmedvetenhet

Kunder | Personal | Ägare och investerare | Samhälle

Intressenternas förväntningar och behov

Solid och tillförlitlig	Partner för ekonomiskt välmående	Attraktivaste arbetsplatsen i branschen
<ul style="list-style-type: none"> • Transparent förvaltning och etiska principer • Förhållande av penningtvätt och korruption • Sekretess avseende kunduppgifter och dataskydd • Transparent rapportering och skattebetalning • Solvenssituation • Ansvarsfull leverantörskedja • Aktiv dialog <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi växer och vi är lönsamma.</p> <p>Mätare: Ökat rörelseresultat och soliditet i enlighet med strategiperiodens finansiella målsättningar.</p> <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi agerar med hög moral.</p> <p>Mätare: Alla Aktianer har utfört obligatoriska compliance-utbildningar. Inga myndighetssanktioner.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ansvarsfull finansieringsverksamhet och kreditgivning • Ansvarsfull placeringsverksamhet och förmögenhetsförvaltning • Miljösmarta tjänster • Kundlojalitet och kundnöjdhet • Banktjänsternas tillgänglighet för alla • Användning av nya digitala möjligheter • Främjandet av finanskunskap • Ansvarsfull marknadsföring • Deltagande i utvecklingen av informationsområdet <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi svarar på våra kunders behov.</p> <p>Mätare: Vi tar preciserar mätare under 2019.</p> <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi placerar ansvarsfullt.</p> <p>Mätare: Vi iakttar FN:s principer och rapportering för hållbar utveckling.</p> <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi beviljar krediter på ett ansvarsfullt sätt.</p> <p>Mätare: Nya krediter i enlighet med kundens betalningsförmåga och aktiv uppföljning av krediter. Öka ”den gröna kreditstocken” i förhållande till den totala kreditgivningen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Kompetent personal och ett gott ledarskap • Arbetsvälmående, jämställdhet och mångfald • Minimerad miljöavtryck <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi utvecklar ledarskapet och medarbetarupplevelsen långsiktigt.</p> <p>Mätare: eNPS-mål är > 0. Målet för ledarskapsindexet är 87.</p> <p>.....</p> <p>Målsättning: Vi skapar välmående och främjar hälsa.</p> <p>Mätare: Vi preciserar mätare under 2019.</p>

Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia

Vårt mål är att öka Aktias affärsverksamhet och att säkerställa en lönsam verksamhet. Vi följer upp hur lönsamheten utvecklas samt vår kapitaltäckning utgående från de finansiella målsättningarna för strategiperioden. Vi agerar med hög moral. Tillsammans skapar dessa faktorer ett solitt och pålitligt Aktia.

Vi växer ekonomiskt lönsamt

Ekonomisk framgång, ökad lönsamhet och soliditet är grundläggande förutsättningar för Aktias affärsverksamhet och företagsansvar. Vårt mål är att hålla kärnprimärkapitalrelationen (CET1) klart större än myndighetskravet.

Vår förvaltning är transparent

Vi strävar efter transparens och öppenhet i vår förvaltning. Vi ger en riktig och omfattande bild av Aktia som investeringsobjekt bland annat genom att regelbundet uppdatera vår strategi för investerarrelationer och vår webbplats. Vi offentliggör den information som regleringen kräver, och säkerställer att basfakta om Aktia finns på vår webbplats.

Som ett finländskt bolag betalar vi löner, pensioner och skatter i Finland och i enlighet med finsk lagstiftning och finländska kollektivavtal.

Uppförandekoden stöder våra medarbetare

För att stöda medarbetarna har Aktia i uppförandekoden sammanställt de mest centrala reglerna som ska iakttas när medarbetarna utför sina arbetsuppgifter. Koncernens uppförandekod inkluderar bl.a. regler om tillträde till arbetsutrymmen och användning av koncernens datasystem, medarbetarens roll som

företrädare för Aktia, handläggning av egna och närståendes angelägenheter i Aktia, bisysslor och förtroendeuppdrag samt om hemlighållande av Aktias affärshemligheter. Kundförhållandena är det mest värdefulla i Aktias verksamhet och därför innehåller uppförandekoden också de mest centrala reglerna om sekretessplikt och hantering av kundklagomål.

Samtliga medarbetare i Aktia är ålagda att följa uppförandekoden. Uppförandekoden lägger ett stort ansvar på varje medarbetare så att förtroendet för Aktia upprätthålls bland kunderna och på marknaden. Medarbetarna får regelbunden utbildning om uppförandekoden.

Uppförandekoden innehåller en uppmaning till koncernens medarbetare att anmäla överträdelse av regler i uppförandekoden och eventuella oetiska affärsmetoder eller misstanke om det (s.k. whistle blowing).

Vi säkerställer konfidentiella kunddata och datasäkerhet

Aktia följer i sin verksamhet EU:s dataskyddsförordning (GDPR), god bank- och försäkringssed och flera olika dataskyddskrav och dataskyddsstandarder. Vårt mål är att på alla sätt säkerställa konfidentiella kunddata och att förebygga dataintrång och andra brott mot datasäkerhet.

Vi ordnar regelbundet utbildning för medarbetarna i temana konfidentiella personuppgifter, integritetsskydd och datasäkerhet. Målet är att alla våra medarbetare med jämna mellanrum ska genomgå webbkurserna i datasäkerhet.

Vi förhindrar penningtvätt, korruption och finansiering av terrorism

Aktia arbetar kontinuerligt med att identifiera och adressera centrala risker. De flesta riskerna anknyter till penningtvätt och finansiering av terrorism. Penningtvättslagstiftningen ställer strikta krav på kundkännedom och identifiering av risker. Som ansvarsfull bank strävar Aktia efter att kontinuerligt följa med de föränderliga marknads- och beteendemodellerna samt att utveckla sina processer för att identifiera och förhindra alla former av missbruk.



Aktias interna regelverk, rutiner, systemstöd och utbildning stöder medarbetarna i arbetet. På så sätt kan Aktia sörja för att koncernbolagen och koncernens tjänster inte utnyttjas för penningtvätt.

Aktias medarbetare utbildas regelbundet i koncernens principer för förhindrande av penningtvätt. Vårt mål är att alla våra medarbetare med jämna mellanrum 2019 genomgår webbkurser i bland annat penningtvätt, korruption och mutor. I början av 2019 togs den omarbetade den etiska anvisningen om korruption och mutor i bruk i koncernen.

Vi köper tjänster ansvarsfullt

Aktia har en relativt liten leveranskedja. Med undantag av några europeiska företag är våra leverantörer främst finländska tjänsteleverantörer. År 2018 köpte vi tjänster av externa tjänsteleverantörer för cirka 7 miljoner euro.

Vi är övertygade om att leverantörer med hög kvalitet i sina leveranser också beaktar sociala, etiska och miljöaspekter i sin verksamhet. Vårt mål är att under 2019 göra en riskanalys av leverantörskedjan och utarbeta en särskild etisk anvisning för tjänsteleverantörer.

Vi är partnern för ekonomiskt välmående

Vår verksamhet utgår från långsiktig avkastning. Dess förutsättningar är våra specialisters gedigna kompetens och ansvarsfulla investerings- och finansieringslösningar för våra kunder. Vi är övertygade om att vi genom investeringar också kan påverka samhällenas utveckling. Därför avspeglas vår ansvarsfullhet både i våra dagliga investeringsbeslut och som aktivt ägarskap. Vi erbjuder finansieringslösningar utifrån en helhetsbedömning av våra kunders betalningsförmåga för att förhindra överskuldssättning.

Vi gör ansvarsfulla investeringar

Aktias ansvarsfulla investeringsfilosofi utgår ifrån att företag som bedriver ansvarsfull verksamhet enligt hållbara normer på lång sikt är mer konkurrenskraftiga företag än företag som inte beaktar sådana normer.

Principer för ansvarsfullt investering

Våra investeringsbeslut styrs av Aktias principer för ansvarsfullt investering. Värdegrunden för Aktias ansvarsfulla investering utgörs av avtal och normer, bland annat FN:s allmänna deklaration om de mänskliga rättigheterna och FN:s mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals). Aktia har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Därigenom förbinder sig Aktia att beakta miljön och samhället och att iakttaga god förvaltningssed i sin kapitalförvaltning. Med ansvarsfulla investeringar avser vi alla åtgärder för att beakta miljöfaktorer, samhällsfaktorer och god förvaltningssed (s.k. ESG-faktorerna).

Aktia Kapitalförvaltning har undertecknat investerarinitiativet Climate Action 100+. Syftet med initiativet är att påverka de företag vars klimatutsläpp är störst i världen. Aktia är också medlem i FINSIF – Finland's Sustainable Investment Forum r.y., som främjar ansvarsfulla finländska investeringar, och i SBAI – Standards Board for Alternative Investments.



ANSVARSFULLA INVESTERINGAR PÅ MARKNADER MED ATTRAKTIV RÄNTEAVKASTNING

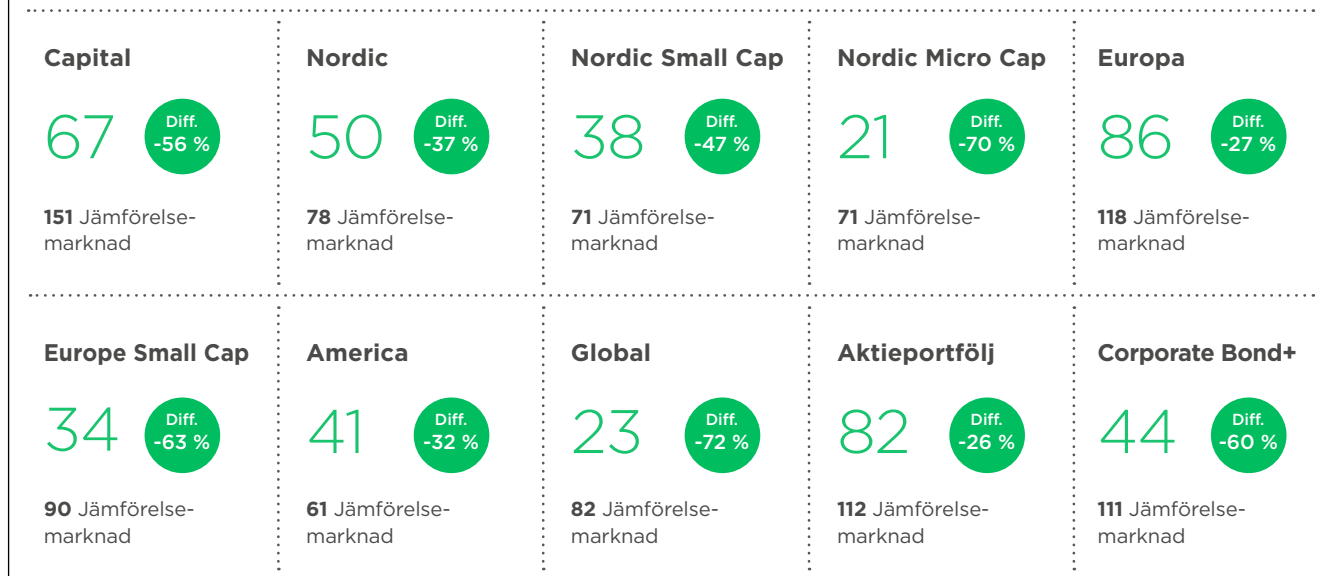
Aktias räntefonder för tillväxtekonomin har en lång historia tillsammans med olika multinationella institutioner med kreditvärdighet AAA. Genom AAA-investeringar har vi lyckats utvidga investeringsuniversumet till flera sådana marknader med attraktiv avkastning som för övrigt fortfarande är tämligen slutna eller svårtillgängliga. År 2018 investerade vi i uzbekiska som-denominerade obligationer utgivna av Internationella finansieringsbolaget (IFC). IFC är den största institutionen som finansierar den privata sektorn i tillväxtekonomin och som har resurser för att övervaka användningen av finansieringen.

Vid obligationer utgivna av multinationella institutioner är en viktig aspekt att finansieringen används för att lösa verkliga problem, med beaktande av etiska aspekter så att medlen verkligen används för det avsedda ändamålet.

Utifrån en finansiell, politisk och social fundamentanalys har vi klassificerat Uzbekistan som en stat som våra fonder för tillväxtekonomin i nuläget inte finansierar direkt. Vi har fortfarande bevarat landet i denna klass, trots att landet efter maktskiftet för cirka två år sedan har tagit positiva steg, bland annat pressfriheten har ökat, politiska fångar har befriats och människorättsobservatörer har fått tillträde till landet. Dessutom har kapitalkontrollen underlättats och uzbekiska företag åläggs till exempel inte längre att tvångs sälja valutainkomster med en svag växelkurs till staten. Enligt en rapport av Internationella arbetsorganisationen (ILO) har användningen av barnarbetskraft vid bomullsplockningen slopat och regeringen har överhuvudtaget vidtagit tydliga åtgärder för att slopa användningen av tvångsarbetskraft. Bomullsproduktionen har varit viktig för Uzbekistan, och sedan 1970-talet har användningen av tvångsarbetskraft inom produktionen varit ett av de främsta missförhållandena i landet.

Trots de positiva utvecklingsåtgärderna kräver en förhöjning av värdigheten för Uzbekistan vid investeringar dock tydligare bevis på att framsteg görs även i framtiden och det vid finansiering av staten finns tydligare garantier för att medel används för allmännyttiga ändamål så att det stöder utvecklingen i landet.

Aktia gör klimatarbete även genom sina fonder. Koldioxidavtrycket från tio av våra granskade aktie- och räntefonder är i genomsnitt 49 % mindre än på referensmarknaden.



Normbaserad screening och bolagspåverkan

Sedan 2017 samarbetar vi med ISS Ethix som är en föregångare inom normbaserat ägarinflytande. Samarbetet bygger på en så kallad normbaserad screening. Det innebär att ISS Ethix övervakar innehaven av våra fonder enligt kriterier som utgår från FN:s Global Compact-principer, och identifierar företag som inte har kunnat bedriva sin verksamhet enligt Global Compact-principerna. De flesta bolag som vi har investerat i iakttar dessa principer så att ISS Ethix inte har haft anledning att anmärka om något. Om ett bolag inte har iakttagit de angivna kriterierna, för ISS Ethix på Aktias vägnar samtal med bolaget i syfte att påverka detta.

År 2019 deltog vi via ISS Ethix i sådana samtal med 100 bolag. Av dessa samtal gällde 26 bekräftade eller misstänkta problem med mänskliga rättigheter och miljö, 19 med arbetstagarnas rättigheter och 20 med korruption. 16 samtal handlade om problem inom flera områden eller parallella områden.

Klimatarbete inom kapitalförvaltningen

Jordens koldioxidutsläpp är ett aktuellt tema som får allt mer uppmärksamhet. Som kapitalförvaltare har Aktia möjlighet att genom sina investeringsbeslut påverka miljön. På så sätt är

koldioxidavtrycket utifrån undersökningar mindre från Aktias investeringsprocess än från referensmarknaden. I december 2018 var koldioxidavtrycket från våra fonder i genomsnitt 48 procent mindre än referensvärdet på fondens marknad. Aktia rapporterar koldioxidavtrycket från sina egna direkta aktiefonder två gånger om året.

Hur koldioxidavtrycket från fonderna har utvecklats

I juni, före G7-ländernas möte, undertecknade Aktia ett brev som en del globala investerare hade skickat till G7-ländernas regeringar. I brevet uppmanade investerarna ledarna av G7-länderna att införa åtgärder för att uppnå målen för klimatavtalet från Paris, att främja investeringar som krävs för att övergå till en koldioxidfattig ekonomi, att slopa subventionerna till fossila bränslen, att sätta ett betydelsefullt pris på koldioxidutsläpp och att bidra till förbättrade rapporteringsramverk för klimatförändringar. Dessutom har Aktia undertecknat CDP:s klimatförändrings-, vatten- och skogsinitiativ. Våren 2018 deltog Aktia i CDP:s Non-Discloser-kampanj som sporrar börsbolag att rapportera växthusgasutsläpp.

Aktia publicerar regelbundet en översikt över ansvarsfullt investering. Översikten finns på Aktias webbplats.



Kreditgivning med fokus på ansvarsfullhet

Finansiering är en central del av serviceutbudet inom Aktia och stöder vår strävan att skapa långvariga kundrelationer. Kreditgivningen bygger alltid på att kunden har en tillräckligt bra betalningsförmåga, och all utlåning föregås alltid av en utförlig riskbedömning. Då gör vi en noggrann utvärdering av kundens betalningsförmåga med de bästa verktygen för att bekräfta den. Genom en riskbedömning utvärderar vi kundens återbetalningsförmåga och försäkrar oss om att kunden kan uppfylla sina förpliktelser. I bedömningen av återbetalningsförmågan beaktas

också ränteriskerna och vi utreder dessutom kundens långsiktiga ekonomiska situation. Bostadslånens amorteringsplan uppgörs så att det finns möjlighet till justeringar.

I Aktia uppmuntras kunden till sparande för att kunna skapa en buffert för oväntade utgifter eller en förändrad livssituation. En aktuell kreditklassificering utgör alltid underlag för varje kreditbeslut och Aktia följer aktivt upp alla förskjutningar i kreditklassificeringarna. All vår kreditgivning utgår från vår strävan att förhindra överskuldssättning, och vi följer kontinuerligt upp kvaliteten på våra kreditbeslut.



Vi agerar ansvarsfullt och beaktar alltid i vår verksamhet kundernas behov och de möjligheter som samhällsutvecklingen medför.

Markus Lindqvist,
Ansvarsfullt placerande,
Aktia Kapitalförvaltning

Bostads- och konsumtionslånen kan kompletteras med en försäkring som tryggar återbetalningsförmågan i händelse av arbetslöshet eller sjukdom.

Kreditgivningen har påverkats av ett flertal myndighetskrav, av vilka bland annat bolånebestämmelserna har ställt ytterligare krav på kundinformation och stärkt konsumentskyddet. Som en ansvarsfull aktör iakttar vi myndighetsbeslut och medverkar inte till arrangemang som syftar till att kringgå lagar eller regler.

För kundernas bästa

Aktia erbjuder sina kunder ett mångsidigt utbud av placerings- och finansieringslösningar. Vår målsättning är att erbjuda våra kunder sådana produkter och tjänster som bäst tillgodoser kundernas behov. Vi utvecklar aktivt våra servicemodeller och beaktar i produkt- och tjänsteutvecklingen de möjligheter digitaliseringen ger oss.

Kundnöjdheten utgör ett av de viktigaste måtten på hur vi betjänar våra kunder. Enligt EPSI Rating Finland (European Performance Satisfaction Index) steg privatkundernas förtroende för bankbranschen 2018 till 75 (71,2). På privatkundsidan var kundnöjdheten i Aktia 77,5 under 2018, på samma nivå som 2017 (77,3). Förtroendet för bankbranschen bland företagskunder steg däremot till 79,9 (77,1).

Aktia mäter och följer upp kundnöjdheten med NPS (Net Promoter Score). Undersökningarna visar att Aktias kunder är mycket nöjda med sitt kundförhållande. Till Aktias styrkor räknas vänlighet, trygghet, sakkunskap och god hantering av kundernas problem, vilket är i linje med löftet att leverera ansvarsfulla banktjänster. Som utvecklingsområden har Aktia identifierat tillgången till digitala kanaler och utvecklingen av produkter och tjänster.

Klimatsmarta möjligheter genom digitalisering

Genom att utnyttja digitaliseringen kan kundupplevelsen förbättras.

I Aktia utgår vi från att våra kunder enkelt och smidigt ska kunna sköta sina dagliga ärenden i banken på det sätt som passar dem bäst via nätet, via mobilen, per telefon eller på kontoret. Kunderna sköter merparten av sina dagliga bankärenden via nätet och antalet nätbanksavtal har ökat stabilt under de senaste åren. Under 2018 ökade antalet nätbanksavtal bland privatkunderna med cirka 2,8 procent och bland företagskunderna med cirka 6,2 procent. Det ökade antalet nätbanksavtal och inloggningar i nätbanken bekräftar digitaliseringstrenden och visar att kunderna värdesätter fungerande och smidiga digitala tjänster.

Under 2018 deltog Aktia i Yles kampanj "Aldrig för sent att surfa" för att förbättra finländarnas digitala kunskaper. I anslutning till kampanjen testade Aktia ett nytt servicekoncept och tillhandahöll handledning i Aktias digitala tjänster på en del av sina kontor. Under kampanjens förlopp fick intresserade introduktion i bland annat att uträtta bankärenden via nätbanken, att använda betalkort och att identifiera sig med nätbankskoder. I samband med detta utredde Aktia kundernas intresse för en tjänst som tillhandahålls utifrån dessa behov.

Automatiseringen av kreditgivningen genom digitalisering gör det lättare att fatta kreditbeslut och den förbättrar kvaliteten på besluten. Automatiseringen av rutinmässiga kreditbeslut gör att den operativa risken minskar, det är enklare att övervaka beslut, besluten blir mer objektiva och kompetensen och resurserna kan koncentreras till mer krävande beslut.



DIAS - BOSTADSHANDELN BLIR DIGITAL GENOM SAMARBETE

Aktia är aktivt med och utvecklar den digitala bostadshandeln. År 2018 skapade vi i samarbete med andra finländska banker, teknikföretaget Tomorrow Tech och myndigheter en elektronisk process för bostadshandel. I processen kan bostadstransaktioner i framtiden göras på bara femton minuter.

I november 2018 kulminerade arbetet med att digitalisera bostadshandeln i DIAS, en digital plattform för bostadshandel. DIAS är ett system mellan fastighetsförmedlingsprogram, byggherrar och banker och möjliggör digitalisering av bostadshandeln. Plattformen bygger på en blockkedjeteknik.

Själva digitaliseringen av bostadshandeln inleddes i början av 2019 och fortsätter etappvis. Från och med början av 2019 bildas alla nya bostadsaktiebolag på elektronisk väg efter att lagen om ett bostadsdatasystem trätt i kraft. Uppgifter om innehav och pantsättning av nya aktier förs in direkt i Lantmäteriverkets register. Övergångsperioden för gamla bostadsaktiebolag börjar den 1 maj 2019 och går ut i slutet av 2022. Under övergångsperioden ska alla bostadsaktiebolag överföra aktieböckerna till bostadsdatasystemet.

Den digitala bostadshandeln medför betydande ekonomiska fördelar. Utifrån statsrådets konsekvensbedömning hösten 2017 uppgick den totala nyttan för disponenter, fastighetsmäklare, banker, byggherrar och ägare av bostadsaktier till 37,5–44,5 miljoner euro per år.

I praktiken innebär ändringen för köpare och säljare av bostäder att hela processen tar några minuter och parterna framöver inte behöver gå till banken mitt på dagen för att delta i köpslutet. Förutom att det till följd av det nya systemet i fortsättningen är enklare för kunden att uträtta sina ärenden, minskar det manuella arbetet på bankerna. Det nya systemet automatiserar rutinmässiga arbetsuppgifter och frigör experters tid för kundarbetet.

Aktia strävar aktivt efter att vara med i utvecklingen av informationssamhället. År 2018 deltog vi i utvecklingen av ett system för digital bostadshandel (DIAS). DIAS är en i Finland utvecklad plattform för bostadshandel som omfattar ett stort fält av aktörer inom bostadshandeln, bland annat banker, fastighetsmäklare och byggherrar. Genom DIAS kan bostäder köpas och säljas på elektronisk väg. Det är en säker och stabil plattform som svarar för handelsprocessen och bland annat dataöverföringen mellan banker, köpare och säljares underskrifter, överlåtelseskatt och andra avgifter samt ansökan om ägarbyte till Lantmäteriverkets register över aktielägenheter. DIAS-plattformen bygger på en säker blockkedjeteknik.

Utöver konventionella och digitala servicekanaler erbjuder Aktia i samarbete med R-kioski, den största kioskedjan i Finland, möjligheter att betala räkningar i Finlands samtliga cirka 600 R-kiosker. Privatpersoner kan betala sina räkningar i R-kiosker oberoende av vilken bank de använder.

Ansvarsfull marknadsföring

På Aktias marknadsföring tillämpas principerna för ansvarsfull marknadsföring, finsk marknadsföringslagstiftning samt Konkurrens- och konsumentverkets och Finansinspektionens anvisningar. I sin marknadsföring försöker Aktia vara öppet och lämna sådana väsentliga uppgifter om produkter och tjänster som kan påverka kundens beslut. För oss är det av högsta vikt att prissättningen och villkoren för våra produkter och tjänster är transparenta. Vårt mål är att såväl rådgivningen som försäljningsmaterialet är tydliga och öppna.

Aktia har begränsat sin marknadsföring till minderåriga i enlighet med nationell lagstiftning och anvisningar. I marknadsföringen beaktas både minderåriga och omyndiga personers begränsade rättsliga handlingsförmåga angående ingående av avtal om vissa banktjänster. Under 2018 har inga väsentliga överträdelse av föreskrifter och frivilliga koder i anslutning till marknadsföring, reklam eller sponsring rapporterats.

Tillsammans mot ett bättre arbetsliv

Aktias målsättning är att vara den mest eftertraktade arbetsplatsen inom finansbranschen. Målsättningen är ett av de tre huvudtemana i vårt företagsansvarsprogram. Syftet med det aktuella temat är att långsiktigt utveckla ledarskapet och medarbetarupplevelsen och att främja välbefinnande och hälsa. År 2018 gjorde vi betydande insatser i medarbetarnas övergripande välbefinnande i arbetet och i utvecklingen av kompetensen och belöningen.

Våra värderingar – modigt, kunnigt och tillsammans – har vi skapat i samarbete med medarbetarnamedarbetarna, och de styr vår verksamhet och våra val. Värderingarna utgör grunden vår verksamhet och skapar en gemensam referensram och ett gemensamt språk för vår organisation. Värderingarna är också en stomme av vår företagskultur och ett rättesnöre i vår vardag och våra beslut.

Modigt utanför bekvämlighetszonen

År 2018 var framförallt en tid av stark utveckling och förnyelse. År 2017 omarbetade vi vår strategi, vilket resulterade i en gemensam riktlinje för hela organisationen. Under det gångna året avspeglades vår fokusering på den nya strategin som en positiv förändring i vår organisation.

Organisationsförändringar kräver alltid modiga utmaningar av arbetsgemenskapen. Därför krävdes det under det gångna året mod av vår personal att ifrågasätta gamla, vedertagna arbetssätt och att aktivt gå utanför den egna bekvämlighetszonen. Vi uppnådde flera av våra mål för 2018 tillsammans genom att involvera medarbetarna, genom att förbättra arbetssätten och genom att utveckla chefernas färdigheter i motiverande ledarskap.

Medarbetarnöjdhet har ett direkt samband med kundnöjdhet och därigenom med företagets ekonomiska prestanda. Under det gångna året försökte Aktia på ett systematiskt sätt arbeta för att öka medarbetarnöjdheten, och det långsiktiga arbetet har medfört resultat.



AKTIAWELLBEING - NYA VERKTYG FÖR FRÄMJANDE AV VÄLBEFINNANDE

När vi talar om välbefinnande koncentrerar vi oss lätt på den fysiska hälsan. Minst lika viktigt är det med känslolivet och den psykiska hälsan. I arbetsmiljön kulminerar detta ofta i utveckling av individers kompetens, rådande kultur och chefsrelation. Om dessa inte är i balans avspeglas det lätt i den fysiska hälsan till exempel som irritation och trötthet. I slutet av 2018 inledde Aktia en konkurrensutsättning av företagshälsovårdstjänster och ett förändringsprojekt i syfte att främja personalens välbefinnande. Det ledde till att AktiaWellbeing lanserades i början av 2019 genom ett nära samarbete mellan Aktia och företagshälsovårdsföretaget Mehiläinen. AktiaWellbeing är ett serviceutbud som fokuserar på att proaktivt upprätthålla och förbättra hälsan. Konceptet AktiaWellbeing erbjuder alla medarbetare på Aktia möjlighet att hitta nya verktyg och få utbildning i olika delområden av temat välbefinnande, såsom återhämtning, besvär i trakten av nacken och axlarna, kost eller stresshantering. Konceptet kombinerar på ett nytt unikt sätt högklassiga välfärdstjänster med omfattande företagshälsovårds- och sjukvårdstjänster, som kommer att vidareutvecklas efter behov. Programmet är tillgängligt för alla medarbetare. Det betonar betydelsen av förebyggande arbete och erbjuder idéer och verktyg för självledarskap, stresshantering, återhämtning och motion.

Medarbetarupplevelsen mäts med eNPS-mätaren som beskriver medarbetarnas vilja att rekommendera Aktia som arbetsgivare. eNPS-talet har kontinuerligt förbättrats efter organisationsförändringen 2017. I en enkät som hösten 2018 genomfördes om medarbetarnöjdheten var svarsprocenten hög och resultaten var totalt sett goda. Vårt mål för eNPS är större än 0 och i den senaste undersökningen var talet -7. Resultaten avspeglar medarbetarnas förtroende och tro på Aktias nya strategi. Dessutom betonades betydelsen av närmaste team och chef. En annan mätare som Aktia använder för att mäta medarbetarupplevelsen är Leadership Index. Där är vårt mål 69 och det senaste resultatet är 78.



Utveckling av medarbetarnas kompetens i syfte att stärka konkurrenskraften

Under 2018 satsade vi särskilt på att fastställa och utveckla Aktias strategiska kompetenser. Syftet var att förstärka Aktias konkurrenskraft, bidra till att Aktia särskiljer sig från sina konkurrenter och stöda Aktias tillväxtstrategi.

Vi vill leda Aktias kompetens utgående från strategin, på ett systematiskt sätt och på lång sikt. Under året omarbetades Aktias ledningsmodell. Den nya AktiaWay-kompetensutvecklingen bygger på modellen 70-20-10, där varje individ är en aktiv aktör inom kompetensledning och förstår sin roll som expert och genomförare av Aktias strategi.

AktiaWay är ett arbetssätt genom vilket vi kan utnyttja Aktia-medarbetarnas kompetens mångsidigt och utveckla kompetensen från individens egna utgångspunkter. Med alla medarbetare förs regelbundet ett samtal om medarbetarens kompetens. Samtalen resulterar i utvecklingsåtgärder som gäller enskilda personer och team och som smidigt integreras i vardagen och avspeglas som lärande genom arbete, ofta tillsammans med andra medarbetare.

Aktia har förbundit sig att utveckla chefernas ledarskapskompetens långsiktigt. Under det gångna året lanserade vi nya ledningsprinciper som bygger på Aktias värderingar. År 2018 deltog cheferna på Aktia i en coaching som syftade till att integrera Aktias värderingar och ledningsprinciper samt att aktivt tillämpa



Det gångna året har varit början på något nytt för hela vår organisation.

Anu Tuomolin,
HR-direktör

dem i det dagliga arbetet. Under det gångna året gick en grupp bestående av chefer igenom utbildningshelheten AktiaWay Leader och fick på så sätt nya idéer för sitt chefsarbete. AktiaWay Leader är en del av helheten AktiaWay, och den erbjuder nya synvinklar på chefsarbetet. Huvudtemana för utbildningshelheten har varit självkänsla, möta människor och motiverande ledarskap, och vår personal har endast gett positiv respons på utbildningshelheten.

Jämställdhet och mångfald som konkurrensfördelar

Vi på Aktia respekterar mångfald, jämställdhet och jämlikhet. Mångfald är en väsentlig del av vår organisations funktionsförmåga. Vi är övertygade om att medarbetarnas mångfald ger konkurrensfördelar i både affärsverksamheten och konkurrensen om bästa möjliga medarbetare.

Vi försöker främja mångfald och jämställdhet i hela vår medarbetarpolicy. Jämlik behandling av medarbetare börjar redan vid rekrytering, och vårt syfte är att säkerställa medarbetarna mångfald via våra rekryteringsprocesser. Vi har förbundit oss att garantera likvärdiga möjligheter för alla medarbetare och en jämlik behandling vid rekrytering.

Vi följer upp könsfördelningen bland medarbetarna. År 2018 var 35 procent av medarbetarna män och 65 procent kvinnor. Jämfört med 2017 skedde det ingen nämnvärd förändring i andelarna. Andelen kvinnor i högsta ledningen ökade något 2018: 55 procent av medlemmarna i ledningsgruppen var kvinnor.

Främjande av övergripande välbefinnande

Ett bevis på vår satsning på medarbetarna är även AktiaWellbeing, ett samarbete som inleddes med Mehiläinen inom företagshälsovård och välbefinnande i början av 2019. Målet för

välbefinnandeprogrammet AktiaWellbeing är att aktivera och uppmuntra medarbetarna på Aktia att ta hand om sig själva såväl i arbetet som på fritiden. Konceptet kombinerar på ett nytt unikt sätt högklassiga välfärdstjänster med omfattande företagshälsovårdstjänster. Genom programmet kan våra medarbetare utnyttja nya verktyg och få utbildning i olika delområden av temat välbefinnande.

Aktia vill föra en aktiv diskussion med alla emedarbetarna i olika teman som gäller medarbetarna. För detta syfte inleddes 2018 Human Capital Board, en verksamhet som samlar olika organisationsdelar och medarbetare i olika roller. Human Capital Board diskuterar och skapar idéer tillsammans med medarbetarna i frågor som gäller medarbetarna, till exempel kompetensledning, innehållet i välfärdstjänsterna och utvecklingssamtal.

Vi tar hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan

Aktia arbetar för att bidra till ett hållbarare samhälle genom innovativa produkt- och tjänstelösningar. Vi arbetar för minskad miljöbelastning och klimatpåverkan i samband med tjänstesor och strävar efter att minska vår miljöpåverkan genom ökad resurs- och energieffektivitet. Aktias miljöpåverkan är dock förhållandevis liten.

Den direkta miljöpåverkan kommer från förbrukning av energi, material, utrustning, resor och transporter. Under de senaste åren har den digitala utvecklingen bidragit till minskad miljöbelastning. En konkret åtgärd är att minska miljöpåfrestningen bl.a. i samband med arbetsresor. Aktias medarbetare uppmuntras att använda kollektivtrafik i stället för egen bil vid resor i arbetet och att hålla telefon- samt videokonferenser för att undvika onödiga resor.

Aktia strävar efter att utveckla sina rutiner för hantering av miljöfrågor och främjar användningen av miljövänliga lösningar i det dagliga arbetet. Aktia arbetar för att kontinuerligt höja medvetenheten om miljö och hållbarhetsfrågor i bolaget.

I interaktion med intressenter

Intressenterna är en stor resurs för Aktia. Till Aktias främsta intressentgrupper hör kunder, personal, ägare och investerare samt olika samhällsaktörer, som myndigheter, samarbetspartner och medier. Vi vill föra en kontinuerlig, öppen dialog med våra intressenter för att kunna utveckla vår verksamhet. Samarbetet med olika intressentgrupper hjälper oss att bedöma intressenternas förväntningar och möta dem.

En aktiv dialog med intressenter är en del av det dagliga arbetet med att utveckla våra produkter och tjänster samt företagsansvaret. Med hjälp av dialogen kan vi identifiera de delområden av vår verksamhet som vi bör prioritera och utveckla. Dialog och nära samarbete är de viktigaste metoderna för att främja samförståndet med våra intressenter. Med hjälp av dialogen med våra intressenter kan vi hålla oss uppdaterade om vilka krav och önskemål intressenterna har gentemot Aktia.

Vi kommunicerar aktivt med våra intressenter via flera kanaler. De viktigaste kommunikationskanalerna är företagets webbplats, sociala medier, press- och börsmeddelanden, kundmeddelanden och regelbunden kundkommunikation.

Vi kartlägger intressenternas åsikter genom intressentundersökningar och utnyttjar resultaten av undersökningarna för att utveckla vår verksamhet.

Aktias roll i samhället

Vi vill vara aktiva påverkare i samhället. Via våra ägare går en betydande del av våra intäkter tillbaka till samhället i form av bidrag och understöd. Genom vår verksamhet är vi med i många aktiviteter inom alla samhällssektorer. Ett öppet och transparent samarbete med myndigheter, samarbetspartner och medier är viktigt för oss. Vi vill vara en betydelsefull samhällsaktör även på lokal nivå.

Vi deltar i olika branschfora för att diskutera trender, utmaningar och möjligheter. Vi följer och analyserar den offentliga debatten om vår bransch. Vi träffar representanter för såväl nationella som lokala medier för att diskutera aktuella teman. Aktia för en aktiv dialog med myndigheterna. Vi deltar i seminarier, lokala evenemang, mässor och projekt som ger oss ypperliga möjligheter att lyssna till och lära oss av våra intressenter.

Verkningsfullt ansvarssamarbete med ungdomar

År 2018 inledde Aktia ett företagsansvarssamarbete med Icehearts ry och Ung Företagsamhet rf genom juldonationer. Ung Företagsamhet rf har som målsättning att få ungdomar känna igen och dra nytta av sina förmågor och lära sig genom att göra. Ung Företagsamhet skapar program som stöder ungdomars attityd till företagsamhet, arbetslivskompetens och ekonomiskötsel och som genomförs i skolorna som en del av undervisningen. Icehearts ry stöder barn och unga i risk för marginalisering med hjälp av hobbyverksamhet. Samarbetet är en del av Aktias mer omfattande företagsansvararbete, och under 2019 fortsätter Aktia att bygga ett långsiktigt partnerskap med föreningarna.

Styrelsens verksamhetsberättelse

Verksamhetsberättelse

Mikko Ayub ny VD i Aktia

Aktia Bank Abp:s styrelse utnämnde 6.8.2018 Mikko Ayub (pol.mag., MBA) till ny verkställande direktör. Mikko Ayub kom till Aktia från Nordea Bank där han senast fungerat som Executive Advisor för Commercial and Business Banking-verksamheten. Dessförinnan ansvarade Ayub för Markets-enhetens verksamhet i Finland, Baltikum och Ryssland. Mikko Ayub tillträdde 1.10.2018.

Aktia förnyar sin ledningsgrupp

Aktia Bank Abp meddelade 23.11.2018 att banken förnyar sin ledningsgrupp för att effektivisera implementeringen av strategin. Från och med 1.1.2019 övergår Aktia till tre affärsverksamhetsområden, Privat- och Företagskunder inom bankverksamheten samt Kapitalförvaltning.

Aktia minskade ägandet i Aktia Fastighetsförmedling

Aktia Bank Abp minskade sitt ägande i Aktia Fastighetsförmedling Ab till 19 % i början av juli. Ändringen i ägarstrukturen stöder förverkligandet av Aktias nya strategi och förbättrar Aktia Fastighetsförmedlingens förutsättningar inom sin egen branch. Transaktionen hade ingen väsentlig effekt på koncernens resultat och finansiella ställning. Det nära samarbetet mellan Aktia Bank och Fastighetsförmedlingen fortsätter även efter förändringen av ägarstrukturen.

Aktia sålde innehavet i Folksam Skadeförsäkring

I oktober ingick Aktia Bank Abp ett avtal om att sälja sitt resterande innehav om 10 % i Folksam Skadeförsäkring Ab till Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia. Aktia Bank fokuserar nu fullskaligt på verkställandet av strategin med fokus på förmögenhetsförvaltning och finansieringslösningar medan konkurrenskraftiga skade- och pensionsförsäkringsprodukter erbjuds via samarbetspartners.

Moody's höjde Aktias kreditvärdighet

I juli höjde kreditinstitutet Moody's Aktia Banks rating för lång- och kortfristiga depositioner från A3/P-2 till A1/P-1 och för den långfristiga Senior Unsecured-ratingen från A3 till A1. Den

främsta orsaken till den förbättrade kreditvärdigheten var den konsekventa förbättringen av Aktias finansiella resultat under de två senaste åren, inklusive framgångsrik diversifiering av bankens intäktsmix genom utvidgning av kapitalförvaltningsverksamheten.

Sammanslagning av R- och A-aktierna

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma godkände styrelsens förslag till sammanslagning av bolagets R- och A-aktier utan att öka aktiekapitalet så, att bolaget efter sammanslagningen endast har ett aktieslag. Bolagsstämman godkände också den därmed förbundna ändringen av bolagsordningen och den riktade vederlagsfria emissionen av nya aktier till ägarna av R-aktier så att ägarna av R-aktier vederlagsfritt erhöll 3 (tre) nya aktier mot varje parti om 25 R-aktier. Sammanlagt emitterades 2 383 851 nya aktier till ägarna av R-aktier. Sammanslagningen registrerades 12.4.2018. Handeln med den nya aktien tillsammans med den existerande aktien inleddes 13.4.2018 under ISIN-koden FI4000058870 och handelssymbolen AKTIA.

Expansion till internationella marknader

Aktia expanderade försäljningen av sitt specialkunnande inom statsobligationer på tillväxtmarknader till den internationella marknaden. Det nya samarbetet fortsatte med tyska Universal-Investment GmbH, den största oberoende förvaltaren i tyskspråkiga Europa som erbjuder placeringstjänster. Bolaget förvaltar över 340 miljarder euro och erbjuder sina kunder över 1 000 private label-fonder och mandat. Universal-Investment GmbH förvaltar och distribuerar Aktias fonder via sin försäljningsorganisation till institutionella placerare i tyskspråkiga Europa.

Aktias räntefondförvaltning igen på topplats i Finland

Aktia utnämndes igen till bästa inhemska räntefondförvaltare i Morningstars tävling "Finland Awards 2018". Därtill placerade sig Aktia Corporate Bond+-fonden bland de tre bästa i kategorin Räntefonder. Kapitalförvaltningen vid Aktia har legat på topp i Morningstars mätningar sedan år 2013. Den långvariga framgången är ett bevis på den utomordentliga kompetensen inom Aktia. Aktia Förmögenhetsförvaltning har inom räntefondförvaltning specialiserat sig på tre huvudområden: global inflation, europeiska företagsobligationer och statsobligationer emitterade av tillväxtländer.

Aktia Bank införde ett nytt aktiesparprogram

För att stöda genomförandet av Aktias nya strategi beslöt Aktia Bank Abp:s styrelse att införa ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för Aktia-koncernens anställda. Syftet är att uppmuntra Aktias medarbetare att investera i och äga bolagets aktier och därmed likrikta personalens och ledningens intressen och engagemang för värdeutveckling och ökat aktieägarvärde.

Verksamhetsomgivning

Den svåra förhandlingssituationen mellan USA och Kina gällande utrikeshandeln samt en oro för de ekonomiska utsikterna på ett bredare plan orsakade omfattande turbulens på placeringsmarknaden mot slutet av året.

Nedgången på världens börser och den därmed låga avkastningen på aktiemarknaden fortsatte under hela sista kvartalet. Både det amerikanska S&P 500-indexet och det inhemska OMX Helsinki Cap-indexet sjönk med ca 14 % under sista kvartalet. Den nordiska banksektorns index (N Banks EUR PI) sjönk med ca 15 % under fjärde kvartalet och med 19 % under året 2018. Aktias aktie (AKTIA) steg med 5,6 % under 2018, men sjönk med 2,0 % under årets sista kvartal. Euriborräntorna var i stort sett oförändrade. De långa referensräntorna och statsobligationerna sjönk till följd av den svagare konjunkturutvecklingen och den ökade politiska risken.

Den europeiska centralbanken avslutade sina stödköp vid årsskiftet. Den första räntehöjningen förväntas komma under hösten 2019, men osäkerheten kring detta har ökat i samband med en svagare konjunkturutveckling i euroområdet överlag samt en fortsatt måttlig inflationsutveckling.

Finlands ekonomiska utveckling var på basen av de indikatorer vi har relativt god under det sista kvartalet 2018 även om oron om världsekonomin tynger utsikterna. Statistikcentralens ekonomiska konjunkturmätare visar på en tillväxt om 3,2 % under oktober jämfört med föregående år och i november var motsvarande siffra 1,8 %. Helhetsbilden ser fortfarande relativt god ut, men nedåtriskerna i prognosen dominerar.

I Finland är förtroendet på fortsatt historiskt höga nivåer även om konsumentförtroendet liksom industrins och servicesektorns förtroende har sjunkit från de högsta nivåerna i början av 2018. Fortfarande finns det en stark tilltro främst till den egna ekonomin och många hushåll ser situationen som gynnsam för ytterligare sparande.

Inflationen i Finland är fortfarande måttlig, både historiskt sett och i relation till euroområdet. Konsumentpriserna steg med 1,3 % i december, medan motsvarande siffra för euroområdet var 1,6 %. De lägre energipriserna syns redan i inflationen.

Under hösten har investeringarna samt utrikeshandeln sackat, medan konsumtionen fortsatt växa stödd av den ypperliga sysselsättningsutvecklingen. I december steg sysselsättningsgraden till 72,5 %. Också arbetslöshetsgraden har sjunkit kännbart under 2018 och under det sista kvartalet sjönk arbetslösheten till 6,6 %.

Den tudelade utvecklingen på den finska bostadsmarknaden har fortsatt och helhetsbilden av bostadsmarknadsutvecklingen är ganska svag. Priserna på äldre rad- och höghusbostäder har stigit med 0,6 % under året. Bakom dessa aggregerade siffror finns dock stora regionala skillnader. Inom huvudstadsregionen steg priserna med 2,5 % medan de sjönk med 1,2 % i resten av landet. I de flesta tillväxtcentra har prisutvecklingen dock varit fortsatt positiv. Efterfrågan på bostadslån var fortsatt stark, även om hård konkurrens om bostadslånetagare fortsättningsvis pressar kundmarginalerna på nya bostadslån.

Nyckeltal

Förändring från året innan	2019E*	2018E*	2017
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,4	3,7	3,8
Euroområdet	1,5	1,9	2,4
Finland	1,8	2,4	2,8
Konsumentprisinfation, %			
Euroområdet	1,8	1,6	1,5
Finland	1,6	1,2	0,7
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	0,8	0,2	0,3
Arbetslöshet i Finland ¹	7,0	7,4	8,6
Räntor², %			
Europeiska centralbankens styrränta	0,25	0,00	0,00
10 års ränta, Finland	0,90	0,54	0,59
Euribor 12 månader	-0,05	-0,12	-0,19
Euribor 3 månader	-0,10	-0,31	-0,33

*prognos av Aktias chefsekonom 24.1.2019

1) årsgenomsnitt

2) situationen vid årets slut

Rating

Standard & Poor's bekräftade 18.12.2018 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2 och utsikterna är stabila.

Moody's Investors Service uppgraderade 2.7.2018 (och bekräftade 28.12.2018) ratingen för Aktia Banks lång- och kortfristiga depositioner från A3/P-2 till A1/P-1 och för den långfristiga Senior Unsecured-ratingen från A3 till A1. Baseline Credit Assessment (BCA) uppgraderades till a3. Därutöver uppgraderades utländska och inhemska Counterparty Risk Ratings (CRR) till Aa3/P-1 och lång- och kortfristiga Counterparty Risk (CR) Assessment till Aa3(cr)/P-1(cr). Utsikterna för långfristiga depositioner och senior ratings ändrades från positiva till stabila.

Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (covered bonds) är Aaa.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	-

Övergång till IFRS 9

Resultaträkningen för året redovisas i enlighet med IFRS 9 medan jämförelseåret 2017 redovisas enligt den tidigare IAS 39-standarderna.

De nya klassificerings- och värderingsreglerna hade vid övergången ingen väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning, men medförde ökad volatilitet främst i livförsäkringsnettot.

Övergången till IFRS 9 medförde en ny modell för beräkning och redovisning av nedskrivningar. Den nya modellen kan medföra ökad volatilitet i nedskrivning av krediter och övriga åtaganden, i livförsäkringsnettot samt i nettoresultat från finansiella transaktioner.

Resultatet 2018

Koncernens rörelseresultat uppgick till 67,6 (49,1) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 56,0 (39,3) miljoner euro. Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster ökade med 9 % till 65,4 (59,9) miljoner euro.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	2018	2017
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	1,3
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	4,0	-1,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-1,0	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	1,1	-
Omstruktureringskostnader	-1,8	-11,1
Totalt	2,2	-10,8

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter var på samma nivå som ifjol och uppgick till 210,1 (210,3) miljoner euro. Rörelseintäkter exklusive jämförelsestörande poster minskade dock till 206,1 (210,0) miljoner euro.

Räntenettot minskade med 4 % till 85,9 (89,6) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 2 % till 70,1 (69,1) miljoner euro trots att fjolåret inkluderar ränteintäkter från avvecklade hypoteksbankslån om 2,0 miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 6,6 miljoner euro. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade med 4,1 miljoner euro och uppgick till 10,3 (14,4) miljoner euro. I juni fastställde Europeiska centralbanken avgiften för Aktias TLTRO finansiering och under året intäktfördes en positiv resultat effekt i räntenettot om 3,5 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 5 % till 95,6 (91,4) miljoner euro. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 13,8 (12,1) miljoner euro, vilket motsvarar en ökning om 14 %. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 10 % till 59,6 (54,2) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 18 % till 24,4 (20,7) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade med 20 % till 21,4 (26,6) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet har ökat från ifjol medan nettointäkter från placeringsverksamheten har minskat. Övergången till IFRS 9 medförde ökad volatilitet i livförsäkringsnettot och året inkluderar värdeförändringar om -4,6 miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 4,9 (0,8) miljoner euro. I november sålde Aktia Bank sitt resterande innehav i Folksam Skadeförsäkring, vilket medförde en försäljningsvinst om 4,0 miljoner euro. Nettoresultat från säkringsredovisning uppgick till -0,4 (-0,3) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2,3 (1,5) miljoner euro och inkluderar en försäljningsvinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling om 1,1 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 143,0 (160,7) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster minskade med 6 % till 141,2 (150,0) miljoner euro.

Personalkostnaderna uppgick till 66,7 (79,1) miljoner euro. Året inkluderar omstruktureringskostnader om 1,8 (9,2) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader minskade med 7 % till 64,9 (69,9) miljoner euro.

IT-kostnaderna minskade med 16 % till 25,6 (30,5) miljoner euro tack vare lägre driftskostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 12,4 (9,5) miljoner euro, varav avskrivningar för basbanken uppgick till 6,1 (3,0) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 38,3 (41,7) miljoner euro och inkluderar den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 2,3 miljoner euro. De största minskningarna hänförs till marknadsföringskostnader och hyreskostnader. Jämförelseåret inkluderar omstrukturingskostnader om 1,4 miljoner euro.

Fjölåret inkluderar en nedskrivning av materiella tillgångar om 0,5 miljoner euro, vilket hänförs till omstrukturingskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var fortsatt negativt låga och uppgick till -0,8 (-0,6) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av december till 9 266 (9 550) miljoner euro.

Likviditet

Aktia Banks likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 1 368 (1 816) miljoner euro. Det kortfristiga finansieringsbehovet var finansierat via repo-affärer om sammanlagt 99 (146) miljoner euro.

För att övervaka likviditetsriskerna används bland annat en så kallad överlevnadshorisont. Överlevnadshorisonten mäter hur länge likviditetsreservens kassaflöden räcker till för att täcka kontraktuella utgående kassaflöden till kapitalmarknaden utan tillgång till ny finansiering. Per 31.12.2018 skulle bankkoncernen klara sig i dryga 21 månader i ett scenario med helt stängda kapitalmarknader.

Utöver detta följs likviditetsrisken upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR uppgick 31.12.2018 till 134 (161) %. LCR-nivån fluktuerar bland annat på grund av maturitetsstrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	31.12.2018	31.12.2017
LCR %	134 %	161 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning. Myndighetens minimikrav för LCR är 100 %.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade till 3 963 (4 119) miljoner euro. I slutet av december var Aktias depositionsmarknadsandel 3,3 (3,5) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 2 460 (2 451) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 666 (1 669) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under året har Aktia Bank emitterat ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på 5 år. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades dryga 2,5 gånger. Som säkerhet för CB-emissioner har reservrats lån till ett värde om 2 264 (2 110) miljoner euro i slutet av december.

Därtill har Aktia Bank under året emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 250 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN program, vilka verkställdes för att återbetala de under året förfallna masskuldebrevslånen om 235 miljoner euro samt för att säkerställa att banken uppfyller framtida myndighetskrav.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av december till 6 106 (5 839) miljoner euro, vilket innebar en ökning om 267 miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 756 (4 714) miljoner euro eller 77,9 (80,7) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 698 (4 655) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 958 (3 971) miljoner euro. Aktias nyutlåning till hushåll uppgick till 811 (838) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,1 (4,2) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 11,6 (10,1) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 707 (592) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 23 % till 604 (491) miljoner euro, vilket utgjorde 9,9 (8,4) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2018	31.12.2017	Δ	Andel, %
Hushåll	4 756	4 714	42	77,9 %
Företag	707	592	116	11,6 %
Bostadssamfund	604	491	112	9,9 %
Icke vinstsyftande samfund	35	38	-3	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	0	0,1 %
Totalt	6 106	5 839	267	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om totalt 1 368 (1 816) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om totalt 551 (574) miljoner euro samt bankkoncernens fastighets- och aktieinnehav om totalt 4 (9) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 156 (1 217) miljoner euro, varav 757 (802) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 399 (415) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 590 (598) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till 18 (52) miljoner euro. Av den totala minskningen om 34 miljoner euro hänför sig 24 miljoner euro till de omklassificeringar som gjorts i samband med införandet av IFRS 9.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier uppgick till 519 (553) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 10 973 (10 563) miljoner euro.

Kundtillgångarna innefattar förvaltade och förmedlade fonder samt förvalt kapital i de dotterbolag som ingår i segment Förmögenhetsförvaltning. I nedanstående tabell presenterade tillgångar återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

Koncerttillgångarna innefattar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2018	31.12.2017	Δ %
Kundtillgångar	8 860	7 961	11 %
Koncerttillgångar	2 113	2 602	-19 %
Totalt	10 973	10 563	4 %

Kapitaltäckning och solvens

Aktia Bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av året 17,5 (18,0) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under året med 8,7 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 0,4 procentenheter. Riskvägda förbindelser ökade med 119,0 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,0 procentenheter. Förändringen

hänför sig främst till riskviktsgolvet för bostadslån om 15 %, vilket ökade riskvägda förbindelser med 225,9 miljoner euro. Under året har även företagsexponeringarna ökat.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Totalt omfattas 57 (54) % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden. Aktia har lämnat in en IRB-ansökan till Finansinspektionen gällande företagsansvar (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB) och krediter utan säkerhet (Advanced Internal Ratings Based Approach, A-IRB).

Kapitaltäckning, %	31.12.2018	31.12.2017
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	17,5	18,0
Primärkapitalrelation	17,5	18,0
Sammanlagd kapitaltäckning	20,5	23,4
Aktia Bank		
Kärnprimärkapitalrelation	16,9	17,9
Primärkapitalrelation	16,9	17,9
Sammanlagd kapitaltäckning	20,0	23,2

Det totala kapitalkravet för bankverksamheten består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Minimikravet enligt pelare 1 är 4,5 % för kärnprimärkapitalrelation och 8 % för kapitaltäckningen. Pelare 2-kravet är bankspecifikt och baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Tilläggsbuffertkraven höjer kapitalkravet samt begränsar vinstutdelningen ifall bankens kärnprimärkapitalrelation understiger kraven.

Finansinspektionen har fastställt ett konsoliderat pelare 2-krav för Aktia. Kravet uppgår till 1,75 % och täcker koncentrationsrisken inom kreditrisken och den strukturella ränterisken. För dessa risker ställs inga specifika kapitalkrav (pelare 1) i EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR). Enligt beslut ska kravet uppfyllas med kärnprimärkapital. Kravet trädde i kraft 30.6.2017.

Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontracykliska buffertkravet kommer att variera mellan 0,0–2,5 procentenheter och beräknas enligt exponeringarnas geografiska fördelning. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontracykliskt buffertkrav för finländska exponeringar fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basis av en makrostabilitetsanalys. Enligt det senaste beslutet (20.12.2018) fastställdes inget kontracykliskt buffertkrav för bankernas finländska exponeringar. Myndigheter i vissa andra länder har ställt kontracykliska buffertkrav och i de fall Aktia har exponeringar i dessa länder ökar bankkoncernens kapitalkrav. Kraven gäller även vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Bankkoncernens institutspecifika kontracykliska buffertkrav uppgick per 31.12.2018 till 0,05 % med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning.

Sammanlagt kapitalkrav

31.12.2018			Tilläggsbuffertkrav				Totalt
	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00	0,00	8,80
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						12,30

Finansinspektionen har definierat de systemviktiga instituten för det finansiella systemet i Finland (Other Systemically Important Institution, O-SII-institut) och fastställt buffertkrav för dem. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var minimivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 12,30 % och för primärkapitalrelationen 10,30 % vid årets slut.

Finansinspektionens beslut om en minimigräns om 15 % för den genomsnittliga riskvikten för bostadslåneportfölj för kreditinstitut som tillämpar IRBA-modeller trädde i kraft i 1.1.2018. Enligt beslutet gäller gränsen endast bostadslån så som definierat i konsumentskyddslagen. Vid slutet av året var den genomsnittliga riskvikten för sådana bostadslån enligt IRBA-modeller 9,5 %. Riskviktgränsen minskade kärnprimärkapitaltäckningen med 2,0 procentenheter.

Finansinspektionens direktion har beslutat att ställa systemriskbuffertkrav för de finska kreditinstituten. Enligt Finansinspektionen är syftet med buffertkravet att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisker. Kravet varierar mellan kreditinstituten, för Aktia Bank Abp har ställts en systemriskbuffert på 1 %. Systemriskbuffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital och träder i kraft 1.7.2019.

Aktiakoncernen har tagit i bruk IFRS 9-standarderna 1.1.2018. Övergången till IFRS 9 hade en marginell inverkan på bankkoncernens kapitaltäckning.

Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick till 4,7 (4,5) %.

Bruttosoliditetsgrad ¹	31.12.2018	31.12.2017
Primärkapital	384	375
Exponeringar totalt	8 111	8 259
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,5

1) Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Aktia Bank har från Verket för finansiell stabilitet fått ett beslut om minimikrav för nedskrivningsbara skulder (s.k. MREL-krav). Enligt beslutet är kravet två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet enligt kreditinstitutslagen, dock minst 8 % av balansomslutningen. Kravet trädde i kraft 31.12.2018. De så kallade non-preferred senior-instrumenten har implementerats i den finska lagstiftningen under det sista kvartalet.

MREL-krav (mn euro)	31.12.2018	31.12.2017
RWA-baserad	539,7	512,1
Balansbaserad	645,5	659,4
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	384,2	375,5
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	148,3	211,3
Övriga skulder	660,6	566,1
Totalt	1 193,1	1 152,8

Livförsäkringsbolaget följer Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för ansvarsskulden värderas till marknadsvärde. I Solvens II beräknar bolaget SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement) samt identifierar sitt tillgängliga solvenskapital inom Solvens II. Aktia Livförsäkring använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för ansvarsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd. Övergångsregeln innebär att solvenskapitalet justeras med ett tillägg som årligen minskar lineärt fram till och med 31.12.2031.

I slutet av året var SCR 76,4 (85,1) miljoner euro, MCR 22,7 (23,9) miljoner euro och det tillgängliga kapitalet 175,5 (169,5) miljoner euro. Därmed var solvensgraden 229,8 (199,2) %. Utan övergångsregler var SCR 89,0 (98,6) miljoner euro, MCR 24,7 (26,1) miljoner euro och det tillgängliga kapitalet 125,8 (116,3) miljoner euro. Solvensgraden utan övergångsregler var 141,5 (117,9) %. Övergången till IFRS 9 hade ingen inverkan på solvensen för Aktia Livförsäkring.

Konglomeratets kapitaltäckning var 166,1 (164,5) %. Konglomeratets kapitaltäckning förbättrades under året tack vare ökningen av konglomeratets kapitalbas. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %. Övergången till IFRS 9 hade ingen väsentlig inverkan på konglomeratets kapitaltäckning.

Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet var indelad i tre affärssegment: Personal & Corporate Banking, Förmögenhetsförvaltning och Koncernfunktioner. Verksamhet som inte hör till affärssegmenten rapporteras i segment Övrigt.

Personal & Corporate Banking

Personal Banking erbjuder Aktias privatkunder ett brett utbud av finansierings-, försäkrings-, spar- och placeringsprodukter och tjänster via olika kanaler. Segmentet omfattar även kundkonceptet Aktia Premium. Corporate Banking betjänar företag och organisationer, från mikroföretag och föreningar till börsbolag.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	2018	2017	Δ %
Rörelseintäkter	120,1	115,1	4 %
Rörelsekostnader	-91,6	-99,5	-8 %
Rörelseresultat	27,6	14,6	89 %
Jämförbart rörelseresultat	28,2	23,1	22 %

Efterfrågan på bostadslån är fortfarande hög, men hård konkurrens om goda bostadslånetagare pressar fortsättningsvis kundmarginaler på nya bostadslån. Samtidigt har efterfrågan på räntekorridor- och räntetakprodukter varit hög. Segmentets totala fondstock minskade under det fjärde kvartalet på grund av den utmanande marknadsutvecklingen. Trots den utmanande marknadsutvecklingen var försäljningen av fonder via Aktias kontorsnät positiv för året.

Utlåning till privatkunder uppgick till 4 653 (4 611) miljoner euro. Företagsverksamhetens kreditstock ökade till 1 305 (1 111) miljoner euro.

Ökningen av företagsverksamhetens kreditstock återspeglar marknadens starka efterfrågan på både företagsinvesteringar och fastighetsfinansiering. Företagsverksamhetens strategiska fokus på små och medelstora företag samt finansieringslösningar för större företagskunder har bidragit till den positiva utvecklingen i kreditstocken.

Räntenetto från in- och utlåning har fortsatt på en god nivå tack vare låga depositionsräntor och en stabil utlåningstillväxt. Med beaktande av segmentets intäkter om 1,0 miljoner euro i samband med avvecklingen av Aktia Hypoteksbank ifjol, har räntenettet från in- och utlåningen ökat med 0,6 miljoner euro. Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var fortsättningsvis på en låg nivå.

Förnyade kundkoncept i enlighet med den nya strategin och prisjusteringar medförde högre provisionsintäkter från betalningsrörelsen och inlåningsverksamheten.

Rörelsekostnaderna minskade till följd av centralisering av vissa stödfunktioner och omorganisering av kontorsnätverket under slutet av 2017.

Privatkunders sparande i depositioner minskade och uppgick till 2 520 (2 554) miljoner euro och fondsparandet minskade till 1 368 (1 419) miljoner euro.

Förmögenhetsförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings-, privatbanks- och livförsäkringsverksamhet. Segmentet erbjuder förmögenhetsförvaltning och finansieringstjänster till förmögna privatkunder och institutionella investerare. Segmentet erbjuder även ett brett utbud av placerings- och livförsäkringsprodukter för distribution i Aktias samtliga kundsegment.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	2018	2017	Δ %
Rörelseintäkter	63,2	65,7	-4 %
Rörelsekostnader	-42,8	-41,8	2 %
Rörelseresultat	20,5	23,8	-14 %
Jämförbart rörelseresultat	21,5	26,1	-18 %

Under året uppnåddes stor framgång med nordiska och europeiska institutioner genom samarbetet med Universal-Investment (UI) Fondbolaget i Luxemburg. Från och med 2018 har UI-Aktia EMD fondprodukter erbjudits till institutionella placereare och UI-Aktia fondkapital uppgick i slutet av december till 1 121 miljoner euro.

Segmentets provisionsnetto utvecklades positivt under året. Provisionsnettot ökade med 7 % i Private Banking och med 9 % i Kapitalförvaltningen.

Aktia Fondbolags fondstock uppgick till 4,4 miljarder euro, vilket är 0,4 miljarder lägre än föregående år. Marknadsförändringen för året var negativ. Försäljningen till inhemska institutionella placereare var negativ för året, medan försäljningen av fonder via Aktias kontorsnät fortfarande var positiv.

Institutionsförsäljningen på helhetsnivå har fortlöpt bra trots marknadsturbulensen under det gångna året. Totala fondförsäljningen uppgick till 954 (678) miljoner euro. Största delen av försäljningen var till utländska institutioner som tecknade fonder via Universal-Investment i Luxemburg. Den inhemska institutionsförsäljningen var lägre än föregående år.

Under 2018 lanserades följande nya fonder; UI-Aktia EM Local Currency Bond+, Aktia Opportunistic Credit, Aktia Alternative och Aktia Affärsfastigheter. Bland vårt nuvarande fondsortiment kan noteras att räntefonden Aktia Emerging Markets Local Currency Bond + är världens framgångsrikaste i sitt slag och den fyllde 10 år under 2018. Fonden har haft den högsta historiska avkastningen för såväl tre, fem, sju som för tio års avkastning.

Aktia har till och med globalt sett unik kompetens inom kapitalförvaltning och har prisbelönats under flera år. Under 2018 var Aktia återigen den bästa räntefondförvaltaren i Morningstars tävling Finland Awards 2018. Aktia har varit bland de tre bästa de senaste sex åren och har vunnit tävlingen fyra gånger. Därtil placerade sig Aktia Corporate Bond+ fonden bland de tre bästa

i kategorin Räntefonder. Institutionella investerare uppskattar Aktia Kapitalförvaltning högt och bolaget tilldelades utmärkelsen tredje bästa kapitalförvaltare för andra året i rad i undersökningen External Asset Management Institutions 2018 Finland gjord av KANTAR SIFO Prospera.

Övergången till IFRS 9 medförde ökad volatilitet i livförsäkringsnettot. Segmentets livförsäkringsnetto före koncernelimineringar minskade till 17,9 (23,6) miljoner euro. Årets livförsäkringsnetto belastades av realiserade värdeförändringar om -4,6 miljoner euro.

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 156 (1 217) miljoner euro, varav 757 (802) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 399 (415) miljoner euro. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden är 3,4 %. I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet.

Med beaktande av omstruktureringskostnader om 1,0 (2,2) miljoner euro ökade segmentets jämförbara rörelsekostnader med 2,1 miljoner euro. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en bra nivå och uppgick till 77,0 (78,9) %.

Förvaltade kundtillgångar uppgick till 8 860 (7 962) miljoner euro.

(mn euro)	31.12.2018	31.12.2017	Δ %
Förvaltade kundtillgångar	8 860	7 962	11 %
varav Institutionella tillgångar	5 824	4 590	27 %

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens treasury-verksamhet samt koncernens övriga stöd- och stabsfunktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshandlingar samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner inkluderar även risk- och finansiell uppföljning och kontroll. Största intäktsposten utgörs av intäkter från koncernens treasury-verksamhet.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	2018	2017	Δ %
Rörelseintäkter	29,9	30,1	0 %
Rörelsekostnader	-13,4	-20,2	-34 %
Rörelseresultat	16,5	9,7	69 %
Jämförbart rörelseresultat	13,8	9,8	40 %

Likviditetsportföljens bokförda värde uppgick till 1 356 (1 799) miljoner euro, motsvarande 22 (31) % av utlåningsportföljen. Likviditetsportföljens ränteavkastning minskade till 8,3 (14,9) miljoner euro till följd av det rådande låga ränteläget. Trots det utmanande ränteläget har en positiv ränteavkastning kunnat bibehållas vid omplaceringar.

Segmentets räntenetto minskade till följd av lägre ränteavkastning från likviditetsportföljen och lägre ränteintäkter från de stängda ränteskydden. Sedan mars 2015 har Aktia Bank deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO), vilket möjliggjort för Aktia att erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. I juni fastställde Europeiska centralbanken avgiften för Aktias TLTRO finansiering. Under året intäktsfördes en positiv resultat effekt i räntenettet om 3,5 miljoner euro.

Intäkterna från de räntederivat som avvecklades 2012 minskade till 10,3 (14,4) miljoner euro. Under 2019 kommer den positiva effekten i räntenettet att uppgå till ca 2,4 miljoner euro.

Lägre finansieringskostnader, främst från seniorfinansiering, kompenserar delvis för minskade intäkter från likviditetsportföljen och stängda ränteskydd.

Centralisering av vissa stödfunktioner under slutet av 2017 medförde att jämförbara personalkostnader ökade med 5 % till 30,5 (29,0) miljoner euro.

Till följd av ibruktagningen av ny basbank minskade de löpande IT-kostnaderna samtidigt som avskrivningarna ökade. Den nya verksamhetsmodellen samt den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 2,3 miljoner euro ökade övriga rörelsekostnader.

Övrigt

Övrig verksamhet utgör inte ett rapporterat affärssegment.

Koncernens övriga verksamhet har främst bestått av Aktia Fastighetsförmedling Ab. I början av juli minskade Aktia sitt ägande i Aktia Fastighetsförmedling till 19 %. Försäljningen medförde en vinst om 1,1 miljoner euro. Ändringen i ägarstrukturen stöder förverkligandet av Aktias nya strategi och hade ingen väsentlig effekt på koncernens resultat och finansiella ställning. Det nära samarbetet mellan Aktia Bank och Fastighetsförmedlingen fortsätter även efter förändringen av ägarstrukturen.

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

Fonden för verkligt värde uppgick med beaktande av koncernens kassaflödessäkring till 17,7 (51,5) miljoner euro efter latent skatt. Av den totala förändringen om -33,9 miljoner euro hänförs sig -23,9 miljoner euro till de omklassificeringar som gjorts i samband med införandet av IFRS 9.

Kassaflödessäkringen, som består av avvecklade räntederivatavtal, vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 0,0 (-0,1) miljoner euro.

Fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12. 2018	31.12. 2017	Omklas- sificering enligt IFRS 9	Δ
Aktier och andelar				
Bankverksamhet	-	1,3	-1,3	-
Livförsäkringsverksamhet	-	3,7	-3,7	-
Direkta räntebärande värdepapper				
Bankverksamhet	4,0	7,6	0,0	-3,6
Livförsäkringsverksamhet	13,6	39,0	-18,9	-6,5
Kassaflödessäkring	-	-0,1	-	0,1
Fonden för verkligt värde	17,7	51,5	-23,9	-10,0

Översikt av risker och riskhantering

Allmänt

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, motparts-, ränte- och likviditetsrisker inom bankkoncernen, ränte- och övriga marknadsrisker samt försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker.

Kredit- och motpartrisker

Kreditriskerna uppstår inom bankverksamheten medan motpartrisker ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten. Tillsammans utgör de koncernens största riskområde. Aktia tillämpar en kreditpolicy med utgångspunkt i tillräcklig återbetalningsförmåga hos gäldenären. Merparten av kreditportföljen utgörs av hushållskrediter med fastighetssäkerheter. Kundernas betalningsförmåga stressas med en högre kalkylränta än kreditens verkliga ränta och i säkerhetsbedömningen beaktas en rimlig prisnedgång. Krediter utan säkerhet, främst kortkrediter och brukslån, utgör en växande andel av låneportföljen. För dessa krediter är tyngdpunkten på gäldenärens återbetalningsförmåga samt tidigare kreditkötsel.

Företagskreditgivning sker med fokusering på riskhantering. Kunderna genomgår en kreditbedömning som omfattar verksamhets- och omgivningsanalys samt återbetalningsförmåga genom prognoser. Därtill beaktas säkerhetsarrangemangen samt avtalsspecifika villkor. Aktia fäster speciell vikt på skolning av personalen gällande kreditbedömningen av företag.

I slutet av 2018 utgjorde hushållskrediternas andel 77,9 (80,7) % av den totala kreditstocken medan företagen utgjorde 11,6 (10,1) % och bostadssamfund 9,9 (8,4) %. Den totala kreditstocken uppgick till 6 106 (5 839) miljoner euro. Kreditkvaliteten

hölls fortsättningsvis på en god nivå. Krediter med dröjsmål som översteg 90 dagar uppgick till 34 (36) miljoner euro.

Motpartrisker uppstår i samband med placeringsverksamheten och i anslutning till ingående av skyddande derivatkontrakt och regleras genom krav på tillräcklig extern kreditklassificering, konservativ allokering och avtalsbaserade säkerhetsarrangemang med daglig säkerhetsvärdering samt -utbyte.

Marknadsrisker

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

Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna aktivt genom affärsupplägg, beaktande rådande marknadsläge, antingen via eller en kombination av skyddande derivat eller placeringar inom likviditetsportföljen. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar uppgick vid årsskiftet till 1 368 (1 816) miljoner euro. Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 60 (52) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 8 (15) % placeringar i banker, 32 (32) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån samt placeringar i supranationella motparter) samt 0 (1) % placeringar i företag.

Inom livförsäkringsverksamheten tillämpas Solvens II-reglering som inverkar på placeringsportföljens allokering. Av placeringsportföljen som uppgick till 551 (574) miljoner euro utgjorde 87 (86) % placeringar i räntebärande värdepapper, 12 (14) % placeringar i fastigheter och 1 (0) % av alternativa placeringar.

Finansierings- och likviditetsrisker

Bankkoncernens likviditetsläge vid årsskiftet var bra och motsvarade dryga 21 månaders utgående kassaflöden utan ny marknadsupplåning. Totalt uppgick bankens utestående långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter till 1 647 (1 647) miljoner euro. Under året har Aktia Bank emitterat ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på 5 år. Därtill har Aktia Bank under året emitterat nya långfristiga senior lån utan säkerhet om 250 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN program, vilka verkställdes för att återbetala de under året förfallna masskuldebrevslånen om 235 miljoner euro. Den långfristiga seniorfinansieringen utan säkerhet, emitterade inom bankens EMTN program, uppgick vid årsskiftet till 779 (769) miljoner euro.

Aktia Bank har en märkbar outnyttjad likviditetsreserv via möjligheten att emittera ytterligare långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter.

Operativa risker

Digitaliseringen av servicekanaler, i samband med att banken i större utsträckning ansvarar för IT-driften av dessa, har medfört att incidenter och störningar relaterade till IT-system utgör allvarliga operativa risker för Aktia. Datasäkerhetsarrangemang tillsammans med kontinuitetsplaner utgör grunden för riskhanteringen för att säkerställa driften. Banken kan även vara mål för informationssäkerhetsincidenter i form av nätfiske av bankkoder eller spridning av skadeprogram. Under 2018, speciellt mot slutet av året, noterades ett flertal nätfiskekampanjer. Ett fall av nätfiske medförde en liten förlust för banken genom interna kostnader, men tack vare snabba åtgärder kunde förlusten begränsas. Aktia har standardiserade metoder för att sköta dessa fall och samarbetar med myndigheterna för att ställa de ansvariga inför rätta.

I maj 2018 började dataskyddsförordningen (GDPR) tillämpas och Aktia Bank utsåg ett dataskyddsbud (DPO) inom organisationen. Banken har tagit i bruk processer för anmälan av dataskyddsincidenter samt processer för begäran om tillgång till uppgifter för personkunder. Antal begäran om uppgifter steg under slutet av året.

Närmare detaljer om koncernens risker, kapital och kapitaltäckning presenteras i not K2.

Intern kontroll, risker och riskhantering inklusive informationskrav enligt CRR kapitel 8 (Pelare III) i Aktiakoncernen beskrivs närmare i koncernens 'Capital and Risk Management Report' som publiceras separat från årsredovisningen på koncernens webbplats www.aktia.com.

Mellanhavanden med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och 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 styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Mellanhavanden med närstående beskrivs närmare i not K44 och not M46.

Övriga händelser under året

Aktia Bank Abp har 15.1.2018 avyttrat 39 831 egna aktier i bolagets besittning, serie A, för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogrammen avseende förtjänstperioderna 2013–2014, 2014–2015 och 2015–2016 samt aktieägarprogrammet till totalt 24 personer som omfattas av aktieincentivprogrammen.

Aktia Bank Abp har 21.5.2018 avyttrat 82 835 Aktia-aktier i bolagets besittning för utbetalning av aktier från aktiebelöningsprogrammets förtjänstperioder 2016–2017, 2017-Q1 2018 samt som matchingaktier inom ramen för bolagets aktieägarprogram 2015–2018. Ytterligare egna aktier i bolagets besittning har avyttrats för att verkställa utbetalning av 40 % av styrelseledamöternas årsarvode i form av Aktia-aktier.

I maj omfinansierade Aktia den säkerställda obligationen (covered bond) som förföll i juni. Efterfrågan på den nya 5-åriga 500 miljoner euros säkerställda obligationen var hög. Marknaden visade stark tilltro till Aktia då emissionen övertäckades dryga 2,5 gånger och emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor med rekordlåg marginal.

Finansinspektionen fastställde 29.6.2018 ett tilläggskapitalkrav, ett så kallat systemriskbuffertkrav, om 1 % för Aktia Bank Abp. Enligt beslut kan kravet endast uppfyllas med kärnprimärkapital och höjer därmed bankens kärnprimärkapitalkrav fr.o.m. 1.7.2019 då kravet träder ikraft. Aktia har en stark kapitaltäckning och kan möta tilläggskapitalkravet med god marginal redan nu. Närmare uppgifter om kapitaltäckningen under rubriken Kapitaltäckning och Solvens.

I enlighet med Aktias nya strategi har Aktia från och med 6.8.2018 avslutat samarbetet och förmedling av Folksam Skadeförsäkring Ab:s försäkringar. Aktia fortsätter som tidigare att betjäna kunder i liv-, arbetsoförmåga- och låneskyddsärenden.

Aktia Bank Abp förvärvade 25 % av Lokalbänkernas PP-Redovisning Ab från Samlink 31.8.2018. Förändringen påverkar inte Aktias verksamhet och samarbetet fortsätter som tidigare. Samtliga nya ägare är kunder i PP-redovisning.

I september har Aktia Bank inom ramen för bankens EMTN program emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån om 200 miljoner euro. Samtidigt återköptes ett masskuldebrevslån om 150 miljoner euro, vars ursprungliga förfallodag var i slutet av oktober 2018. Emissionen av de nya masskuldebrevslånen verkställdes för att säkerställa att banken uppfyller framtida myndighetskrav.

I oktober ingick Aktia Bank Abp ett avtal om att sälja sitt resterande innehav om 10 % i Folksam Skadeförsäkring Ab till Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia. Aktia Bank fokuserar nu fullskaligt på verkställandet av strategin med fokus på förmögenhetsförvaltning och finansieringslösningar medan konkurrenskraftiga skade- och pensionsförsäkringsprodukter erbjuds via samarbetspartners. Samtidigt tecknades ett intentionsavtal med Fennia i syfte att utreda möjligheten till samarbete avseende skadeförsäkringsprodukter framöver.

Aktia Bank Abp har 1.11.2018 inom ramen för aktiesparprogrammet AktiaUna emitterat 65 132 nya aktier. De nya aktierna har registrerats i handelsregistret 15.11.2018. Efter emissionen uppgick antal aktier till 69 027 794.

Aktia Bank Abp meddelade 23.11.2018 att banken förnyar sin ledningsgrupp för att effektivera implementeringen av strategin. Från och med 1.1.2019 övergår Aktia till tre affärsverksamhetsområden, Privat- och Företagskunder samt Kapitalförvaltning, och förnyar sammansättningen av ledningsgruppen. Till ny medlem i ledningsgruppen har utnämnts diplomingenjör Max Sundström som kommer att ansvara för koncernens koncept och strategi. Tidigare ledningsgruppsmedlemmarna Merja Sergelius och Sam Olin fortsätter som ansvariga för privatkunder respektive premiumkunder. Minna Miettinen har lämnat Aktia 23.11.2018.

Aktia Bank Abp har 26.11.2018 avyttrat 10 002 Aktia-aktier i bolagets besittning till tre nyckelpersoner i bolagets ledning för utbetalning av matchingaktier inom ramen för bolagets aktieägarprogram 2017.

Händelser efter årets slut

Aktia Bank Abp har 15.1.2019 avyttrat 34 156 Aktia-aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogrammets förtjänstperioder 2014–2015, 2015–2016, 2016–2017 och 2017–2018 samt aktieägarprogram till totalt 29 personer som omfattas av aktieincentivprogrammen.

När nu även Samlinks övriga ägare har valt en ny basbankslösning är det i enlighet med Aktias strategi att tillsammans med de övriga ägarna i Samlink avyttra bolagets hela aktiestock. 23.1.2019 har Aktia Bank Abp ingått ett avtal om att sälja sitt innehav (22,56 %) i Oy Samlink Ab till Cognizant Technology Solutions Finland Oy. Transaktionen medför en försäljningsvinst om ca 8 miljoner euro, vilket påverkar koncernens rapporterade rörelseresultat för 2019. Transaktionen påverkar inte koncernens jämförbara rörelseresultat. Transaktionen planeras verkställas 1.4.2019.

Aktia Företagsfinans Ab fusionerades med Aktia Bank Abp 1.2.2019.

Personal

Antal heltidsanställda minskade med 25 från föregående år och uppgick vid utgången av december till 779 (804). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda minskade med 100 från föregående år till 803 (903).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp har från och med 2018 infört ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias nya strategi.

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca 2 år. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 195 000 Aktia aktier. Detta program ersätter Aktias personalfond. Vid slutet av året deltog 57 % av Aktias personal i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Denna del av programmet ersätter ledningens tidigare aktiebelöningsystem. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2018–2019 utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande period. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 600 000 euro, vilket motsvarar värdet på 280 000 Aktia aktier.

Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com> Ledning och förvaltning> Belöning

Styrelse och ledningsgrupp

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma:

- Ordförande Lasse Svens, ekonomie magister
- Vice ordförande Arja Talma, ekonomie magister, eMBA
- Christina Dahlblom, ekonomie doktor
- Stefan Damlin, ekonomie magister
- Maria Jerhamre Engström, eMBA
- Johannes Schulman, ekonomie magister
- Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s ledningsgrupp var 31.12.2018:

- Mikko Ayub, pol.mag., MBA, verkställande direktör
- Juha Hammarén, vicehäradshövding, vice verkställande direktör med ansvar för operativ verksamhet
- Merja Sergelius, eMBA, vice verkställande direktör med ansvar för privatkunder
- Anssi Rantala, politices doktor, vice verkställande direktör med ansvar för Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Fondbolag och Aktia Livförsäkring
- Carola Nilsson, ekonomie magister, vice verkställande direktör med ansvar för private banking
- Irma Gillberg-Hjelt, juris kandidat, direktör med ansvar för företagskunder

- Sam Olin, ekonomie kandidat, direktör med ansvar för premiumkunder
- Outi Henriksson, ekonomie magister, CFO med ansvar för ekonomi, treasury, investerrelationer och juridik
- Juha Volotinen, ekonomie magister, direktör med ansvar för Aktias IT och data-arkitektur
- Anu Tuomolin, ekonomie magister, direktör med ansvar för HR

I ledningsgruppen ingår även personalens representant.

Aktia Bank Abp:s styrelse och verkställande direktör Martin Backman kom överens om att Martin Backman avgick från sin post 7.3.2018. Som tillförordnad verkställande direktör fungerade vice verkställande direktör, ansvarig för operativa verksamheten, Juha Hammarén fram till 30.9.2018. Aktias nya VD Mikko Ayub tillträdde 1.10.2018.

Förslag till styrelseledamöter och deras arvoden till ordinarie bolagsstämma bereds av en nomineringskommitté som tillsätts årligen. Nomineringskommittén består av representanter för de fem största aktieägarna sett till antal aktier. Därtill deltar styrelsens ordförande i nomineringskommitténs arbete. Nomineringskommitténs sammansättning fram till 30.8.2019 är:

- advokat Nina Wilkman, utsedd av Stiftelsen Tre Smeder
- verkställande direktör Carl Petterson, utsedd av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas
- verkställande direktör Dag Wallgren, utsedd av Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
- juris kandidat, ekonomie magister Johan Hammarén, utsedd av Oy Hammarén & Co Ab
- kommerserådet Peter Boström, utsedd av Stiftelsen för Åbo Akademi samt
- Aktia Bank Abp:s styrelseordförande Lasse Svens

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2018

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 10.4.2018 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade tidigare förvaltningsrådsledamöter, styrelseledamöter, verkställande direktörer och dess ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2017 i dividend utbetala 0,57 euro per aktie, sammanlagt ca 37,8 miljoner euro.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor med CGR Marcus Tötterman som huvudansvarig revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till sammanslagning av bolagets två aktieslag A och R utan att öka aktiekapitalet så att bolaget efter sammanslagningen endast har ett aktieslag,

vilket är föremål för offentlig handel och vars aktier medför en (1) röst per aktie och även i övrigt har lika rättigheter. Bolagsstämman godkände vidare den till sammanslagningen hänförliga ändringen av bolagsordningens 3 § samt den riktade vederlagsfria emissionen av högst 2 384 650 nya aktier till ägarna av R-aktier så att ägarna av R-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vederlagsfritt erhåller 3 (tre) nya aktier mot varje parti om 25 (tjugofem) R-aktier som förvaras på samma värdepapperskonto.

Med anledning av sammanslagningen av aktieslag A och R har handelsregistret 12.4.2018 registrerat sammanlagt 2 383 851 nya aktier som emitterats i en riktad vederlagsfri emission till ägarna av R-aktierna. Samtidigt har sammanslagningen av aktieslagen och den därtill hänförliga ändringen i bolagsordningen registrerats hos handelsregistret.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om emissionsfullmakt, fullmakt att förvärva egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av ledamöter i bolagets förvaltningsorgan samt fullmakt att avyttra egna aktier.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2018.

Nomineringskommitténs förslag till ordinarie bolagsstämma 2019

Aktieägarnas nomineringskommitté har beslutat framföra följande förslag till Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma den 11 april 2019:

Antal styrelseledamöter föreslås fastställas till åtta, en ökning med en från det nuvarande antalet sju ledamöter.

Aktieägarnas nomineringskommitté föreslår att av styrelsens nuvarande ledamöter återväljs Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma enligt sitt samtycke för den mandatperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Styrelseledamoten Catharina von Stackelberg-Hammarén har meddelat att hon inte längre står till förfogande för omval.

Nomineringskommittén föreslår därtill att:

- juris kandidat, advokat Tarja Wist (f. 1965) enligt sitt samtycke väljs till ny styrelseledamot för samma mandatperiod. Tarja Wist är partner på advokatbyrån Waselius & Wist och har ett gediget substanskunnande inom bank- och finansbranschen från sin långa karriär som juridisk rådgivare till klienter inom finanssektorn

- ekonomie magister, juris kandidat Johan Hammarén (f. 1969) enligt sitt samtycke väljs till ny styrelseledamot för samma mandatperiod. Johan Hammarén är verkställande direktör för Oy Hammarén & Co Ab och har ett starkt fokus på entreprenörskap och nytänkande. Han har en bakgrund inom Nokia och är en av grundarna till såväl juridiska byrån Fondia Oy som förmögenhetsförvaltaren JAM Advisors Oy, båda banbrytande företag med nya affärsmodeller i traditionella branscher.

Samtliga föreslagna personer är oberoende av bolaget och av betydnande aktieägare.

Nomineringskommittén föreslår att styrelsens arvoden bibehålls oförändrade:

- styrelseordförande 61 200 euro/år
- vice ordförande, 34 650 euro/år
- styrelseledamot, 27 140 euro/år

Av styrelseledamöternas årsarvode erläggs 40 % i form av Aktia-aktier. Styrelseledamöterna uppmanas att behålla dessa aktier för den tid som styrelseuppdraget i Aktia varar.

Därtill föreslår nomineringskommittén ett mötesarvode om 500 euro per bevisat möte, dock så att ordförande för styrelsens utskott erhåller ett mötesarvode om 1 000 euro per utskottsmöte.

Nomineringskommitténs förslag kommer att inkluderas i kallelsen till bolagsstämman och finns tillgänglig på bolagets webbsidor www.aktia.com.

Styrelsens förslag till ordinarie bolagsstämman 2019

Styrelsen föreslår att för räkenskapsåret 2018 utbetala en dividend om 0,61 (0,57) euro per aktie för perioden 1.1–31.12.2018.

Avstämningsdagen för utdelningen föreslås bli 15.4.2019 och dividenden föreslås utbetalas 25.4.2019.

På rekommendation av styrelsens revisionsutskott föreslår styrelsen att till revisor välja revisionssamfundet KPMG Oy Ab med ekonomie magister, CGR Marcus Tötterman som huvudansvarig revisor för en mandattid som börjar då ordinarie bolagsstämman för 2019 har avslutats och fortgår till slutet av ordinarie bolagsstämman för 2020.

Arvode och ersättning för resekostnader till revisorn föreslås utgå enligt skälig räkning.

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro. Vid slutet av december 2018 uppgick antalet Aktia-aktier till 69 027 794. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 37 475 (31.12.2017; 39 757). 8,0 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick till 765 811 (765 829), vilket motsvarar 1,1 (1,1) % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.12.2018 till 111 430 Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av årets sista handelsdag 28.12.2018 uppgick till 621 (631) miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 28.12.2018 var 9,0 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 9,58 euro och som lägst 7,90 euro.

Aktierna

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-december 2018 var 582 114 euro eller 65 340 aktier. Efter sammanslagningen av R- och A-aktien har Aktia Bank Abp endast ett aktieslag som är föremål för offentlig handel och vars aktier medför en (1) röst per aktie och som även i övrigt har lika rättigheter. Sammanslagningen registrerades 12.4.2018. Handeln med bolagets enda aktieslag och de nya aktierna inleddes 13.4.2018 (ISIN-kod FI4000058870, handelsymbol AKTIA).

Utsikter och risker

Utsikter 2019

Det fortsatt låga ränteläget samt minskade intäkter från tidigare avvecklade ränteskydd (2012) kommer fortsättningsvis att ha en negativ effekt på det totala räntenettet 2019.

Osäkerhet kring den framtida ekonomiska utvecklingen medför osäkerhet i prognosen, vilket kan ha en betydande inverkan på speciellt intäkterna från förmögenhets- och placeringsverksamheten i provisions- och livförsäkringsnettot.

Nedskrivningar av krediter estimeras fortsättningsvis vara på en låg nivå under 2019.

Trots osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen förväntas det jämförbara rörelseresultatet 2019 uppgå till ungefär samma nivå som 2018.

Risker

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensområdet. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och förmögenhetsförvaltningstjänster kan förändras av dessa faktorer.

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

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias 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 Aktias återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

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

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Finansiella målsättningar fram till 2022

De av styrelsen i oktober 2017 fastställda finansiella målsättningarna är:

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro (2018; 65,4 miljoner euro)
- Förbättra den jämförbara kostnads-/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61 (2018; 0,69)
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 % (2018; 9,4 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5–3 % -enheter över myndighetskravet (2018; 7,2 % -enheter över minimikapitalkravet 10,3 %)

Offentliggörande av information

Aktias informationsgivningspolicy omfattar Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag. Informationsgivningspolicyn beskriver centrala principer för hur Aktia sköter kommunikationen med kapitalmarknaden, massmedierna och övriga intressentgrupper. Informationsgivningspolicyn är publicerad på Aktias webbplats www.aktia.com. På webbplatsen finns även alla rapporter och meddelanden som Aktia Bank Abp publicerar.

Aktia Bank Abp uppfyller sin informationskyldighet i form av publikationer. De huvudsakliga publikationerna är:

- Årsredovisningen, bokslutskommunikén, halvårsrapporten och delårsrapporterna inklusive notuppgifter innehåller finansiell information avseende Aktiakoncernens resultat och verksamhet.
- Aktias ersättningsförklaring är en beskrivning av ersättningar till Aktia Bank Abp:s styrelse, verkställande direktör och övrig ledning i enlighet med Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning från 2015 (Bolagsstyrningskod 2015).
- Redogörelsen över bolagsstyrning innehåller information om Aktiakoncernens förvaltning och förvaltningsstruktur. Rapporten följer Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning (Finska koden för bolagsstyrning 2015).
- Aktia rapporterar om företagsansvaret som en del av Aktias årsredovisning som publiceras senast 21.3.2019. Publikationen innehåller information om hur Aktia implementerat ansvarsfrågorna i den dagliga verksamheten och processerna samt ger en övergripande bild över de väsentliga aspekter som intressenterna anser vara viktiga för Aktias verksamhet. Rapporteringen följer riktlinjerna för Global Reporting Initiatives (GRI).
- Risk- och kapitalrapporten Capital and Risk Management Report ger information om koncernens riskposition och olika former av risk samt kapitaltäckning. Rapporten täcker kraven i enlighet med kapitalkravsförordningen, CRR del 8.
- Aktia Livförsäkring publicerar Solvency and Financial Condition Report som ger information om bolagets finansiella ställning samt solvens. Rapporten publiceras senast 22.4.2019.
- Aktia publicerar en sammanställning av icke-finansiell information i samband med styrelsens verksamhetsberättelse som publiceras som en del av Aktias årsredovisning senast 21.3.2019.

Aktias webbplats www.aktia.com innehåller även information om koncernens ledning, förvaltning och ersättningssystem. På webbplatsen publiceras även Aktiakoncernens finansiella kalender med publiceringsdatum.

Banker ska i sin verksamhetsberättelse uppge var och i vilken publikation uppgifter enligt kapitaltäckningsförordningen (CRR, Capital Requirements Regulation EU 2013/575) del 8 offentliggörs. Mer detaljerad information finns i bilaga 6 till rapporten Capital and Risk Management Report 2018.

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Räntenetto	20 661	21 043	23 479	20 719	85 903	89 620
Dividender	7	12	89	6	114	307
Provisionsintäkter	25 489	26 090	29 287	27 071	107 936	102 485
Provisionskostnader	-2 884	-3 166	-3 037	-3 246	-12 334	-11 056
Provisionsnetto	22 604	22 924	26 249	23 825	95 602	91 429
Livförsäkringsnetto	5 111	5 467	4 986	5 798	21 362	26 597
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 163	4 643	728	643	4 850	841
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-33	-	-	-33	-
Övriga rörelseintäkter	470	1 347	315	200	2 332	1 490
Rörelseintäkter totalt	47 691	55 403	55 846	51 190	210 131	210 284
Personalkostnader	-18 131	-14 274	-17 781	-16 497	-66 683	-79 057
IT-kostnader	-7 554	-6 124	-6 346	-5 613	-25 638	-30 451
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 025	-3 068	-3 162	-3 126	-12 381	-9 465
Övriga rörelsekostnader	-10 717	-8 380	-11 035	-8 213	-38 346	-41 681
Rörelsekostnader totalt	-39 427	-31 847	-38 324	-33 450	-143 048	-160 654
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-534
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-133	-796	687	-597	-839	-574
Andel av intresseföretagens resultat	-86	903	-	527	1 344	597
Rörelseresultat	8 045	23 663	18 210	17 670	67 588	49 118
Skatter	-1 624	-3 906	-3 498	-2 555	-11 583	-9 778
Periodens vinst	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Totalt	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Resultat per aktie (EPS), euro	0,09	0,29	0,21	0,22	0,81	0,57
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,09	0,29	0,21	0,22	0,81	0,57
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:						
Rörelseresultat	8 045	23 663	18 210	17 670	67 588	49 118
Rörelseintäkter:						
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	49	-4 000	-	-	-3 951	966
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	1 009	-	-	-	1 009	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-1 066	-	-	-1 066	-
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	1 136	-	324	356	1 815	11 144
Jämförbart rörelseresultat	10 239	18 597	18 533	18 026	65 395	59 929

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Periodens vinst	6 421	19 757	14 712	15 115	56 005	39 340
Övrigt totalresultat efter skatt:					-	
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	-286	-4 758	-773	-3 123	-8 939	-12 837
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	10	46	24	-0	79	69
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-585	-324	-205	-17	-1 130	-2 982
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-861	-5 036	-953	-3 140	-9 991	-15 750
Förmånsbaserade pensionsplaner	13	-	-	-	13	2 093
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	13	-	-	-	13	2 093
Periodens totalresultat	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Totalresultat hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Totalt	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Totalresultat per aktie, euro	0,08	0,21	0,20	0,17	0,67	0,37
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,08	0,21	0,20	0,17	0,67	0,37
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:						
Totalresultat	5 572	14 721	13 758	11 976	46 027	25 683
Rörelseintäkter:						
Utdelning från Finlands Kreditandelslag	-	-	-	-	-	-1 038
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	49	-4 000	-	-	-3 951	966
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	807	-	-	-	807	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-1 066	-	-	-1 066	-
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	909	-	259	285	1 452	8 915
Jämförbart totalresultat	7 336	9 655	14 017	12 260	43 269	34 525

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(1 000 euro)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 058	4 000	-	-	2 942	332
Övriga rörelseintäkter	-	1 066	-	-	1 066	-
Rörelseintäkter totalt	-1 058	5 066	-	-	4 008	332
Personalkostnader	-1 111	-	-324	-356	-1 790	-9 188
Övriga rörelsekostnader	-25	-	-	-	-25	-1 422
Rörelsekostnader totalt	-1 136	-	-324	-356	-1 815	-10 610
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-534
Rörelseresultat	-2 194	5 066	-324	-356	2 193	-10 811
Skatter	429	-	65	71	565	1 969
Periodens totalresultat	-1 765	5 066	-259	-285	2 757	-8 842

Segmentens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018	2017
Personal & Corporate Banking						
Räntenetto	16 009	15 673	15 569	15 256	62 507	62 858
Provisionsnetto	13 801	13 883	15 437	14 079	57 200	51 879
Övriga rörelseintäkter	80	39	126	111	356	331
Rörelseintäkter totalt	29 891	29 594	31 132	29 446	120 063	115 068
Personalkostnader	-4 359	-3 366	-4 747	-4 308	-16 780	-24 826
Övriga kostnader ¹	-21 176	-17 149	-19 160	-17 367	-74 852	-74 646
Rörelsekostnader totalt	-25 536	-20 515	-23 907	-21 675	-91 632	-99 472
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-534
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-133	-796	667	-597	-860	-478
Rörelseresultat	4 222	8 283	7 892	7 174	27 572	14 584
Jämförbart rörelseresultat	4 365	8 283	8 216	7 286	28 151	23 064
Förmögenhetsförvaltning						
Räntenetto	480	536	541	532	2 089	2 470
Provisionsnetto	10 804	10 851	10 833	10 484	42 972	39 376
Livförsäkringsnetto	4 259	4 599	4 141	4 897	17 896	23 565
Övriga rörelseintäkter	109	58	75	39	281	246
Rörelseintäkter totalt	15 651	16 043	15 590	15 953	63 237	65 657
Personalkostnader	-5 079	-3 845	-4 060	-3 767	-16 751	-17 087
Övriga kostnader ¹	-7 435	-6 133	-6 403	-6 042	-26 013	-24 743
Rörelsekostnader totalt	-12 514	-9 979	-10 463	-9 808	-42 764	-41 830
Rörelseresultat	3 137	6 065	5 127	6 145	20 474	23 827
Jämförbart rörelseresultat	4 091	6 065	5 127	6 212	21 495	26 064
Koncernfunktioner						
Räntenetto	4 172	4 835	7 369	4 930	21 307	24 241
Provisionsnetto	618	879	501	825	2 823	3 541
Övriga rörelseintäkter	-836	4 845	1 024	774	5 806	2 301
Rörelseintäkter totalt	3 955	10 559	8 894	6 529	29 937	30 083
Personalkostnader	-8 693	-7 062	-7 717	-7 634	-31 107	-32 761
Övriga kostnader ¹	5 487	3 639	3 683	4 924	17 733	12 521
Rörelsekostnader totalt	-3 206	-3 423	-4 034	-2 710	-13 374	-20 240
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	20	-	20	-96
Andel av intresseföretagens resultat	-86	-	-	-	-86	-
Rörelseresultat	662	7 135	4 880	3 819	16 497	9 747
Jämförbart rörelseresultat	1 758	3 135	4 880	3 996	13 770	9 841

1) Nettokostnaden för stöd- och stabsfunktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Personal & Corporate Banking och Förmögenhetsförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga kostnader.

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2018	2017	2016	2015	2014
Resultaträkning					
Räntenetto	85 903	89 620	95 588	97 347	102 779
Provisionsnetto	95 602	91 429	79 672	79 969	74 866
Livförsäkringsnetto	21 362	26 597	24 666	24 875	24 004
Nettoresultat från finansiella transaktioner	4 850	841	8 280	3 724	7 327
Övriga rörelseintäkter	2 414	1 798	3 136	2 461	3 322
Rörelseintäkter totalt	210 131	210 284	211 341	208 376	212 298
Personalkostnader	-66 683	-79 057	-72 250	-72 652	-69 518
IT-kostnader	-25 638	-30 451	-28 352	-26 850	-26 324
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12 381	-9 465	-8 186	-8 123	-7 344
Övriga rörelsekostnader	-38 346	-41 681	-39 627	-36 794	-41 265
Rörelsekostnader totalt	-143 048	-160 654	-148 414	-144 419	-144 451
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-534	-	-	-
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-839	-574	-2 198	-341	-1 729
Andel av intresseföretagens resultat	1 344	597	738	599	2 195
Rörelseresultat	67 588	49 118	61 467	64 215	68 314
Skatter	-11 583	-9 778	-12 159	-12 646	-13 282
Räkenskapsperiodens vinst	56 005	39 340	49 308	51 569	55 031
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	56 005	39 340	49 308	52 001	52 499
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-432	2 532
Totalt	56 005	39 340	49 308	51 569	55 031
Totalresultat					
Räkenskapsperiodens vinst	56 005	39 340	49 308	51 569	55 031
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-9 991	-15 750	-7 799	-28 906	22 886
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	13	2 093	-503	48	339
Räkenskapsperiodens totalresultat	46 027	25 683	41 006	22 711	78 257
Totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	46 027	25 683	41 006	23 038	75 610
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-327	2 647
Totalt	46 027	25 683	41 006	22 711	78 257
Balansräkning					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	902 650	802 575	723 144	667 748	545 271
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 340 928	1 925 358	1 840 526	2 197 648	2 375 417
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	307 982	367 800	445 294	481 653	488 509
Lån och övriga fordringar	6 129 070	5 888 674	5 760 460	5 900 156	6 461 808
Kontanta medel	289 191	282 477	380 095	268 361	395 905
Derivatinstrument	69 990	84 046	132 246	172 495	231 302
Övriga tillgångar	226 257	199 071	204 213	193 482	208 476
Tillgångar totalt	9 266 069	9 550 000	9 485 978	9 881 543	10 706 688
Depositioner	4 565 120	4 812 963	4 673 148	4 396 818	4 755 748
Derivatinstrument	17 126	33 559	54 254	86 176	113 196
Övriga finansiella skulder	2 813 737	2 745 994	2 800 312	3 427 248	3 930 668
Försäkringsskuld	1 155 704	1 217 328	1 162 446	1 130 463	1 025 417
Övriga skulder	124 443	142 135	182 709	225 612	190 770
Skulder totalt	8 676 130	8 951 979	8 872 869	9 266 317	10 015 799
Eget kapital	589 939	598 022	613 108	615 226	690 890
Skulder och eget kapital totalt	9 266 069	9 550 000	9 485 978	9 881 543	10 706 688

Åren 2014-2017 är uppgjorda enligt IAS 39.

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2018	2017	2016	2015	2014
Resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,81	0,57	0,72	0,75	0,76
Totalresultat per aktie, euro ¹	0,67	0,37	0,60	0,33	1,10
Dividend per aktie, euro	0,61	0,57	0,60	0,54	0,48
Dividend per resultat, %	75,1	96,1	80,8	69,0	60,7
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{1,2}	8,56	8,70	8,92	8,94	9,07
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier) ¹	68 817 331	68 867 809	68 899 450	68 916 693	68 932 319
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier) ¹	68 916 364	68 718 564	68 771 335	68 813 892	68 818 598
Avkastning på eget kapital (ROE), % ²	9,4	6,5	8,0	7,9	8,3
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ²	0,60	0,41	0,51	0,50	0,51
K/I-tal ²	0,68	0,76	0,70	0,69	0,68
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %	17,5	18,0	19,5	20,7	14,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	17,5	18,0	19,5	20,7	14,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	20,5	23,4	26,3	27,1	19,1
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)	2 199 213	2 080 185	1 997 682	1 998 768	3 263 318
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	166,1	164,5	188,6	226,7	216,5
Soliditet, % ²	6,3	6,3	6,3	6,3	6,4
Koncertillgångar ²	2 112 924	2 601 921	2 705 988	2 994 365	3 282 191
Kundtillgångar ^{2,3}	8 860 322	7 961 506	6 523 366	5 787 761	5 524 872
Inlåning från allmänheten	3 962 540	4 118 544	4 164 289	3 921 993	3 979 188
Utlåning till allmänheten	6 105 960	5 838 764	5 717 386	5 856 262	6 416 025
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ²	105 634	125 935	112 753	174 924	125 726
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ²	77,0	78,9	81,9	83,8	81,5
Solvensgrad (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget), % ⁴	229 845	199 236	179 412	175 801	-
Kapitalbasmedel (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget) ⁴	175 510	169 490	144 660	143 220	-
Solvensgrad (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget), % ⁴	-	-	-	22,3	23,3
Verksamhetskaptial (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget) ⁴	-	-	-	130 423	133 397
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)	1 230 542	1 342 758	1 293 517	1 225 742	1 135 207
Försäkringssskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	398 930	414 978	443 014	468 260	482 275
Försäkringssskuld för fondanknutna försäkringar	756 774	802 349	719 432	662 203	543 143
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	803	903	925	936	941
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	779	804	903	920	932
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:					
Jämförbart K/I -tal ⁵	0,69	0,71	0,71	0,69	
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ⁵	0,77	0,70	0,67	0,78	
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ⁵	8,9	7,9	7,5	8,1	

1) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

2) Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare.

3) Kundtillgångar exklusive förvar (jämförelseperioder omräknade)

4) Från och med 2016 beräknas livförsäkringsbolagets solvensgrad enligt de nya Solvens II-reglerna

5) Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

Räkenskapsperiodens totalresultat 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 / Eget kapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförordning.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt EU:s kapitalkravförordning.

Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt basmetoden i EU:s kapitalkravförordning.

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) / Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut+försäkringsverksamhet) x 100

Konglomeratets kapitaltäckning regleras av kapitel 3 i Lag om tillsyn av finans- och försäkringskonglomerat samt därtill hörande förordning.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

Förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltade tillgångar i Aktia Fondbolag, Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Banks privatbanksverksamhet och Aktia Livförsäkring

Omkostnads-% (livförsäkringsbolaget)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner.

Solvensgrad, % (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)

Solvens II -kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Kapitalbasmedel (Solvens II kapital, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gäller från och med 2016

Solvensgrad, % (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Solvenskapital / (Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskulden för fondförsäkringar) x 100

Den försäkringstekniska försäkringsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Verksamhetskaptial (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gällde före 2016

Icke-finansiell rapport 2018

Aktia Bank Abp:s affärsmodell

Utgångspunkten för Aktia Banks affärsmodell är att erbjuda privatpersoner och företag högklassig förmögenhetsförvaltning på lång sikt och finansieringslösningar. Vi är ett finskt bolag som sysselsätter och betalar skatt i Finland.

Under 2018 utarbetades inom Aktia riktlinjer för ett företagsansvarsprogram. Det första av tre huvudteman inom vårt företagsansvarsprogram är solvens och pålitlighet. Vår målsättning är tillväxt och lönsamhet. Mätarna för detta är ökad rörelsevinst och solvens enligt de finansiella målsättningarna för strategiperioden. Vår målsättning är även att fungera med hög moral. Vi följer bland annat med att alla våra medarbetare avlägger de obligatoriska compliance-utbildningarna. Under 2018 har över 90 % av våra medarbetare avklarat de centrala compliance-utbildningarna. En annan mätare är att inga myndighetssanktioner riktas mot Aktia. Aktia var inte föremål för några myndighetssanktioner under 2018.

Det andra huvudtemat för vårt företagsansvar är att vara Partner för ekonomisk välmående. Vi vill svara på våra kunders behov och följer upp kundnöjdheten genom att mäta NPS (net promoter score). Vår målsättning är att placera ansvarsfullt när vi erbjuder förmögenhetsförvaltningstjänster till våra kunder. Vi strävar efter att iaktta FN:s principer och rapportering för hållbar utveckling.

Likaså är vår målsättning att belåna ansvarsfullt. Kreditgivningen baserar sig på kundens tillräckliga betalningsförmåga och en grundlig riskbedömning föregår belåning. Med stöd av riskbedömningen kan vi bedöma kundens återbetalningsförmåga och försäkra oss om att kunden klarar av att sköta sina förpliktelser. Nyförsäljning av krediter i enlighet med kundens betalningsförmåga och lånetak samt aktiv uppföljning av krediter är våra centrala verktyg för ansvarsfull kreditgivning. Vår målsättning på företagsidan är att följa med utvecklingen av den så kallade "gröna kreditstocken" i förhållande till bankens totala kreditstock. Under år 2019 definieras kriterier för "den gröna kreditstocken" med beaktande av EU:s projekt för hållbar finansiering.

Miljö

Aktia har speciellt som förmögenhetsförvaltare möjlighet att indirekt inverka på miljön genom sina placeringsbeslut. Aktias placeringsprocess leder enligt undersökningar till ett mindre koldioxidavtryck än dess konkurrenters. Koldioxidavtrycket från våra aktiefonder var i december 2018 i snitt ca 48 % mindre än den ifrågavarande jämförelsemarknadens.

Koldioxidavtrycket från fonderna kan i framtiden tidvis även vara högre än för närvarande beroende på marknadssituationen och vår syn. Aktias placeringsstrategi favoriserar dock mindre kapitalintensiva bolag som typiskt även har en gynnsam utsläppsprofil. Vi deltar också i CDP:s Climate Change, vatten- och skogsinitiativ som uppmuntrar börsbolag till att rapportera sina växthusgasutsläpp samt användningen av vatten och skog.

Aktia har specialexpertis avseende att placera i tillväxtmarknadernas statsobligationer. Hösten 2017 gjorde vi upp en miljöanalys över den långsiktiga utvecklingen i tillväxtmarknadernas periferitater, dvs. Frontier-marknaderna, samt av den nuvarande nivån i förhållande till de utvecklade ekonomierna. Vid granskningen användes flera olika indikatorer (EPI och CCPI) och enskilda variabler från luftföroreningar till energiförbrukning. Utredningen visade att tillväxtekonomierna ligger efter industriländerna vad gäller åtgärder som förebygger klimatförändringen men tillväxtekonomierna utvecklas dock oftast kraftigare i en mer positiv riktning än industriländerna.

Miljöhänsyn i vardagen och i det övriga serviceutbudet

Aktia strävar efter att minska miljöpåverkan av sin egen verksamhet genom att förbättra resurs- och energieffektiviteten samt genom att beakta miljöpåverkan i samband med arbetsresor. År 2019 är vår målsättning att ta i bruk WWF:s Green Office-miljöprogram, vilket inkluderar att ta fram en miljöplan.

Aktias direkta miljöpåverkan är relativt liten. Den direkta miljöpåverkan kommer från användningen av energi, material och utrustning samt resor och transporter. Den digitala utvecklingen har bidragit till att minska miljöbelastningen. Vi strävar efter att minska papperskonsumtionen genom att ersätta pappersbrev och andra handlingar med elektronisk kommunikation.

Medarbetarna i Aktia uppmuntras att för arbetsresor använda kollektivtrafiken och hålla telefon- och videomöten för att undvika onödiga resor.

Aktia Bank Abp bedömer att miljörisken i dess verksamhet totalt sett är liten.

I Aktia Banks GRI-rapport för 2018 (s. 186–194), vilken inkluderas i årsredovisningen presenterar närmare indikatorer som mäter åtgärder vars syfte är att minska verksamhetens miljöpåverkan, såsom material- och energikonsumtion samt växthusgasutsläpp.

Den mest attraktiva arbetsplatsen i branschen

Aktias målsättning är att vara den bästa ekonomiska rådgivaren för familjer och deras företag. Vi vill vara den attraktivaste arbetsplatsen i branschen, vilket är det tredje huvudtemat inom vårt program för företagsansvar. För att uppnå målsättningen behöver vi långsiktigt utveckla både ledarskapet och medarbetarupplevelsen. Vidare är vår målsättning att skapa välmående och att främja hälsan. I Aktia är det viktigt att medarbetarna blir sedda samt är engagerade och motiverade. Gott ledarskap förbättrar arbetsvälmåendet och trivseln i arbetet. Vi vill att våra medarbetare ska uppleva Aktia som en bra arbetsplats och att de värdesätts.

Mätare är bland annat rekommendationsindexet eNPS (Employee net promoter score, mäter medarbetarnas vilja att rekommendera Aktia som arbetsplats) och ledarskapsindexet. För eNPS är vår målsättning större än 0. Medarbetarnas vilja att rekommendera Aktia som arbetsgivare var -7 i den senaste undersökningen. Vår målsättning är att höja rekommendationsindexet över medeltalet i svarsgruppen, som består av över 200 nordiska företag vars eNPS var 0 i den senaste undersökningen från 2018. Vår ledarskapsindex-målsättning är minst 69, det senaste resultatet var 78.

Human Capital Board-verksamheten, som samlar olika delar av organisationen och medarbetare i olika roller på Aktia, körde igång 2018. Human Capital Board diskuterar och framför idéer gällande ärenden som berör medarbetarna, till exempel gällande kompetens, innehållet i företagshälsovårdstjänsterna och utvecklingssamtalen.

Gott ledarskap

De nya ledarskapsprinciperna, som baserar sig på Aktias värderingar, lanserades under året som gick.

Engagerade och motiverade medarbetare samt gott ledarskap är faktorer för framgång när vi vill uppnå ställningen som kundernas bästa ekonomiska rådgivare. Alla medarbetare har rätt till gott ledarskap. Den största personliga utvecklingen sker i arbetet och därför är det viktigt att vi skapar möjligheter för medarbetarna att utvecklas i arbetet. Aktia satsar ständigt på starkt ledarskap bl.a. genom regelbundna ledarskapsutbildningar och -kurser. Utgångspunkten för ledarskapsutbildningen är Aktias strategi och värderingar samt förmågan att leda under förändring. Målsättningen för 2018 var att uppnå åtminstone samma nivå av ledarskap som 2017. Målsättningen för 2018 var vidare att förkovra chefernas självkännet och coachande ledarskap.

Under det gångna året har vi lanserat utbildningshelheten AktiaWay Leader för medarbetare i chefsroller. Genom utbildningshelheten får medarbetare i chefsroller ny inspiration för sitt chefsarbete. AktiaWay Leader är en del av helheten för AktiaWay-kompetensutvecklingen och erbjuder nya synvinklar för chefsarbetet.

Att främja välmåendet och hälsan

För att främja medarbetarnas välmående genomförde Aktia 2018 en konkurrensutsättning och ett utvecklingsprojekt kring företagshälsovårdstjänsterna. I början av 2019 togs via ett nära samarbete mellan företagshälsovården Mehiläinen och Aktia ett serviceutbud med fokus på att förutse och förbättra hälsan, AktiaWellbeing. AktiaWellbeing-konceptet erbjuder varje aktian möjlighet att hitta nya verktyg och få coachning inom olika delområden som gäller välbefinnande. Mätarna för detta arbete kommer att specificeras under 2019.

Jämlikhet och mångfald

I Aktia respekterar vi mångfald, jämlikhet och likvärdighet. Vi strävar efter att främja mångfalden och jämlikheten i hela vår medarbetarpolitik. Likvärdig behandling av våra medarbetare startar från rekryteringen och vi har förbundit oss till att garantera alla medarbetare likvärdiga möjligheter samt till att sörja för jämlik behandling vid rekryteringstillfällen.

Vi följer med uppgifterna om könsfördelning gällande våra medarbetare och år 2018 var 35 % av Aktias medarbetare män och 65 % kvinnor. Inga anmärkningsvärda ändringar har skett sedan 2017. Andelen kvinnor i den högsta ledningen har ökat något: år 2018 var 55 % av ledningsgruppsmedlemmarna kvinnor.

Att respektera de mänskliga rättigheterna

Aktia beaktar de centrala internationella konventionerna och normerna, såsom FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och motsvarande FN-konventioner, ILO:s konventioner, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Riodeklarationen om hållbar utveckling.

Aktia har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla placeringar (PRI). I och med detta förbinder Aktia sig till att inom kapitalförvaltningen beakta den goda förvaltningsseden för miljön och samhället. Ansvarsfullt placering är i centrum för utvecklingen av kapitalförvaltningsverksamheten i Aktia samt i de enheter som ansvarar för placeringsfonder och diskretionär kapitalförvaltning och enheter som sköter bankens egna investeringar. Ansvarsfullt placering innebär också att Aktia kan främja ansvarsfullheten i de företag i vilkas värdepapper Aktia investerar. Aktia är medlem i FINSIF – Finland's Sustainable Investment Forum r.y.

Sedan 2017 har vi samarbetat med ISS Ethix, en föregångare för normbaserad ägarpåverkan. Samarbetet grundar sig på så kallad normbaserad screening; ISS Ethix följer med hjälp av monitorer våra fonders innehav enligt kriterierna som grundar sig på FN:s Global Compact-principer och identifierar bolag som inte har klarat av att fungera enligt Global Compact-principerna. Största delen av företagen vi har placerat i fungerar enligt dessa

principer på ett sådant sätt att ISS Ethix inte har hittat något att anmärka på. ISS Ethix för dialog för Aktias räkning med sådana bolag som inte har lyckats förfara enligt de nämnda kriterierna.

Under 2018 förde vi via ISS Ethix samtal med 100 olika bolag. 26 av dessa samtal hänförde sig bevisligen eller misstänktes hänföra sig till de mänskliga rättigheterna och miljön, 19 till medarbetarnas rättigheter och 20 till korruption. 16 samtal hänförde sig till problem inom flera eller överlappande områden.

Genom att underteckna principerna för FN:s ansvarsfulla place-
rande, PRI, har vi förbundit oss till att fungera som en aktiv ägare och inkludera ESG-aspekterna i våra ägarförfaranden och rapporterera våra åtgärder gällande ESG-frågor. Samarbetet hjälper oss uppfylla detta krav.

Förutom normbaserad screening kontrolleras huruvida våra portföljer innehåller innehav i bolag som direkt eller indirekt hänför sig till så kallade omstridda vapen (utveckling, produktion eller distribution). Granskningen omfattar olika typer av vapen, såsom massförstörelsevapen (till exempel kärnvapen och biologiska eller kemikaliska vapen) samt kassettbomber eller truppminor. Målsättningen är att alla fonder som placerar i aktier och företagsobligationer screenas, vilket även uppfylldes år 2018.

Aktia Bank Abp har bedömt att risken för brott mot de mänskliga rättigheterna i dess verksamhet är låg.

Att avvärja korruption och mutor

Aktia strävar ständigt efter att identifiera och definiera de centrala riskerna. De flesta riskerna hänför sig till penningtvätt och finansiering av terrorism. Penningtvättslagstiftningen ställer strikta krav på kundkontroll, såsom identifiering av politiskt utsatta personer (s.k. PEP) och risker. Som ansvarsfull bank strävar Aktia ständigt efter att kontinuerligt följa med de föränderliga marknads- och beteendemodellerna samt att utveckla sina processer för att identifiera och förhindra alla former av missbruk.

Med sin höga affärsmoral och interna kontroll förebygger Aktia att koncernen inte avsiktligt eller oavsiktligt främjar verksamhet som strider mot lagstiftningen, såsom penningtvätt eller finansiering av terrorism. Aktia är förpliktad att känna sina kunder och deras bankfunktioner väl både när kundrelationen inleds och under den. Aktias interna regler, rutiner, systemstöd och utbildning stöder medarbetarna i deras arbete att lära känna kunderna väl. Således kan Aktia sörja för att koncernbolaget och koncernens tjänster inte används för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Finansiering av terrorism förebyggs så att Aktias kundregister och kundernas transaktioner regelbundet jämförs med olika sanktionskataloger som myndigheterna publicerat. Aktias medarbetare utbildas regelbundet i att identifiera principerna för förebyggande av penningtvätt och finansiering av terrorism.

För att stöda sina medarbetare i deras arbete har Aktia i sin uppförandekod sammanställt de mest centrala anvisningarna som medarbetarna ska efterfölja i sina arbetsuppgifter. Koncernens uppförandekod innehåller bl.a. anvisningar om tillträde till arbetsutrymmena och användningen av datasystemet, medarbetarnas roll som representanter för Aktia, skötseln av egna och närståendes ärenden i Aktia, bisysslor och förtroendeuppdrag samt sekretessen gällande Aktias affärshemligheter. Alla medarbetare i Aktia är skyldiga att efterfölja uppförandekoden. Medarbetarna får regelbunden utbildning om uppförandekoden. Uppförandekoden innehåller en uppmaning riktad till medarbetarna i koncernen att meddela om överträdelser av anvisningarna i uppförandekoden och eventuella oetiska affärsförfaranden eller misstankar om dem (s.k. whistle blowing). Under 2018 har inga sådana överträdelser anmält via kanalen.

Aktia Bank Abp har bedömt att risken för korruption och mutor i dess verksamhet är låg.

Bokslut och underskrifter

Aktia Bank Abp - koncernens bokslut	65	K20 Lån och övriga fordringar.....	108
Koncernens resultaträkning.....	65	K21 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie.....	109
Koncernens totalresultat.....	66	K22 Kontanta medel.....	110
Koncernens balansräkning.....	67	K23 Derivatinstrument.....	110
Koncernens åtaganden utanför balansräkningen.....	68	K24 Placeringar i intresseföretag och joint ventures.....	111
Förändring av koncernens eget kapital.....	68	K25 Immateriella tillgångar.....	112
Koncernens kassaflödesanalys.....	69	K26 Förvaltningsfastigheter.....	112
Nyckeltal.....	70	K27 Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter.....	113
Beräkningsgrunder.....	71	K28 Övriga tillgångar totalt.....	114
K1 Koncernens redovisningsprinciper.....	72	K29 Latenta skattefordringar och -skulder.....	114
K2 Koncernens riskhantering.....	83	K30 Depositioner.....	115
K3 Koncernens segmentrapportering.....	96	K31 Emitterade skuldebrev.....	115
K4 Räntenetto.....	97	K32 Efterställda skulder.....	116
K5 Dividender.....	97	K33 Övriga skulder till kreditinstitut.....	116
K6 Provisionsnetto.....	98	K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund.....	116
K7 Livförsäkringsnetto.....	98	K35 Försäkringsskuld.....	117
K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner.....	101	K36 Övriga skulder totalt.....	118
K9 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter.....	101	K37 Eget kapital.....	118
K10 Övriga rörelseintäkter.....	101	K38 Finansiella tillgångar och skulder.....	121
K11 Personal.....	102	K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost.....	124
K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.....	102	K40 Ställda och erhållna säkerheter.....	125
K13 Övriga rörelsekostnader.....	102	K41 Åtaganden utanför balansräkningen.....	125
K14 Skatter.....	103	K42 Hyresåtaganden.....	126
K15 Resultat per aktie.....	103	K43 Dotterbolag som ingår i koncernbokslutet.....	126
K16 Klassificering av tillgångar och skulder.....	104	K44 Transaktioner med närstående.....	127
K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.....	106	K45 Förmånsbestämda pensionsplaner.....	129
K18 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.....	107	K46 Aktierelatert incentivprogram.....	131
K19 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde.....	107	K47 Kundmedel som förvaltas.....	135
		K48 Händelser efter räkenskapsperiodens slut.....	135

Aktia Bank Abp - moderbolagets bokslut.....136

Aktia Bank Abp - resultaträkning.....	136
Aktia Bank Abp - balansräkning.....	137
Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen.....	138
Aktia Bank Abp - kassaflödesanalys.....	138
M1 Moderbolagets redovisningsprinciper.....	140
M2 Räntenetto.....	146
M3 Intäkter från egetkapitalinstrument.....	146
M4 Provisionsnetto.....	146
M5 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet.....	147
M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde.....	147
M7 Nettoresultat av säkringsredovisning.....	147
M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter.....	148
M9 Övriga rörelseintäkter.....	148
M10 Personal.....	148
M11 Övriga administrationskostnader.....	148
M12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.....	148
M13 Övriga rörelsekostnader.....	149
M14 Skatter.....	149
M15 Skuldebrev enligt finansiella instrument.....	150
M16 Fordringar på kreditinstitut.....	150
M17 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund.....	150
M18 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie.....	151
M19 Aktier och andelar.....	152

M20 Derivatinstrument.....	152
M21 Immateriella tillgångar.....	153
M22 Materiella tillgångar.....	154
M23 Övriga tillgångar.....	155
M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader.....	155
M25 Latenta skattefordringar.....	155
M26 Skulder till kreditinstitut.....	155
M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund.....	155
M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten.....	156
M29 Övriga skulder.....	156
M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	156
M31 Efterställda skulder.....	156
M32 Latenta skatteskulder.....	156
M33 Eget kapital.....	157
M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden.....	158
M35 Finansiella tillgångars och skulders munitetsfördelning enligt balanspost.....	159
M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta.....	160
M37 Ställda och erhållna säkerheter.....	161
M38 Åtaganden utanför balansräkningen.....	161
M39 Hyresåtaganden.....	161
M40 Kundmedel som förvaltas.....	162
M41 Moderbolagets kapitaltäckning.....	163
M42 Innehav i andra företag.....	164
M43 Aktieägarnas innehav.....	165
M44 Upplysningar om närstående.....	167

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2018.....169

Aktia Bank Abp - koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2018	2017
Ränteintäkter		83 689	91 020
Räntekostnader		2 214	-1 400
Räntenetto	K4	85 903	89 620
Dividender	K5	114	307
Provisionsintäkter		107 936	102 485
Provisionskostnader		-12 334	-11 056
Provisionsnetto	K6	95 602	91 429
Livförsäkringsnetto	K7	21 362	26 597
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	4 850	841
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K9	-33	-
Övriga rörelseintäkter	K10	2 332	1 490
Rörelseintäkter totalt		210 131	210 284
Personalkostnader	K11	-66 683	-79 057
IT-kostnader		-25 638	-30 451
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K12	-12 381	-9 465
Övriga rörelsekostnader	K13	-38 346	-41 681
Rörelsekostnader totalt		-143 048	-160 654
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K27	-	-534
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K21	-839	-574
Andel av intresseföretagens resultat		1 344	597
Rörelseresultat		67 588	49 118
Skatter	K14	-11 583	-9 778
Räkenskapsperiodens vinst		56 005	39 340
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		56 005	39 340
Totalt		56 005	39 340
Resultat per aktie (EPS), euro	K15	0,81	0,57
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	K15	0,81	0,57

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	2018	2017
Räkenskapsperiodens vinst		56 005	39 340
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		-8 939	-12 837
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		79	69
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		-1 130	-2 982
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-9 991	-15 750
Förmånsbaserade pensionsplaner		13	2 093
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		13	2 093
Räkenskapsperiodens totalresultat		46 027	25 683
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		46 027	25 683
Totalt		46 027	25 683
Totalresultat per aktie, euro	K15	0,67	0,37
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	K15	0,67	0,37

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2018	31.12.2017
Tillgångar			
Räntebärande värdepapper		8 717	-
Aktier och andelar ¹		136 173	-
Placeringar för fondanknutna försäkringar		757 760	802 575
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K17	902 650	802 575
Räntebärande värdepapper ²		1 340 928	1 797 199
Aktier och andelar ¹		-	128 159
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K18	1 340 928	1 925 358
Räntebärande värdepapper ³	K19	307 982	367 800
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K20	23 110	49 910
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K20	6 105 960	5 838 764
Kontanta medel	K22	289 191	282 477
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		6 726 244	6 538 950
Derivatinstrument	K23	69 990	84 046
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K24	89	0
Immateriella tillgångar	K25	66 656	71 139
Förvaltningsfastigheter	K26	39 079	55 195
Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter	K27	3 217	4 812
Materiella och immateriella tillgångar		108 953	131 145
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		40 088	38 862
Övriga tillgångar		74 765	24 420
Övriga tillgångar totalt	K28	114 852	63 283
Inkomstskattefordringar		40	456
Latenta skattefordringar	K29	2 323	4 187
Skattefordringar		2 363	4 643
Tillgångar totalt		9 266 069	9 550 000
Skulder			
Skulder till centralbanker		400 000	400 000
Skulder till kreditinstitut		202 580	294 419
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		3 962 540	4 118 544
Depositioner	K30	4 565 120	4 812 963
Derivatinstrument	K23	17 126	33 559
Emitterade skuldebrev	K31	2 460 332	2 450 748
Efterställda skulder	K32	207 819	235 200
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	45 586	60 045
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	100 000	-
Övriga finansiella skulder		2 813 737	2 745 994
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar		398 930	414 978
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		756 774	802 349
Försäkringsskuld	K35	1 155 704	1 217 328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		47 466	53 700
Övriga skulder		23 367	29 553
Övriga skulder totalt	K36	70 833	83 253
Inkomstskatteskulder		3 327	1 809
Latenta skatteskulder	K29	50 282	57 073
Skatteskulder		53 610	58 882
Skulder totalt		8 676 130	8 951 979
Eget kapital			
Bundet eget kapital		180 653	214 533
Fritt eget kapital		409 286	383 489
Aktieägarnas andel av eget kapital		589 939	598 022
Eget kapital	K37	589 939	598 022
Skulder och eget kapital totalt		9 266 069	9 550 000

1) Under 2017 har aktier och andelar ingått i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39 och har värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Fr.o.m. 1.1.2018 ingår aktier och andelar i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

2) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39.

3) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som innehas till förfall enligt IAS39.

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	31.12.2018	31.12.2017
Åtaganden utanför balansräkningen	K41		
Garantiansvar		31 255	31 704
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		3 573	7 325
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		34 828	39 029
Outnyttjade kreditarrangemang		456 724	505 190
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		27 239	8 806
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		483 964	513 996
Totalt		518 792	553 025

Förändring av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2017	163 000	67 283	1 957	108 316	272 552	613 108	613 108
Förvärv av egna aktier					-1 703	-1 703	-1 703
Avyttring av egna aktier				84	1 216	1 300	1 300
Dividend till aktieägare					-39 908	-39 908	-39 908
Räkenskapsperiodens vinst					39 340	39 340	39 340
Finansiella tillgångar		-15 819				-15 819	-15 819
Säkring av kassaflöde		69				69	69
Förmånsbaserade pensionsplaner					2 093	2 093	2 093
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15 750			41 433	25 683	25 683
Övrig förändring i eget kapital			-458			-458	-458
Eget kapital 31.12.2017	163 000	51 533	1 499	108 400	273 590	598 022	598 022
Eget kapital 1.1.2018	163 000	51 533	1 499	108 400	273 590	598 022	598 022
IFRS 9 övergångseffekter		-23 889			5 923	-17 967	-17 967
Avyttring av egna aktier				535	1 217	1 752	1 752
Dividend till aktieägare					-37 833	-37 833	-37 833
Räkenskapsperiodens vinst					56 005	56 005	56 005
Finansiella tillgångar		-10 070				-10 070	-10 070
Säkring av kassaflöde		79				79	79
Förmånsbaserade pensionsplaner					13	13	13
Räkenskapsperiodens totalresultat		-9 991			56 017	46 027	46 027
Övrig förändring i eget kapital			-61			-61	-61
Eget kapital 31.12.2018	163 000	17 653	1 438	108 935	298 913	589 939	589 939

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2018	2017
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	67 588	49 118
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	12 066	875
Betalda inkomstskatter	-6 216	-4 864
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	73 437	45 129
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	185 371	-226 200
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-15 833	-
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	345 049	-118 561
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	-	-147 339
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	128 700	222 000
Lån och övriga fordringar	-268 221	-107 832
Placeringar för fondanknutna försäkringar	44 815	-79 431
Övriga tillgångar	-49 139	4 963
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-216 805	164 788
Depositioner	-244 692	154 214
Emitterade skuldebrev	14 391	353
Övriga finansiella skulder	85 541	-19 959
Försäkringskund	-61 623	54 882
Övriga skulder	-10 422	-24 702
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	42 003	-16 284
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag, intresseföretag och joint ventures	-175	-3 593
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	963	10 393
Investering i förvaltningsfastigheter	-5 034	-2 806
Försäljning av förvaltningsfastigheter	21 123	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-6 326	-14 604
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0	24
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	10 552	-10 587
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	-	18 389
Efterställda skulder, minskning	-27 381	-26 784
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-1 730	-1 086
Förvärv av egna aktier	-	-1 703
Avyttring av egna aktier	1 195	1 300
Betalda dividender	-37 833	-39 908
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-65 749	-49 792
Förändring i likvida medel	-13 195	-76 662
Likvida medel vid årets början	320 116	396 779
Likvida medel vid årets slut	306 921	320 116
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	4 418	4 753
Finlands Banks checkräkning	284 773	277 723
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	17 730	37 640
Totalt	306 921	320 116
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	266	2 522
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	4 893	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	839	574
Förändring i verkligt värde	4 777	4 898
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	13 381	9 999
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-2 290	-815
Avvecklad verkligt värde säkring	-10 328	-14 400
Förändring i avsättningar	-	-1 406
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-503	-582
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-897	-1 305
Övriga justeringar	1 928	1 390
Totalt	12 066	875

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2018	2017
Resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,81	0,57
Totalresultat per aktie, euro ¹	0,67	0,37
Dividend per aktie, euro	0,61	0,57
Dividend per resultat, %	75,1	96,1
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{1,2}	8,56	8,70
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier) ¹	68 817 331	68 867 809
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier) ¹	68 916 364	68 718 564
Avkastning på eget kapital (ROE), % ²	9,4	6,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ²	0,60	0,41
K/I-tal ²	0,68	0,76
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %	17,5	18,0
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	17,5	18,0
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	20,5	23,4
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)	2 199 213	2 080 185
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	166,1	164,5
Soliditet, % ²	6,3	6,3
Koncertillgångar ²	2 112 924	2 601 921
Kundtillgångar ^{2,3}	8 860 322	7 961 506
Inlåning från allmänheten	3 962 540	4 118 544
Utlåning till allmänheten	6 105 960	5 838 764
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ²	105 634	125 935
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ²	77,0	78,9
Solvensgrad (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget), %	229 845	199 236
Kapitalbasmedel (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)	175 510	169 490
Solvensgrad (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget), %	-	-
Verksamhetskaptial (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)	-	-
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)	1 230 542	1 342 758
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	398 930	414 978
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	756 774	802 349
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	803	903
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	779	804

1) Omräknade enligt antal aktier efter sammanslagningen av serierna A och R

2) Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare.

3) Kundtillgångar exklusive förvar (jämförelseperioder omräknade)

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

Räkenskapsperiodens totalresultat 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 / Eget kapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförordning.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt EU:s kapitalkravförordning.

Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt basmetoden i EU:s kapitalkravförordning.

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) / Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut+försäkringsverksamhet) x 100

Konglomeratets kapitaltäckning regleras av kapitel 3 i Lag om tillsyn av finans- och försäkringskonglomerat samt därtill hörande förordning.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

Förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltade tillgångar i Aktia Fondbolag, Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Banks privatbanksverksamhet och Aktia Livförsäkring

Omkostnads-% (livförsäkringsbolaget)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner.

Solvensgrad, % (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)

Solvens II -kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Kapitalbasmedel (Solvens II kapital, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gäller från och med 2016

Solvensgrad, % (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Solvenskapital / (Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskulden för fondförsäkringar) x 100

Den försäkringstekniska försäkringsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Verksamhetskaptal (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gällde före 2016

K1 Koncernens redovisningsprinciper

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2018 har godkänts av styrelsen 28.2.2019 och fastställs av bolagsstämman 11.4.2019. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras senast 21.3.2019.

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors. Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Grund för upprättande

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana som 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.

Med termen Basel III avses i bokslutet EU:s kapitalkravsförordning 575/2013 samt tilläggsregler av europeiska och nationella tillsynsmyndigheter.

Aktia följer Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer gällande alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM). De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk från och med 1.1.2018:

Standarden **IFRS 9** Finansiella instrument, som godkänts av EU i november 2016, ersätter IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. Aktiakoncernen har tagit i bruk IFRS 9 då standarden blev obligatorisk 1.1.2018. Skillnaden i bokfört värde på finansiella tillgångar och skulder i samband med ibruktagningen av IFRS 9 bokfördes till balanserade vinstmedel och till fonden

för verkligt värde i eget kapital. Jämförelsesiffror enligt IFRS 9 har inte omräknats för föregående år. Informationen som presenteras i resultat- och balansräkningen för 2018 är därmed inte jämförbar med 2017.

IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Riskhanteringsmodellen och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden påverkar klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder i koncernen. Koncernens finansiella tillgångar klassificeras från och med 1.1.2018 i kategorierna upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen. Redovisning av finansiella tillgångar enligt en blandad affärsmodell, där förändringar i verkligt värde enligt IFRS 9 redovisas via övrigt totalresultat, motsvarar redovisningen av finansiella tillgångar som kan säljas enligt den tidigare IAS 39 standarden.

De nya klassificerings- och värderingsreglerna i samband med övergången till IFRS 9 medförde mindre omklassificeringar från den tidigare kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas till kategorierna Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Omklassificeringarna hade ingen väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning vid övergången till IFRS 9.

Nedskrivningskraven enligt IFRS 9 baserar sig på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den tidigare modellen baserad på inträffade händelser avseende reservering för kreditförluster. Beräkningen av reserveringarna för förväntade kreditförluster omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantiavtal och lånelöften. Implementeringen av ECL (Expected Credit Loss) modeller enligt IFRS 9 minskade marginellt reserveringarna för nedskrivningar. Minskningen medförde inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning vid övergången till IFRS 9.

Effekterna av omklassificering och omvärdering av finansiella tillgångar och ny nedskrivningsmodell minskade eget kapital något i koncernen. Effekterna i bankkoncernen och inverkan på kapitaltäckningen var marginella.

Kraven på säkringsredovisning enligt IFRS 9 medförde att metoden för bedömning av säkringseffektivitet blev mindre regelbaserad och mer anpassad till koncernens riskhantering. Koncernen tillämpar det undantag som innebär att reglerna i IAS 39 även fortsättningsvis tillämpas för så kallade portföljsäkringar. Förändrade redovisningsregler gällande säkringsredovisning har inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Effekter från omklassificering och omvärdering av finansiella tillgångar samt dess inverkan på eget kapital vid övergången till IFRS 9 presenteras i Förändring av koncernens eget kapital och i not K16. Förändringen av kreditförlustreserveringar i samband med implementeringen av ECL (Expected Credit Loss) modeller enligt IFRS 9 presenteras i not K21 och effekten på koncernens egna medel vid övergången till IFRS 9 presenteras i not K2.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har ersatt samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden som avser intäktsredovisning. Standarden har godkänts av EU i oktober 2016 och är obligatorisk från och med 1.1.2018. Aktiakoncernen har tagit i bruk IFRS 15 då standarden blev obligatorisk. IFRS 15 har en samlad femstegsmodell för intäktsredovisning. Intäktsredovisning i Aktiakoncernen följer prestationsprincipen, vilket betyder att intäkter bokförs enligt prestation och intjäning. Räntor bokförs enligt effektiv ränta och provisioner intäktsförs pro rata från och med kontraktstidpunkten. Arvodena intäktsförs när en arbetsinsats för att slutföra en transaktion är utförd och när transaktionen är verkställd. Förändrade redovisningsregler gällande intäktsredovisning har inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder kan påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

IASB publicerade den 13 januari 2016, **IFRS 16** Leasing, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing för leaseta-gare upphör och ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod över 12 månader ska redovisas i balansräkningen. Möjlighet att tillämpa en lätt-nadsregel finns för leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingskulden separat. Redovisningskraven för leasegivare är i allt väsentligt oförändrade från IAS 17, varför nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing tillämpas även i fortsättningen. Den nya standarden kommer främst att förändra redovisningen av hyrda fastigheter och leasingbilar. En bedömning av den sannolika hyresperiden används för att fastställa leasingperioden och diskonteringsräntan fastställs enligt marknadens gängse avkastningskrav. Vid övergången till IFRS 16 kommer leasingtillgången och leasingskulden öka balansomslutningen med ca 16 miljoner euro. Vid övergången till IFRS 16 kommer koncernen att tillämpa den modifierade retroaktiva metoden, vilket innebär att nyttjanderättstillgången är lika stor som leasingskulden. De förändrade redovisningsreglerna gällande leasingavtal kommer inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Standarden har godkänts av EU i oktober 2017. Aktiakoncernen tog i bruk IFRS 16 då standarden blev obligatorisk 1.1.2019.

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 upplysningar.

Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Aktia Bank Abp och dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger om koncernen har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om huruvida ett bestämmande inflytande föreligger beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om att faktisk kontroll föreligger. Konsolideringen av dotterbolag sker från och med förvärvstidpunkten till och med den tidpunkt då bestämmande inflytandet upphör.

Koncernbokslutet omfattar dotterbolag där moderbolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av de röstberättigade aktierna eller annars har bestämmande inflytande. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företags identifierbara tillgångar, skulder, eventualitytillgångar och eventualityförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. Transaktionsutgifter, med undantag av utgifter hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer i samband med ett förvärv redovisas direkt i resultaträkningen.

Koncernbokslutet omfattar intresseföretag där moderbolaget direkt eller indirekt äger 20–50 procent av de röstberättigade aktierna eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intresseföretagen har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets eget kapital och resultat ökar eller minskar de bokförda aktiernas värde vid bokslutstidpunkten. Koncernens andel av intresseföretagens övriga totalresultat redovisas på en separat rad i koncernens övriga totalresultat.

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

Innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångarna och redovisas separat i konsoliderat eget kapital. Den andel av innehav utan bestämmande inflytande som inte kan redovisas som eget kapital redovisas som övriga skulder. I samband med förvärv identifieras eventuella innehav utan bestämmande inflytande vid förvärvstidpunkten i det förvärvade företaget. Innehåll i eventuella avtal med innehavare utan bestämmande inflytande avgör om innehavet redovisas som en del av eget kapital eller som övriga skulder.

Segmentrapportering

Segmentrapportering presenteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till högsta verkställande organ. Högsta verkställande organ är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som ledningsgruppen som fattar beslut.

Centrala stödfunktioners kostnader allokeras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och olika fördelningsnycklar. Aktia Bank Abp allokerar inte det egna kapitalet till de olika segmenten.

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

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Från och med 1.1.2018 har Aktia, som en del av den tidigare publicerade nya strategin, förändrat indelningen av affärssegmenten. Aktias rapporterade affärssegment från och med 1.1.2018 är Personal & Corporate Banking, Förmögenhetsförvaltning och Koncernfunktioner. Övrig verksamhet rapporteras separat, men utgör inte ett rapporterat affärssegment. Privatbanksverksamheten och institutionskunderna, vilka tidigare ingick i segment Bankverksamhet, ingår i det nya segmentet Förmögenhetsförvaltning. Koncernens treasury-verksamhet samt koncernens övriga stöd- och stabsfunktioner, vilka tidigare ingick i segmenten Bankverksamhet och Övrigt, ingår i det nya segmentet Koncernfunktioner. Övrig verksamhet bestod till och med 30.6.2018 främst av Aktia Fastighetsförmedling Ab. Det nya segmentet Personal & Corporate Banking utgörs av det tidigare segmentet Bankverksamhet med beaktande av ovan nämnda förändringar.

Segment Personal & Corporate Banking innehåller Aktia Bank Abp:s privat- och företagskunder samt dotterbolaget Aktia Företagsfinans Ab.

Segment Förmögenhetsförvaltning innehåller Aktia Bank Abp:s privatbanksverksamhet, institutionskunder och kapitalmarknadsstöd samt dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab, Aktia Fondbolag Ab och Aktia Livförsäkring Ab med dess fastighetsdotterbolag Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141 och Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 samt intresseföretagen Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1 (ägarandel 50 %), Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16 (ägarandel 33,33 %), Kiinteistö Oy Lahden BW Tower (ägarandel 33,33 %), Kiinteistö Oy Skanssinkatu (ägarandel 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (ägarandel 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Giga-hertsii (ägarandel 33,33 %) och Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (ägarandel 50 %).

Segment Koncernfunktioner innehåller koncernens treasury-verksamhet, övriga stöd- och stabsfunktioner samt dotterbolaget Aktia Finans Ab.

Segment Övrigt bestod till och med 30.6.2018 främst av dotterbolaget Aktia Fastighetsförmedling Ab.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. 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. De kursdifferenser som uppkommer från livförsäkringsverksamheten redovisas i Nettointäkter från placeringsverksamheten och ingår i Livförsäkringsnettot.

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 enligt prestationsprincipen. Kostnaden för förvärv av nya försäkringar eller förnyade försäkringar behandlas inom försäkringsverksamheten som provisionskostnader och ingår i övriga rörelsekostnader.

Försäkringspremier

Livförsäkringsverksamhetens erhållna försäkringspremier redovisas som premieinkomster i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst beroende på försäkringslag enligt betalningsprincipen. Under försäkringsavtalens giltighetstid intäktas försäkringspremierna i relation till tidens förlopp. För den andel av premieinkomsten som hänför sig till tiden efter balansdagen upptas en avsättning för icke intjänade premier (premieansvar) i balansräkningen som en del av försäkringskulden.

Livförsäkringsverksamhetens försäkringar klassificeras antingen som försäkrings- eller investeringsavtal, utgående från en bedömning av den försäkringsrisk som ingår i avtalen. Riskförsäkringar och räntebundna försäkringar klassificeras som försäkringsavtal. De fondanknutna avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. För investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) tillämpas möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal.

Ersättningskostnader

Livförsäkringsverksamhetens utbetalda ersättningar och förändringen i försäkringskulden redovisas i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot.

För sådana ersättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten och skaderegleringskostnaderna för dem, även för skador som ännu inte anmälts till koncernen, görs en avsättning i bolagets försäkringskuld (ersättningsansvar).

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

För materiella och immateriella tillgångar görs lineära planenliga 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)	3-10 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 pensionsskyddet 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 aktuariella risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade "Projected Unit Credit" metoden. För förmånsbestämda pensionsansvar har en skuld upptagits i bokslutet. Omvärderingseffekterna från pensionsansvaret redovisas i övrigt totalresultat.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av incentivprogrammet. Incentivprogrammets intjänade förmåner värderas till verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs lineärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant.

För den del av programmet som betalas med egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar. För den del av programmet som betalas kontant har en skuld upptagits. En eventuell förändring av ersättningens verkliga värde redovisas som personalkostnader.

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 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 och skulder

Aktia tillämpar från och med 1.1.2018 IFRS 9 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från enligt vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehåsa till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehåsa både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehåsa för handel och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat. Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. ECL beräknas inte för aktier och andelar. Värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. Ränteintäkter, dividender och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen. Beslutet att vid det första redovisningstillfället klassificera aktier och andelar som inte innehåsa för handel i denna kategori är oåterkalleligt. Valet medför att framtida försäljningsvinster och -förluster för sådana instrument redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehåsa för handel eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehåsa för handel eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehåsa för handel är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjänings syfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Om en finansiell tillgång hänför sig till skulder som

redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kan företaget vid det första redovisningstillfället oåterkalleligt välja att även värdera tillgången till verkligt värde via resultaträkningen om det minskar eller eliminerar redovisningsmässig obalans. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Rän-teintäkter, dividender, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkarakter redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåttriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
 - Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
 - Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
 - Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
 - Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

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 återköps-transaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under 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.

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. 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. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Förmedlade räntederivat till lokalk banker, vilka skyddats "back-to-back" med tredje motpart 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 lokalk banker. Med tredje motpart tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex).

Säkringsredovisning

Enligt Aktiakoncernens säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framåtblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av 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

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL 'Expected Credit Loss') för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för aktier och andelar.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- Stadie 1: 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för inte fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - Stadie 3 inkluderar exponeringar för vilka en eller flera händelser som har en betydande negativ inverkan på framtida uppskattade kassaflöden har inträffat. För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten under kommande perioder förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället

beaktas som låg kreditrisk. För sådana exponeringar beräknas en 12 månaders ECL. När en tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL) beräknas** som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster.

Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av samtliga uppskattade betalningsinställelser över den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna diskonterade med den effektiva räntan. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden i de fall en kredit lyfts och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet härledd från olika källor med historisk data. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Koncernen har på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisiker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater härleds med samma modeller som tillämpas i IRB kapitaltäckningsberäkningen, men baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskaps-horisonten. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL som summan av 12-månaders ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerat under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontrakt-enliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånge sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas

skilt för varje värdepapper genom att allokera en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL räknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För **krediter och övriga fordringar** bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information

För **räntebärande värdepapper** bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Med fallissemang (default) menas motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- 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
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktsevenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektivt antagande till stöd för ECL beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För **krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)** justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosce-nariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar bland annat utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet för hushållskrediter. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorterings-takt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknadens förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

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 anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, 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 planenliga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Tillgångar som innehas till försäljning

En anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificeras som Tillgångar som innehas till försäljning om tillgången är tillgänglig för omedelbar försäljning enligt sådana villkor som är normala och sedvanliga vid försäljning av denna tillgång. Det måste också vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. För att en försäljning ska framstå som mycket sannolik måste beslut om en plan för försäljning av tillgången ha fattats av styrelsen och ett aktivt arbete måste ha påbörjats för att finna en köpare och fullborda planen. Tillgångar som innehas till försäljning värderas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren, en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ett dotterbolag som förvärvats uteslutande i syfte att säljas vidare. Klassificering till en avvecklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning.

Avsättningar

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

Koncernen som leasegivare

Finansiella leasingavtal

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

Koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal

Då leasegivare i allt väsentligt behåller de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt klassificeras detta som operationell leasing och tillgångarna tas upp i leasegivarens balansräkning. Leasinghyror på operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen som hyreskostnader.

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

Försäkringsavtalen klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. Försäkringsavtal är avtal där tillräckliga försäkringsrisker överförs från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Investeringsavtal är avtal med försäkringstagare som inte medför tillräcklig försäkringsrisk för att klassificeras som försäkringsavtal.

För investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) eller som kan bytas till dylika avtal, tillämpas möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal.

Fondanknutna avtal klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. De fondanknutna avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. Kapitaliseringsavtal är avtal utan försäkringsrisk, varmed dessa har klassificerats som investeringsavtal.

Avtalen indelas enligt följande:

Försäkringsavtal

- Avtal med tillräcklig försäkringsrisk
- Avtal med diskretionär del eller möjlighet till diskretionär del
- Fondanknutna avtal med tillräcklig försäkringsrisk

Investeringsavtal

- Fondanknutna avtal utan tillräcklig försäkringsrisk
- Kapitaliseringsavtal

Återförsäkring

Med återförsäkringsavtal avses försäkringsavtal enligt vilka försäkringsverksamheten kan erhålla ersättningar från ett annat försäkringsbolag, om man själv blir ersättningskyldig utgående från försäkringsavtal man ingått. Erlagda premier till återförsäkrare redovisas under premieinkomst och kostnader hänförliga till ersättningar under utbetalda ersättningar. Ersättningar som kommer att erhållas med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under tillgångar. Obetalda premier till återförsäkrare redovisas i balansräkningen under skulder.

Skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal

Skulder från försäkrings- och investeringsavtal redovisas som försäkringsskuld, vilken består av premieansvar och ersättningsansvar. Beräkningen av försäkringsskulden baserar sig på antaganden om dödlighet, kostnader och skadekvoter m.m. Den beräkningsränta som används vid beräkningen av försäkringsskulden för försäkringsavtal med garanterad ränta varierar mellan 1,0 % - 4,5 %.

Ersättningsansvaret inkluderar dels avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) och de uppskattade skaderegleringskostnaderna för dem samt dels avsättningar för skador som ännu inte anmälts till koncernen (okända skador). För riskförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) och en avsättning för uppskattade skador som ännu inte anmälts till koncernen (okända skador).

För sparförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador). För pensionsförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som

fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) samt en uppskattning av kommande pensionsutbetalningar inklusive kostnader.

I koncernens IFRS-bokslut har försäkringsbolagets utjämningsbelopp (FAS) överförts till eget kapital och latent skatteskuld.

Prövning av försäkringsskuld

Vid varje bokslutstidpunkt görs en prövning att den försäkringsskuld som upptagits i balansräkningen är tillräcklig. Ifall prövningen visar att den upptagna försäkringsskulden är otillräcklig, görs en ökning av försäkringsskulden.

Livförsäkringsverksamhetens skälighetsprincip

Beträffande försäkring i enlighet med 13 kapitlet 3 § i lagen om försäkringsbolag efterföljs den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner.

Livförsäkringsverksamheten strävar efter att summan av beräkningsräntan och de årligen fastställda kundgottgörelserna på de räntebundna pensionsförsäkringarnas besparingar är högre än avkastningen på finska statens 10-åriga masskuldebrevslån, samt på de räntebundna spar- och placeringsförsäkringarnas besparingar på samma nivå som avkastningen på finska statens 5-åriga masskuldebrevslån. Dessutom ska livförsäkringsbolagets solvens hållas på en nivå som möjliggör utdelning av kundgottgörelser och vinster till aktieägarna.

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

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

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande omfattar minoritetens andel och redovisas inom eget kapital. För dotterbolag som innehar vissa avtalade inlösningsklausuler redovisas innehav utan bestämmande inflytande som en skuld till ägarna. Skulden till innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde på rapporteringsdagen.

Dotterbolaget Aktia Kapitalförvaltning Ab:s innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en skuld till ägarna och förändringen i skuldens verkliga värde redovisas 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 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, nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar samt antaganden gjorda i aktuariella beräkningar.

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 i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden är känsliga både för räntenivåns förändringar och för instrumentens likviditet och riskpremier.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Ledningens bedömning behövs vid uppskattning av belopp och tidpunkt för framtida kassaflöden vid utvärdering av nedskrivning av finansiella tillgångar. Vid uppskattningen av dessa kassaflöden görs bland annat en bedömning av gäldenärens betalningsförmåga och nettoförsäljningsvärde för eventuella säkerheter. Estimaten är baserade på antaganden gällande olika faktorer som kan påverka ECL beräkningen. Det verkliga utfallet kan variera i förhållande till dessa antaganden, vilket inverkar på kommande förändringar i reserveringar för nedskrivningar. Principerna beskrivs ovan under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Aktuariella beräkningar

Beräkningen av försäkringsskuld medför alltid osäkerhet eftersom försäkringsskulden baserar sig på antaganden om bland annat kommande ränteläge, dödlighet, sjuklighet och framtida kostnadsnivå. Detta beskrivs närmare i noterna under metoder och antaganden för fastställande av livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen och koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av programmen. Principerna beskrivs ovan under rubriken Ersättningar till anställda och Aktierelaterade ersättningar.

K2 Koncernens riskhantering

1. Allmänt

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankkoncernen, ränte- och övriga marknadsrisker samt försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker.

Aktia Bank Abp fungerar som moderbolag i Aktiakoncernen. För uppgörande av myndighetsrapportering, kapitaltäckningskalkyler samt interna risk- och kapitalallokeringsbedömningar sammanställs uppgifter gällande bankkoncernen i vilken ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive försäkringsinnehav (dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab).

Intern kontroll, risker och riskhantering inklusive informationskraven enligt CRR kapitel 8 (Pelare III) i Aktiakoncernen beskrivs närmare i koncernens Capital and Risk Management Report som publiceras separat samtidigt som årsredovisningen.

2. Intern kontroll och riskhantering

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar och tjänster 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, riskreducering, analys, mätning, kontroll och uppföljning.

Det primära ansvaret för intern kontroll ligger hos affärsenheterna och linjeorganisationerna som ansvarar för styrning av den dagliga affärsverksamheten, operativa processer och kontroller i dessa processer samt för riskhanteringsåtgärder. Riskhantering är en central del av den interna kontrollen.

De oberoende kontrollfunktionerna består av Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen, Ekonomisk rapportering och analys samt oberoende aktuariefunktion i Aktia Livförsäkring Ab. Riskkontrollfunktionens roll är att övervaka och utvärdera riskhanteringen inom koncernen och rapportera om risker till ledningen och styrelsen. Riskkontroll skall säkerställa att alla risker identifieras, bedöms, mäts, övervakas, hanteras, mitigeras och rapporteras av och till koncernens alla verksamhetsområden, samt för att en bedömning görs över koncernens helhetsriskposition. Compliancefunktionens roll är att kontrollera och utvärdera hanteringen av riskerna relaterade till bristande regelefterlevnad samt att rapportera till ledningen och styrelsen om väsentliga iakttagelser och om förändringar i tillämpliga regler. Compliancefunktionen ska säkerställa regelefterlevnaden inom koncernens verksamhet genom sina rådgivnings- och övervakningsuppgifter och därmed utgöra ett stöd för affärsverksamheten för att tillämpliga regelverk är kända och vederbörligt implementerade. Som en del av

Compliancefunktionen verkar även koncernens dataskyddsbud (DPO). Ekonomisk rapportering och analys ansvarar för ekonomisk data, analyser över nuläget och för rapportering till olika myndigheter och andra instanser. även utgöra ett stöd för ledningen och affärsverksamheten.

Koncernens Intern revision gör en oberoende bedömning och utvärdering av tillräckligheten och kvaliteten i koncernens interna kontroll, riskhantering samt kontrollfunktionerna. Också externa parter, så som revisorer, utvärderar den interna kontrollen och dess tillräcklighet.

3. Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanterings syfte är att bedöma koncernens kapitalisering i relation till verksamhetens risker. Syftet är att stödja affärsstrategierna och säkra tillgången på kapital också i svagare konjunkturlägen. Målsättningen är att hitta en balans mellan aktieägarnas avkastningskrav och kraven på ekonomisk stabilitet som ställs av myndigheter, skuldinstrumentplacerare, motparter i affärsverksamheten och ratinginstitut. Kapitalhanteringen strävar efter att som helhet identifiera väsentliga risker och bedöma deras omfattning och de kapitalkrav de orsakar.

Koncernledningen ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Styrelsens riskutskott tar del av arbetet och bereder förslag medan beslut tas i koncernstyrelsen. Koncernens Interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen i sin helhet. I arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott fastställs närmare beredningen och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen. Koncernens riskkontrollfunktion svarar för beredningen av underlag och beräkningar för bedömning av internt kapitalkrav och kapitaltäckningsmålsättningar.

Utgångspunkten för kapitalplaneringen är en framåtblickande verksamhetsplan om förändringar i volymer och risknivåer. Utgående från planerna skapas prognoser om hur koncernens och de olika bolagens kapitaltäckning utvecklas. Utöver grundscenarierna görs stresstest med vilka man bedömer hur svagare konjunkturer påverkar kapitaltäckningen.

Målsättningen för bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation (CET 1) är 1,5–3 procentenheter över myndighetskravet och för sammanlagd kapitaltäckning 2,0–3,5 procentenheter. Minimimålsättningen för bankkoncernens bruttosoliditetsgrad är 3,5 %. Livförsäkringsverksamhetens målsättning för solvensgrad enligt Solvens II är minst 125 % med beaktande av övergångsreglerna. För finans- och försäkringskonglomeratet är målsättningen att kapitaltäckningen överstiger 120 %.

Uppgifter om koncernens kapitaltäckning finns i styrelsens verksamhetsberättelse.

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 förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster estimeras med hjälp av Expected Credit Loss-modeller (ECL) enligt IFRS9. ECL-modellerna är statistiska modeller som mäter sannolikhet för fallissemang (PD) och förlust vid fallissemang (LGD) för olika framtida makroekonomiska scenarier.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering enligt den avancerade metoden (Advanced IRB) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för kreditrisk för person- och hushållskunder samt företag med små ansvar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden i kapitaltäckningsberäkningen. Totalt omfattas 57 % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden vid utgången av året. De interna modellerna omfattar modeller för sannolikhet för fallissemang (PD) och förlust vid fallissemang (LGD). Dessa modeller används förutom för kapitaltäckningsberäkningen även för kreditriskuppföljning, intern riskrapportering samt för estimering av förväntade kreditförluster. Aktia har lämnat in en ansökan till Finansinspektionen gällande

tillämpning av intern riskklassificering enligt grundläggande metod (Foundation IRB) för företag med större ansvar.

Koncernstyrelsen fastställer årligen koncernens kreditpolicy samt reviderar kreditriskstrategin och beslutsdelegeringen. På motsvarande sätt fastställs interna regelverk kring motpartsrisiker. Koncernstyrelsen fastställer även de centrala principerna gällande interna kreditriskmodeller efter beredning i styrelsens riskutskott samt i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee). ALCO ansvarar för de operativa besluten gällande interna kreditriskmodeller och utveckling av dessa.

Tabell K2.1 presenterar koncernexponeringar, inklusive upp-lupna räntor, enligt verksamhetsområde. Koncerninterna fordringar och skulder är eliminerade och avdrag för godtagbara säkerheter har inte gjorts. Placeringar för fondanknutna försäkringar ingår inte.

Kreditriskerna uppstår i bankkoncernen medan motpartsrisiker ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten.

Limitstrukturen begränsar kredit- och motpartsriskerna inom såväl bank- som försäkringsverksamheten skilt för sig samt på konglomeratnivå genom gränser för total exponering samt mot enskilda motparter.

K2.1 Koncernens maximala exponeringar enligt verksamhetsområde

Mn euro	per 31.12.2018			per 31.12.2017		
	Bank- verksamhet	Livförsä- ringsverk- samhet	Koncernen totalt efter elimine- ringar	Bank- verksamhet	Livförsä- ringsverk- samhet	Koncernen totalt efter elimine- ringar
Kontanta medel och penningmarknad	310	51	312	329	28	332
Obligationer	1 361	307	1 668	1 808	373	2 180
Offentlig sektor	384	67	452	508	105	613
Statsgaranterade bonds	54	6	60	72	6	79
Banker	107	23	130	269	24	293
Masskuldesbrevlån med säkerhet (covered bond)	816	161	977	948	174	1 122
Företag	0	50	50	10	63	73
Aktier och placeringsfonder	4	133	136	9	119	128
Räntefonder	0	100	100	0	94	94
Aktier och aktiefonder	4	0	4	9	0	9
Fastighetsfonder	0	29	29	0	23	23
Private Equity	0	4	4	0	2	2
Hedgefonder	0	0	0	0	0	0
Lån och fordringar	6 116	0	6 116	5 845	0	5 845
Offentliga samfund	8	0	8	4	0	4
Bostadssamfund	605	0	605	492	0	492
Företag	709	0	709	594	0	594
Hushåll	4 759	0	4 759	4 717	0	4 717
Icke vinstsyftande samfund	35	0	35	38	0	38
Materiella tillgångar	3	39	42	5	55	60
Bankgarantier	35	0	35	39	0	39
Kreditlöften och outnyttjade limiter	457	27	484	505	9	514
Derivat (kreditmotvärde)	81	0	81	96	0	96
Övriga tillgångar	92	5	96	43	5	46
Totalt	8 458	563	8 972	8 680	589	9 242

4.1 Problemerkrediter

Problemerkrediter följs upp regelbundet via restlistor på kreditnivå samt på stocknivå i koncernens riskkontroll. 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 i både kundens och bankens intresse.

Enligt koncernens redovisningsprinciper bedöms vid varje rapporteringstidpunkt ifall det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken för en kredit. Bedömningen baseras utgångsmässigt på förändringen i sannolikheten för fallissemang (PD) sedan det första redovisningstillfället och på huruvida kunden har en försenad lånebetalning (30 dagar) eller omfattas av förmildrande åtgärder. För icke fallerade krediter vars kreditrisk inte har ökat väsentligt (ECL Stadie 1) beräknas de förväntade kreditförlusterna för 12 månader. För icke fallerade krediter vars kreditrisk har ökat väsentligt (ECL Stadie 2) och för fallerade krediter (ECL Stadie 3) beräknas de förväntade kreditförlusterna för kreditens återstående löptid. Krediten anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls (försenad lånebetalning (90 dagar eller mera, eller försenad lånebetalning (mindre än 90 dagar) och motparten har försatts i konkurs eller i skuldsanering, eller det anses vara osannolikt att kunden kommer att betala sina låneförpliktelser till fullo.

K2.2 Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	1.1.2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	12,0	7,1	1,8	20,8
varav hushåll	10,6	6,0	1,8	18,5
> 30 ≤ 90	0,0	13,5	4,3	17,8
varav hushåll	0,0	12,7	3,7	16,3
> 90	0,0	0,0	32,4	32,4
varav hushåll	0,0	0,0	26,6	26,6

(mn euro) Dagar	31.12.2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	3,2	5,1	0,0	8,3
varav hushåll	2,9	5,1	0,0	8,0
> 30 ≤ 90	0,0	18,1	0,1	18,2
varav hushåll	0,0	17,8	0,1	17,9
> 90	0,0	0,0	34,1	34,1
varav hushåll	0,0	0,0	27,3	27,3

K2.3 Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per sannolikhet för fallissemang (PD) 31.12.2018 (mn euro)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Företag				
PD-klasser A	162,58	18,23	0,00	180,82
PD-klasser B	737,67	0,00	0,00	737,67
PD-klasser C	537,33	25,82	0,12	563,27
Fallerade	0,00	0,00	26,71	26,71
	1 437,58	44,06	26,83	1 508,47
Reservering för förluster (ECL)	-1,91	-1,39	-21,03	-24,33
Bokföringsvärde	1 435,67	42,67	5,81	1 484,14
Hushåll				
PD-klasser A	3 474,56	7,86	0,00	3 482,42
PD-klasser B	967,70	7,12	0,00	974,82
PD-klasser C	529,67	83,05	4,77	617,49
Fallerade	0,00	0,00	45,66	45,66
	4 971,93	98,02	50,43	5 120,39
Reservering för förluster (ECL)	-0,67	-2,28	-11,92	-14,87
Bokföringsvärde	4 971,26	95,75	38,52	5 105,52
Övriga				
PD-klasser A	0,00	0,00	0,00	0,00
PD-klasser B	0,00	0,00	0,00	0,00
PD-klasser C	48,26	0,00	0,00	48,26
Fallerade	0,00	0,00	0,00	0,00
	48,26	0,00	0,00	48,26
Reservering för förluster (ECL)	-0,01	0,00	0,00	-0,01
Bokföringsvärde	48,25	0,00	0,00	48,25

K2.4 Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per förlust vid fallissemang (LGD) 31.12.2018 (mn euro)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Företag				
LGD-klass 1 (låg)	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-klass 2	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-klass 3	756,92	24,11	0,36	781,38
LGD-klass 4	211,40	8,16	6,73	226,29
LGD-klass 5 (hög)	469,26	11,79	19,75	500,80
	1 437,58	44,06	26,83	1 508,47
Reservering för förluster (ECL)	-1,91	-1,39	-21,03	-24,33
Bokföringsvärde	1 435,67	42,67	5,81	1 484,14
Hushåll				0,00
LGD-klass 1 (låg)	107,55	19,88	7,77	135,20
LGD-klass 2	2 120,30	18,96	8,38	2 147,64
LGD-klass 3	2 457,96	44,82	12,82	2 515,60
LGD-klass 4	49,40	1,98	6,44	57,81
LGD-klass 5 (hög)	236,74	12,38	15,03	264,15
	4 971,93	98,02	50,43	5 120,39
Reservering för förluster (ECL)	-0,67	-2,28	-11,92	-14,87
Bokföringsvärde	4 971,26	95,75	38,52	5 105,52
Övriga				0,00
LGD-klass 1 (låg)	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-klass 2	0,00	0,00	0,00	0,00
LGD-klass 3	0,11	0,00	0,00	0,11
LGD-klass 4	0,65	0,00	0,00	0,65
LGD-klass 5 (hög)	47,50	0,00	0,00	47,50
	48,26	0,00	0,00	48,26
Reservering för förluster (ECL)	-0,01	0,00	0,00	-0,01
Bokföringsvärde	48,25	0,00	0,00	48,25
Klass 1	riskfri, t.ex statsgaranti			
Klass 2	låg risk, t.ex bostadsaktier			
Klass 3	medel risk, bl.a övriga fastighetssäkerheter			
Klass 4	förhöjd risk, övriga garantier			
Klass 5	hög risk, utan säkerhet			

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 koncentrerats till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det finns inga explicita finansieringsförbindelser mellan Aktia Bank ABP och Aktia Livförsäkring Ab.

5.1 Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. De icke-pantsatta finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid årsskiftet till ett marknadsvärde om 965 (1 356) miljoner euro.

För att övervaka likviditetsriskerna används bland annat en så kallad överlevnadshorisont. Överlevnadshorisonten mäter hur länge likviditetsreservens kassaflöden räcker till för att täcka kontraktuella utgående kassaflöden till kapitalmarknaden utan tillgång till ny finansiering. Per den 31.12.2018 skulle likviditetsreserven räcka till i dryga 21 månader i ett scenario med helt stängda kapitalmarknader

Därutöver mäts likviditetsrisker och följs upp med hjälp av likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) och nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under kommande 30 dagar. NSFR mäter matchningen mellan löptider längre än ett år för tillgångar och skulder i Aktia Banks balansräkning och syftar till att säkerställa att långfristig utlåning till en betryggande grad är finansierad med långfristig upplåning.

LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. I tabell K2.5 presenteras utfallen av riskmätten LCR och NSFR för Aktia Bankkoncernen under 2018.

K2.5 LCR och NSFR

	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
LCR %	134 %	118 %	128 %	143 %	161 %
NSFR %	119 %	121 %	120 %	120 %	122 %

6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisker

6.1 Marknads- och balansrisker inom bankkoncernen

Efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee) och styrelsens riskutskott, fastställer koncernstyrelsen årligen strategi och limiter för hantering av marknadsrisker relaterade till räntenettots utveckling och volatilitet samt för den operativa förvaltningen av koncernens interna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Bankens treasuryenhet utför transaktioner för att hantera den strukturella ränterisken enligt fastställd strategi och limiter.

6.1.1 Strukturell räntenettorisk eller ränterisk (IRRBB)

Strukturell räntenettorisk 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 fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen med målsättning att hålla räntenettet på en stabil nivå och skydda resultatet mot en långvarig låg räntenivå.

Den strukturella räntenettorisken 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. Ur tabellen K2.6 kan utläsas att räntenettet skulle öka om räntorna steg och minska om räntorna sjönk.

K2.6 Strukturell ränterisk

Räntekänslighetsanalys vid en 1 %-enhets parallell förskjutning av räntekurvan

Period	Ränte förändring	Förändring av räntenettet (mn euro)			
		31.12.2018		31.12.2017	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		0,0	8,1	-0,5	9,0
Förändring under 12-24 månader		0,6	22,8	-2,5	23,0

6.1.2. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

Bankkoncernens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2018 till 1 368 (1 816) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankkoncernen.

De motpartsrisiker som uppstår i samband med likviditetsförvaltning och ingående av derivatkontrakt hanteras genom krav på tillräckligt hög extern rating. 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.

Vid periodens slut fanns det sammanlagt masskuldebrevslån till ett värde om 18 miljoner euro vilka inte uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken. Ett masskuldebrevslån från ett inhemskt kreditinstitut uppfyllde inte kriterierna för belåning i centralbanken på grund av att emissionen saknar rating. De övriga masskuldebrevslånen uppfyllde inte kriterierna för belåning i centralbanken till följd av att hemlandet till dessa covered bonds inte tillhör de s.k. EES- eller G7-länderna, vilket är ett kriterium för att masskuldebrevslånen kan bli belåningsbara i centralbanken.

Under året realiserades inga nedskrivningar.

K2.7 Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga direkta räntebärande placeringar

Mn euro	31.12.2018	31.12.2017
Totalt	1 368	1 816
Aaa	56,7 %	53,1 %
Aa1-Aa3	24,4 %	27,4 %
A1-A3	3,6 %	5,0 %
Baa1-Baa3	1,2 %	2,3 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner och kreditinstitut som saknar rating	14,0 %	11,6 %
Övriga utan rating	0,0 %	0,6 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

K2.8 Bankkoncernens placeringar enligt geografi och instrumenttyp

Aktia Bankverksamheten	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Aktier		Totalt	
	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17
Finland	215,86	225,35	68,02	49,04	18,83	81,50	-	10,00	-	-	302,71	365,89
Norge	-	-	248,32	257,15	12,07	-	-	-	-	-	260,39	257,15
Sverige	-	-	152,42	133,30	55,93	107,59	-	-	-	-	208,35	240,89
Frankrike	64,84	65,58	68,39	78,75	-	31,53	-	-	-	-	133,23	175,86
Kanada	-	-	78,89	89,30	-	-	-	-	-	-	78,89	89,30
Polen	1,01	1,02	53,66	53,56	-	-	-	-	-	-	54,67	54,58
Tyskland	47,89	48,41	-	-	-	-	-	-	-	-	47,89	48,41
Storbritannien	-	-	34,26	75,53	-	-	-	-	-	-	34,26	75,53
Nederländerna	-	-	10,48	67,46	20,35	48,82	-	-	-	-	30,83	116,28
Spanien	10,85	11,24	19,91	-	-	-	-	-	-	-	30,76	11,24
Belgien	3,05	41,47	22,02	22,34	-	-	-	-	-	-	25,07	63,81
Österrike	15,03	15,02	12,14	12,06	-	-	-	-	-	-	27,17	27,08
Supranationella	82,76	180,54	-	-	-	-	-	-	-	-	82,76	180,54
Övriga	3,01	-	47,60	109,64	-	-	-	-	-	-	50,61	162,50
Totalt	444,30	588,63	816,11	948,13	107,18	269,44	-	10,00	-	-	1 367,59	1 816,25

*) Säkerställda obligationer

6.1.3 Valutakursrisk

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

Inom bankkoncernen 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 för bankkoncernen uppgick vid årsskiftet till 3,6 (3,5) miljoner euro.

6.1.4 Aktiekurs- och fastighetsrisk

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

Inom bankkoncernen idkas inte aktiehandel i tradingsyfte eller fastighetsplaceringar i avkastningssyfte.

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,0 (0,1) miljoner euro och de för verksamheten hänförliga aktieplaceringarna till 3,6 (9,3) miljoner euro, vilka minskade till följd av försäljningen av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring.

6.1.5 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabell K2.9 visar ett sammandrag av marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens finansiella tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2018 och 31.12.2017. 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. Från och med 31.12.2017 tillämpas en additiv chock med fasta procenter i stället för en procentuell. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

Ränterisk uppåt: Förändringen tillämpas på en riskfri räntekurva som är härledd från Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 99,5%- percentil (det 995:e högsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på 1 % tillämpas. Den låga räntenivån gör att den fasta additiva chocken är lägre än 1% för samtliga maturiteter, vilket betyder att minimichocken 1% de facto använts över hela räntekurvan.

Ränterisk neråt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva är härledd utifrån Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 0,5 %-percentil (det 5:e lägsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på -0,5% tillämpas.

Kreditspreadrisk: Beskriver risken för att spreadarna - det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna - stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på yieldkurvor för ränteinstrument med given rating och placeringstyp. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys utgående från en 99,5 %-percentil från vilken räntekomponenten exkluderats. Faktorerna revideras årligen.

Valutarisk: Beskriver risken för olika valutors förändringar mot euron. Varje valuta testas skilt för en chock uppåt och en chock neråt, och det sämre utfallet för varje valuta väljs, varefter effekten summeras över alla valutor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att chocken uppåt representerar en 99,5 %-percentil och chocken neråt en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen.

Aktie- och fastighetsrisk: Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek är -50 % för noterade aktier, -60 % för onoterade aktier och för fastigheter -25 %.

Effekterna på eget kapital och resultat anges efter skatt.

K2.9 Känslighetsanalys för marknadsrisk

Bankkoncernen	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	2018		2017	
	Mn euro	%	Mn euro	%
Marknadsvärde 31.12	1 124,0	100,0 %	1 445,4	100,0 %
Ränterisk uppåt (normal metod)	-23,7	-2,1 %	-27,8	-1,9 %
Ränterisk uppåt (jämn 100 bp)	-23,7	-2,1 %	-27,8	-1,9 %
Ränterisk neråt (normal metod)	18,1	1,6 %	23,3	1,6 %
Spreadrisk	-23,4	-2,1 %	-27,0	-1,9 %
Aktierisk	-2,2	-0,2 %	-5,6	-0,4 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

6.2 Marknads- och balansrisk (ALM) inom försäkringsverksamheten

Koncernstyrelsen fastställer årligen efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO, livförsäkringsbolagets styrelse och styrelsens riskutskott placeringstrategier och planer samt limiter för hantering av marknadsrisk i såväl placeringportfölj som räntebunden ansvarsskuld. ALCO ansvarar för den operativa förvaltningen av koncerninterna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. En placeringschef har utsetts för att ansvara för den operativa förvaltningen. Koncernens riskkontroll övervakar riskpositioner och limiter.

Inom livförsäkringsverksamheten bär försäkringstagaren själv placeringsrisken för de placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar. Övriga placeringar inom försäkringsbolaget för täckande av försäkringsteknisk ansvarsskuld sker på bolagets risk. Därför ingår en viss risktagning i försäkringsbolagets placeringsverksamhet.

Ur riskkänslighetssynvinkel är de mest centrala marknadsriskerna ränte-, motparts (spread)- och fastighetsrisk. För de räntebärande beständens ansvarsskuld är övriga risker utom ränterisken obetydliga. För de fondanknutna bestånden är den mest centrala risken aktierisk. Den utjämnande effekten mellan portfölj och ansvarsskuld är betydligt större än för de räntebärande bestånden, då kunden själv bär största delen av risken.

Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till ansvarsskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav över garanterad kundränta, dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Kapitaltäckningsmässigt är risken en balanshanteringsrisk och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och risktagningmässigt utgörs ränterisken av skillnaden mellan den till kunden garanterade räntan och marknadens riskfria ränta. Om den till kunden garanterade räntan överstiger den riskfria räntan innebär det krav på högre risktagning i placeringsverksamheten.

Kreditspreadriskens storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och om placeringen har säkerheter eller inte, och är vid utgången av 2018 den fjärde största marknadsrisken efter ränterisk, fastighetsrisk samt aktierisk. På tillgångssidan är det i stort sett samma instrument (ränteinstrument) som innehåller ränte- och kreditspreadrisk, men i och med att kreditspreadrisk inte finns i den räntebärande ansvarsskulden blir denna risk ensidig i motsats till ränterisken. Det gör den också betydligt svårare att skydda, vilket i praktiken är omöjligt utan användning av kreditderivat. I och med att bolaget avstår från aktieinnehav i detta skede, är en högre kreditrisk ändå det naturliga priset att betala för en önskad avkastning. Ränteportföljens andel av risken i bolagets egen portfölj (tillgångar icke relaterade till fondanknutna försäkringar) är fortsättningsvis dominerande, och vid årets slut uppgick ränteplaceringarna inklusive kassamedel till 479,9 (467,1) miljoner euro, vilket utgör 87 (81) % av placeringsportföljen.

Aktierisken i de räntebärande beständens portfölj har under flera år endast bestått av innehav i Private Equity-fonder och liknande alternativa tillgångsslag. Under 2018 har innehaven i denna kategori ökat något, och uppgår nu till 4,5 (1,7) miljoner euro. Inom de fondanknutna beständens portfölj är däremot aktierisk en betydande risk. Detta beror på att aktie- och blandfonder bland kundernas placeringar utgör en stor placeringsmassa och trots att bolagets andel av risken procentuellt är liten inom de fondanknutna bestånden blir ändå summan betydande. Marknadsvärdet för de fondanknutna andelarna var vid årsskiftet 756,8 (802,6) miljoner euro, varav 448,0 (557,0) miljoner euro var utsatt för aktierisk.

Livförsäkringsbolagets fastighetsrisk består av placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolagsaktier, eller i direkta fastigheter. Vid årsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 67,2 (77,9) miljoner euro. Fastighetsrisken ökas av att många av fastighetsinnehaven innehåller belåningar, och är den näst mest betydande risken. I de fondanknutna bestånden är den obetydlig.

Livförsäkringsbolagets valutarisk hänför sig till innehav i räntefonder som placerar i tillväxtmarknaders statspapper som är emitterade i USD eller lokala valutor. Dessutom är en del av hedge- och Private Equity-fonderna innehav i främmande valutor. Livförsäkringsbolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar om totalt 47,0 (69,0) miljoner euro med öppen valutarisk i de räntebundna portföljerna. Också i de fondanknutna portföljerna uppstår en valutarisk, då en del av både ränte- och aktiefonderna är i andra valutor än euro.

För beräkningen av riskkänsligheten används samma parametrar som för bankens riskkänslighetsberäkning. Dessa beskrivs i kapitel 6.1.6. För livförsäkringsbolaget beaktas stressen också för ansvarsskulden.

K2.10 Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar (exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa medel)

Mn euro	31.12.2018	31.12.2017
	329	373
Aaa	50,4 %	50,0 %
Aa1-Aa3	34,3 %	32,4 %
A1-A3	5,6 %	3,3 %
Baa1-Baa3	3,3 %	3,8 %
Ba1-Ba3	0,9 %	0,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner och kreditinstitut som saknar rating	0,0 %	1,6 %
Övriga utan rating	5,5 %	8,3 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

K2.11 Livförsäkringsbolagets placeringar enligt geografi och instrumenttyp

Aktia Livförsäkring	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	Mn euro	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18	12/17	12/18
Finland	21,02	27,82	5,61	-	65,00	34,94	41,89	79,56	67,17	77,87	1,72	1,56	-	-	202,41	221,75
Frankrike	37,70	38,40	79,83	80,33	1,00	-	7,27	7,46	-	-	-	-	-	-	125,80	126,19
Nederländerna	3,94	10,85	28,48	29,44	9,08	12,50	2,31	2,35	-	-	-	-	-	-	43,81	55,14
Storbritannien	-	-	28,48	34,26	0,04	-	0,92	1,31	-	-	-	-	-	-	29,44	35,57
Österrike	22,24	22,67	5,63	5,83	-	-	0,09	0,05	-	-	-	-	-	-	27,96	28,55
Danmark	-	-	17,81	18,44	2,56	1,11	-	-	-	-	-	-	-	-	20,37	19,55
Sverige	-	-	-	5,82	3,59	7,37	1,90	1,94	-	-	0,04	0,09	-	-	5,53	15,22
Norge	-	-	-	-	1,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,98	-
Supranatio- nella	7,46	8,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,46	8,72
Övriga	2,79	53,82	-	-	1,41	1,20	79,59	8,79	-	-	2,93	-	-	-	86,72	63,81
Totalt	95,15	162,28	165,84	174,12	84,66	57,12	133,97	101,46	67,17	77,87	4,69	1,65	-	-	551,48	574,50

*) Säkerställda obligationer

K2.12 Känslighetsanalys för marknadsrisker

Livförsäkringsbolaget	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt		Mn euro	%**
	2018 Mn euro	2017 Mn euro	2018 Mn euro	2017 Mn euro	2018 Mn euro	2017 Mn euro		
Räntebundet								
Marknadsvärde 31.12	500,4	546,6	-425,9	-452,2	74,5	61,9 %	94,4	66,2 %
Ränterisk uppåt	-16,0	-19,2	39,1	42,0	23,1	19,2 %	22,8	16,0 %
Ränterisk neråt	17,7	22,3	-69,6	-75,0	-51,9	-43,1 %	-52,7	-37,0 %
Spreadrisk	-14,2	-18,0	0,1	0,0	-14,1	-11,7 %	-17,9	-12,6 %
Valutarisk	-10,0	-4,0	0,1	0,1	-9,9	-8,2 %	-3,9	-2,7 %
Aktierisk	-2,9	-1,1	0,0	0,0	-2,9	-2,4 %	-1,1	-0,8 %
Fastighetsrisk	-25,2	-24,3	0,2	0,3	-25,0	-20,8 %	-24,1	-16,9 %
Fondanknutna								
Marknadsvärde 31.12	756,8	802,3	-711,0	-754,1	45,8	38,1 %	48,2	33,8 %
Ränterisk uppåt	-14,4	-13,3	14,8	13,8	0,4	0,3 %	0,6	0,4 %
Ränterisk neråt	16,9	15,9	-10,5	-13,2	6,4	5,3 %	2,7	1,9 %
Spreadrisk	-17,8	-19,6	16,5	18,2	-1,3	-1,1 %	-1,5	-1,0 %
Valutarisk	-56,0	-37,4	52,1	34,6	-3,9	-3,2 %	-2,8	-2,0 %
Aktierisk	-200,8	-216,6	186,8	200,3	-14,0	-11,6 %	-16,2	-11,4 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Totalt								
Marknadsvärde 31.12	1 257,2	1 348,9	-1 136,9	-1 206,3	120,3	100,0 %	142,6	100,0 %
Ränterisk uppåt	-30,4	-32,4	53,9	55,8	23,5	19,5 %	23,4	16,4 %
Ränterisk neråt	34,6	38,2	-80,1	-88,2	-45,5	-37,8 %	-50,0	-35,0 %
Spreadrisk	-32,0	-37,6	16,6	18,2	-15,4	-12,8 %	-19,4	-13,6 %
Valutarisk	-66,0	-41,4	52,2	34,7	-13,8	-11,5 %	-6,7	-4,7 %
Aktierisk	-203,7	-217,7	186,8	200,3	-16,9	-14,0 %	-17,3	-12,1 %
Fastighetsrisk	-25,2	-24,3	0,2	0,3	-25,0	-20,8 %	-24,1	-16,9 %

* Ansvarsskuldens marknadsvärde är ett riskneutralt värde som erhållits genom diskontering till marknadsränta av simulerade kassaflöden, och motsvarar inte ansvarsskuldens bokföringsvärde

** Procenten anger andel av det totala marknadsvärdet (120,3 för 2018)

7. Hantering av försäkringstekniska risker

Med försäkringsrisk avses i allmänhet risken för att ersättningarna som betalas ut åt försäkringstagarna överskrider det beräknade. Risken uppdelas i de risker som hänför sig till val av ansvar (underwriting risk) och till de risker som hänför sig till ansvarsskuldens tillräcklighet. Riskerna som hänför sig till val av ansvar orsakas av förluster som beror på t.ex. felaktig prissättning, riskkoncentrationer, otillräcklig återförsäkring eller oväntat hög skadefrekvens. Riskerna som hänför sig till ansvarsskuldens tillräcklighet beror på att reserveringarna i den försäkringstekniska ansvarsskuden inte räcker till för att täcka ersättningarna för kända eller okända skador från redan ingångna försäkringskontrakt.

Aktia Livförsäkring beviljar idag liv- och sparförsäkringar. På grund av bestämmelser i lag om försäkringsavtal har bolaget mycket begränsade möjligheter att påverka premier och villkor för gamla ikraftvarande försäkringar. Premiernas tillräcklighet följs upp årligen. För nya försäkringar kan bolaget fritt bestämma premienivån vilket genomförs av Livförsäkringsbolagets styrelse på förslag av chefaktuarien. Återförsäkring används för att begränsa ersättningsansvaret för egen räkning så att bolagets solvenskapital är tillräckligt och resultatet inte fluktuerar för mycket. Inom såväl koncernens kapital- och riskhanteringsprocess som livförsäkringsbolagets styrelse har det fastställts gränser för de risker som bolaget självt kan bära utan att teckna återförsäkring.

De väsentligaste riskerna förknippade med riskförsäkringar är biometrisk risk i anslutning till dödlighet, sjukkostnadsersättningar, bestående arbetsförmåga och dagsersättningar vid sjukfall. De viktigaste metoderna för att hantera risker förknippade med riskförsäkringar är riskurval, tarifiering, återförsäkring av risker samt uppföljning av ersättningskostnader. Gällande sjukförsäkringar kan bolaget med vissa begränsningar höja försäkringspremierna för att täcka ökande sjukersättningar.

8. Hantering av operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, otillräckliga eller otillförlitliga system, otillräcklig eller otillförlitlig information, bristfälliga kvantitativa modeller, övriga brister i den interna kontrollen och riskhanteringen, personalen eller på grund av externa faktorer. Operativa risker inkluderar även legala risker, men exkluderar strategiska risker. Den skada som utfallet av en operativ risk förorsakar, kan vara en direkt eller indirekt ekonomisk förlust för Aktia, men kan också oberoende därav innebära ett hot för Aktias anseende.

Operativa risker finns i all verksamhet inom Aktia. Enligt styrelsebeslut ska nivån för de operativa riskerna vara normal i förhållande till Aktias verksamhet och till konkurrenterna. En normal risknivå förutsätter att regelverk, instruktioner och gällande lagstiftning efterföljs. Informationssäkerhetsnivån i verksamheten ska åter vara hög, d.v.s. risknivån ska vara låg. Allt detta förutsätter en djup insikt i den egna verksamheten, en tillräcklig, väl fungerande och effektiv intern kontroll och riskhantering, ett bra ledarskap, sunda processer och en kompetent personal.

Styrelsen har som en del av ramverket för koncernens riskhantering även fastställt en instruktion om hanteringen och rapporteringen av operativa risker inkluderande informationssäkerhet och dataskydd.

Utöver arbetet för att undvika utfall av operativa risker eftersträvar Aktia också att upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet.

Bankkoncernens kapitaltäckning

I bankkoncernen ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab. Bankkoncernen utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsreglerna.

Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	31.12.2018		30.9.2018		30.6.2018		31.3.2018	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	9 266 069	8 069 224	9 363 508	8 084 250	9 380 089	8 088 139	9 364 387	8 095 329
varav immateriella tillgångar	66 656	66 346	68 021	67 676	70 240	69 814	70 975	70 468
Skulder totalt	8 676 130	7 558 513	8 779 966	7 580 449	8 811 583	7 599 253	8 772 136	7 582 264
varav efterställda skulder	207 819	207 819	207 819	207 819	223 322	223 322	228 840	228 840
Aktiekapital	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	17 653	4 010	18 514	3 197	23 550	6 286	24 503	6 011
Bundet eget kapital	180 653	167 010	181 514	166 197	186 550	169 286	187 503	169 011
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	110 373	110 349	109 640	109 625	109 324	109 318	109 754	109 754
Balanserade vinstmedel	242 909	184 488	242 804	184 384	242 804	184 384	279 879	221 458
Räkenskapsperiodens vinst	56 005	48 865	49 584	43 596	29 827	25 899	15 115	12 843
Fritt eget kapital	409 286	343 702	402 029	337 605	381 956	319 600	404 748	344 055
Aktieägarnas andel av eget kapital	589 939	510 712	583 543	503 801	568 506	488 886	592 251	513 065
Eget kapital	589 939	510 712	583 543	503 801	568 506	488 886	592 251	513 065
Skulder och eget kapital totalt	9 266 069	8 069 224	9 363 508	8 084 250	9 380 089	8 088 139	9 364 387	8 095 329
Åtaganden utanför balansräkningen	518 792	491 572	562 692	542 378	537 212	519 346	551 953	543 701
Eget kapital i bankkoncernen		510 712		503 801		488 886		513 065
Dividendreservering		-42 039		-		-		-
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-43 596		-25 899		-12 843
Immateriella tillgångar		-66 346		-67 676		-69 814		-70 468
Debenturer		67 546		78 016		88 911		100 041
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-11 911		-9 096		-8 947		-12 885
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-7 065		-7 777		-7 698		-8 212
Övrigt inkl. obetald dividend		843		705		704		-37 074
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		451 739		454 377		466 144		471 623

Bankkoncernens kapitaltäckning	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapital före avdrag	469 693	461 317	464 100	464 283	465 070
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-85 499	-84 956	-86 867	-92 700	-89 619
Kärnprimärkapital (CET1)	384 194	376 361	377 233	371 582	375 451
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	384 194	376 361	377 233	371 582	375 451
Supplementärkapital före avdrag	67 546	78 016	88 911	100 041	111 048
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	67 546	78 016	88 911	100 041	111 048
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	451 739	454 377	466 144	471 623	486 499
Totala riskvägda poster	2 199 213	2 261 990	2 317 989	2 271 555	2 080 185
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	898 348	915 816	976 561	924 436	855 781
varav andelen kreditrisk, internmetoden	721 351	808 123	823 390	860 341	874 488
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	225 892	188 135	168 122	136 861	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	353 622	349 916	349 916	349 916	349 916
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	175 937	180 959	185 439	181 724	166 415
Överstigande andel (buffert)	275 802	273 418	280 705	289 899	320 084
Kärnprimärkapitalrelation	17,5 %	16,6 %	16,3 %	16,4 %	18,0 %
Primärkapitalrelation	17,5 %	16,6 %	16,3 %	16,4 %	18,0 %
Sammanlagd kapitaltäckning	20,5 %	20,1 %	20,1 %	20,8 %	23,4 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	451 739	454 377	466 144	471 623	486 499
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	201 888	202 425	204 313	199 179	193 016
Golvregel överstigande andel (buffert)	249 852	251 953	261 831	272 444	293 483

1) 80 % av kapitalkravet för egna medel enligt schablonmetod (8 %).

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

Riskvägt belopp för operativa risker	2016	2017	2018	12/2018	9/2018	6/2018	3/2018	12/2017
Bruttointäkter	183 272	188 920	193 603					
- medeltal 3 år			188 598					
Kapitalkrav för operativ risk				28 290	27 993	27 993	27 993	27 993
Riskvägt belopp				353 622	349 916	349 916	349 916	349 916

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren.

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

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2018				
	Brutto- exponering	Exponering vid fallisse- mang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 535 296	4 528 328	10 %	465 291	37 223
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	177 791	176 754	46 %	81 332	6 507
Retail - övriga hushåll	139 204	134 830	33 %	44 115	3 529
Retail - övriga små och medelstora företag	24 772	23 193	83 %	19 364	1 549
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	225 892	18 071
Aktieexponeringar	42 773	42 773	260 %	111 248	8 900
Totala exponeringar enligt internmetod	4 919 836	4 905 878	19 %	947 243	75 779
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	391 806	456 122	0 %	804	64
Regionala och lokala myndigheter	280 975	301 525	0 %	717	57
Multinationella utvecklingsbanker	15 246	15 246	0 %	-	-
Internationella organisationer	66 671	66 671	0 %	-	-
Kreditinstitut	427 984	239 959	27 %	65 745	5 260
Företag	468 139	309 599	92 %	283 672	22 694
Hushåll	298 686	142 921	72 %	102 348	8 188
Fastighetssäkerhet	961 188	917 367	35 %	323 143	25 851
Oreglerade poster	28 675	6 735	112 %	7 548	604
Säkerställda obligationer	714 911	714 911	10 %	71 491	5 719
Övriga poster	63 474	63 474	46 %	29 438	2 355
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 717 753	3 234 528	27 %	884 905	70 792
Totalt riskexponeringsbelopp	8 637 589	8 140 406	23 %	1 832 148	146 572

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2017				
	Brutto- exponering	Exponering vid fallisse- mang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 493 600	4 489 596	13 %	584 974	46 798
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	141 602	141 252	50 %	70 395	5 632
Retail - övriga hushåll	140 511	131 358	45 %	58 884	4 711
Retail - övriga små och medelstora företag	33 876	32 237	93 %	30 017	2 401
Aktieexponeringar	47 628	47 628	273 %	130 219	10 417
Totala exponeringar enligt internmetod	4 857 217	4 842 072	18 %	874 488	69 959
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	401 010	488 626	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	240 658	264 349	1 %	1 342	107
Multinationella utvecklingsbanker	50 963	50 963	0 %	-	-
Internationella organisationer	127 990	127 990	0 %	-	-
Kreditinstitut	702 821	433 862	25 %	109 786	8 783
Företag	412 511	229 085	99 %	226 842	18 147
Hushåll	276 112	127 168	68 %	86 639	6 931
Fastighetssäkerhet	903 032	839 310	36 %	299 825	23 986
Oreglerade poster	35 995	8 959	104 %	9 332	747
Säkerställda obligationer	836 373	836 373	10 %	83 637	6 691
Övriga poster	70 548	64 573	40 %	26 016	2 081
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 058 012	3 471 258	24 %	843 420	67 474
Totalt riskexponeringsbelopp	8 915 229	8 313 330	21 %	1 717 908	137 433

Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad *	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
Primärkapital	384 194	376 361	377 233	371 582	375 451
Exponeringar totalt	8 111 135	8 132 182	8 140 368	8 143 105	8 258 937
Bruttosoliditetsgrad, %	4,74	4,63	4,63	4,56	4,55

* Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	589 939	583 543	568 506	592 251	598 022
Branschspecifika tillgångar	73 306	84 016	95 151	106 521	117 768
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-107 253	-120 801	-118 702	-162 018	-174 845
Konglomeratets totala kapitalbas	555 991	546 758	544 955	536 754	540 944
Bankverksamhetens kapitalkrav	258 461	266 171	273 132	267 618	243 858
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	76 362	81 986	83 393	86 172	85 071
Minimibelopp för kapitalbasen	334 823	348 157	356 525	353 790	328 930
Konglomeratets kapitaltäckning	221 169	198 601	188 430	182 964	212 015
Kapitaltäckningsgrad, %	166,1 %	157,0 %	152,9 %	151,7 %	164,5 %

1) Fr.o.m. 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning är uppgjord enligt konsolideringsmetoden och baserar sig på gällande FICO-lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar.

K3 Koncernens segmentrapportering

	Personal & Corporate Banking		Förmögensförvaltning		Koncernfunktioner		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Resultaträkning												
Räntenetto	62 507	62 858	2 089	2 470	21 307	24 241	0	0	-	50	85 903	89 620
Provisionsnetto	57 200	51 879	42 972	39 376	2 823	3 541	3 591	7 417	-10 984	-10 784	95 602	91 429
Livförsäkringsnetto	-	-	17 896	23 565	-	-	-	-	3 465	3 033	21 362	26 597
Övriga rörelseintäkter	356	331	281	246	5 806	2 301	1 066	-	-245	-239	7 264	2 638
Rörelseintäkter totalt	120 063	115 068	63 237	65 657	29 937	30 083	4 657	7 417	-7 764	-7 941	210 131	210 284
Personalkostnader	-16 780	-24 826	-16 751	-17 087	-31 107	-32 761	-2 046	-4 384	-	-	-66 683	-79 057
Övriga kostnader ¹	-74 852	-74 646	-26 013	-24 743	17 733	12 521	-1 278	-2 762	8 045	8 034	-76 365	-81 597
Rörelsekostnader totalt	-91 632	-99 472	-42 764	-41 830	-13 374	-20 240	-3 324	-7 147	8 045	8 034	-143 048	-160 654
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-534	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-534
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-860	-478	-	-	20	-96	-	-	-	-	-839	-574
Andel av intresseförstagens resultat	-	-	-	-	-86	-	-	-	1 430	597	1 344	597
Rörelseresultat	27 572	14 584	20 474	23 827	16 497	9 747	1 333	270	1 711	690	67 588	49 118
Jämförbart rörelseresultat	28 151	23 064	21 495	26 064	13 770	9 841	268	270	1 711	690	65 395	59 929
Balansräkning												
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	51	-	899 093	802 575	3 507	-	-	-	-	-	902 650	802 575
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	55	223 710	485 240	1 117 219	1 440 061	-	2	-	-	1 340 928	1 925 358
Kontanta medel	4 335	4 576	83	178	284 773	277 723	-	-	-	-	289 191	282 477
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-	-	69 013	-	238 969	367 800	-	-	-	-	307 982	367 800
Lån och övriga fordringar	5 958 480	5 721 710	218 341	171 480	28 072	44 965	-	3 672	-75 823	-53 154	6 129 070	5 888 674
Övriga tillgångar	11 109	16 744	5 675	81 499	342 230	261 881	156	484	-62 923	-77 490	296 246	283 117
Tillgångar totalt	5 973 976	5 743 085	1 415 914	1 540 972	2 014 769	2 392 431	156	4 158	-138 746	-130 645	9 266 069	9 550 000
Depositioner	3 352 558	3 443 137	718 395	781 014	569 808	641 658	-	-	-75 640	-52 847	4 565 120	4 812 963
Emitterade skuldebrev	633	1 152	-	-	2 459 699	2 449 596	-	-	-	-	2 460 332	2 450 748
Försäkringsskuld	-	-	1 155 704	1 217 328	-	-	-	-	-	-	1 155 704	1 217 328
Övriga skulder	2 800	5 549	29 750	40 959	465 535	433 247	-	1 644	-3 112	-10 459	494 974	470 940
Skulder totalt	3 355 991	3 449 838	1 903 850	2 039 301	3 495 042	3 524 502	-	1 644	-78 753	-63 306	8 676 130	8 951 979

¹) Nettokostnaden för stöd- och stabsfunktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Personal & Corporate Banking och Förmögensförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga kostnader.

(1 000 euro)

K4 Räntenetto

	2018	2017
Ränteintäkter		
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-909	-
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	6 720	10 978
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	3 691	334
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	71 105	73 336
Finansiella leasingavtal	450	372
Lån och övriga fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	75 246	74 041
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	2 622	5 992
Övriga externa ränteintäkter	11	9
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	77 878	80 042
Totalt	83 689	91 020
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	266	-
Räntekostnader		
Depositioner, kreditinstitut	-365	-423
Depositioner, andra än offentliga samfund	-3 452	-4 870
Depositioner	-3 817	-5 293
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-25 406	-31 812
Efterställda skulder	-5 652	-6 265
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	-31 058	-38 077
Derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	37 092	41 965
Övriga räntekostnader, externa	-3	4
Totalt	2 214	-1 400
Räntenetto	85 903	89 620
In - och utlåning	70 135	69 087
Likviditetsportföljen	8 338	14 890
Skyddsåtgärder via räntederivat	11 407	14 400
Övrigt, inkl. fuding från partihandeln	-3 977	-8 757
Totalt	85 903	89 620

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade covered bonds samt de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar till största delen seniorfinansiering jämte deras ränteskydd samt riskdebenturer.

K5 Dividender

	2018	2017
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkning	114	-
Aktier som kan säljas	-	307
Totalt	114	307

K6 Provisionsnetto	2018	2017
Provisionsintäkter		
Utlåning	10 253	10 860
Inlåning	3 532	1 285
Kort- och betalningsförmedling	24 368	20 734
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	59 570	54 208
Förmedling av försäkringar	3 646	4 227
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	524	632
Fastighetsförmedling	3 840	7 888
Juridiska tjänster	695	1 244
Övriga provisionsintäkter	1 507	1 406
Totalt	107 936	102 485
Provisionskostnader		
Penninghantering	-1 558	-1 372
Kort- och betalningsförmedling	-4 602	-4 107
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-5 698	-4 977
Övriga provisionskostnader	-476	-600
Totalt	-12 334	-11 056
Provisionsnetto	95 602	91 429

K7 Livförsäkringsnetto	2018	2017
Premieinkomst	104 932	125 206
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13 903	20 357
Utbetalda försäkringsersättningar	-110 370	-106 740
Nettoförändring i försäkringsskuld	12 896	-12 226
Livförsäkringsnetto	21 362	26 597
PREMIEINKOMST		
Premieinkomst från försäkringsavtal		
Försäkringsavtal	30 644	31 625
Premieinkomst brutto före återförsäkrares andel totalt	30 644	31 625
Återförsäkrares andel	-702	-729
Premieinkomst från investeringsavtal	74 990	94 310
Premieinkomst totalt	104 932	125 206

Fördelning av premieinkomst	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Premieinkomst från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar						
Sparförsäkring	829	1 120	-	-	829	1 120
Individuell pensionsförsäkring	3 097	3 621	-	-	3 097	3 621
Gruppensionsförsäkring	2 131	2 597	-	-	2 131	2 597
Riskförsäkringar	20 882	20 705	-	-	20 882	20 705
Totalt	26 938	28 043	-	-	26 938	28 043
Premieinkomst från fondanknutna avtal						
Sparförsäkring	253	267	71 415	90 488	71 668	90 755
Individuell pensionsförsäkring	1 735	1 846	3 575	3 822	5 310	5 668
Gruppensionsförsäkring	1 718	1 469	-	-	1 718	1 469
Totalt	3 706	3 582	74 990	94 310	78 696	97 893
Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring						
Fortlöpande premier från försäkringsavtal					30 296	31 232
Engångspremier från försäkringsavtal					348	393
Fortlöpande premier från investeringsavtal					42 510	63 359
Engångspremier från investeringsavtal					32 479	30 951
Premieinkomst totalt					105 634	125 935

NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET	2018	2017
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Ränteintäkter	-109	-
Försäljningsvinster och -förluster	10	-
Övriga intäkter och kostnader	-104	-
Räntebärande värdepapper	-203	-
Försäljningsvinster och -förluster	750	-
Nedskrivningar	-4 414	-
Övriga intäkter och kostnader	2 589	-
Aktier och andelar	-1 075	-
Totalt	-1 278	-
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Ränteintäkter	7 795	12 076
Försäljningsvinster och -förluster	-683	-712
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	1 161	1 393
Övriga intäkter och kostnader	-27	-26
Räntebärande värdepapper	8 246	12 731
Försäljningsvinster och -förluster	-	1 606
Nedskrivningar	-	-1 556
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-	1 643
Övriga intäkter och kostnader	-	1 724
Aktier och andelar	-	3 417
Totalt	8 246	16 148
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Ränteintäkter	2 927	-
Räntebärande värdepapper	2 927	-
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	5 856	5 026
Värdering till verkligt värde	-1 000	-387
Försäljningsvinster och -förluster	1 224	653
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-2 072	-1 084
Totalt	4 009	4 209
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	13 903	20 357
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	-	-

UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-4 861	-4 388	-	-	-4 861	-4 388
Dödsfallsersättningar	-1 061	-1 219	-	-	-1 061	-1 219
Återköp	-1 689	-4 005	-	-	-1 689	-4 005
Totalt	-7 611	-9 611	-	-	-7 611	-9 611
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-24 660	-25 302	-	-	-24 660	-25 302
Dödsfallsersättningar	-431	-629	-	-	-431	-629
Återköp	-495	-5 999	-	-	-495	-5 999
Totalt	-25 585	-31 930	-	-	-25 585	-31 930
Gruppensionsförsäkring						
Pensioner	-3 109	-3 149	-	-	-3 109	-3 149
Återköp	-525	-	-	-	-525	-
Övriga	-61	-77	-	-	-61	-77
Totalt	-3 695	-3 226	-	-	-3 695	-3 226
Riskförsäkringar						
Individuell försäkring	-10 431	-10 789	-	-	-10 431	-10 789
Grupplivförsäkring för arbetstagare	-973	-895	-	-	-973	-895
Totalt	-11 404	-11 683	-	-	-11 404	-11 683
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar totalt	-48 295	-56 451	-	-	-48 295	-56 451
Utbetalda ersättningar från fondanknutna avtal						
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-238	-180	-	-	-238	-180
Dödsfallsersättningar	-109	-133	-12 814	-13 999	-12 923	-14 132
Återköp	-1 038	-1 284	-44 810	-28 418	-45 848	-29 701
Totalt	-1 385	-1 596	-57 624	-42 417	-59 009	-44 013
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-	-	-1 771	-1 522	-1 771	-1 522
Dödsfallsersättningar	-160	-84	-199	-218	-359	-302
Återköp	-493	-4 042	-429	-405	-923	-4 447
Totalt	-653	-4 126	-2 399	-2 144	-3 053	-6 270
Gruppensionsförsäkring						
Dödsfallsersättningar	-1	-	-	-	-1	-
Återköp	-12	-6	-	-	-12	-6
Totalt	-13	-6	-	-	-13	-6
Utbetalda ersättningar från fondanknutna avtal totalt	-2 051	-5 728	-60 024	-44 561	-62 075	-50 289
Utbetalda ersättningar totalt	-50 346	-62 179	-60 024	-44 561	-110 370	-106 740
					2018	2017
Förändring i ersättningsansvar, räntebunden					2 013	3 535
Förändring i premieansvar, räntebunden					14 035	24 500
Förändring i försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar					16 048	28 036
Förändring i ersättningsansvar, fondanknuten					128	-804
Förändring i premieansvar, fondanknuten					45 447	-82 114
Värdeförändring i fondanknutna (unit link) placeringar, netto					-48 727	42 655
Nettoförändring i försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar					-3 152	-40 262
Nettoförändring i försäkringsskuld totalt					12 896	-12 226

K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	2018	2017
Nettointäkter från derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	4 010	-
Realisationsvinster och -förluster från derivatinstrument	-130	-244
Totalt	3 880	-244
Värderingsvinster och -förluster från aktier och andelar	-260	1
Värderingsvinster och -förluster från derivatinstrument	-901	-682
Totalt	-1 161	-681
Totalt	2 719	-925
Nettointäkter av valutaverksamheten	2 489	1 525
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Realisationsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-200	27
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	-	1 366
Totalt	-200	1 394
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-155	-
Totalt	-155	-
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	407	87
Totalt	407	87
Nedskrivningar av aktier och andelar	-	-966
Totalt	-	-966
Totalt	51	514
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-34	-
Totalt	-34	-
Totalt	-34	-
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	3 112	-
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-3 674	-23 989
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-561	-23 989
På anfordran betalbara skuldposter	-3 130	-
Emitterade skuldebrev	3 316	23 715
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	186	23 715
Totalt	-375	-273
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Nettoresultat av säkringsredovisning	-375	-273
Nettoresultat från finansiella transaktioner	4 850	841

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

K9 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2018	2017
Försäljningsförluster	-33	-
Totalt	-33	-

K10 Övriga rörelseintäkter	2018	2017
Intäkter från övrig bankverksamhet	121	128
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	1 108	-132
Övriga rörelseintäkter	1 103	1 494
Totalt	2 332	1 490

K11 Personal	2018	2017
Löner och arvoden	-55 383	-66 744
Aktierelaterade ersättningar	140	1 273
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-9 536	-10 876
Förmånsbestämda pensionsplaner	-154	-487
Övriga lönebikostnader	-1 750	-2 224
Lönebikostnader	-11 440	-13 586
Totalt	-66 683	-79 057
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	716	759
Deltidsanställda	51	58
Visstidsanställda	119	79
Totalt	886	896
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	779	804
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	899	922

Ledningens löner och arvoden presenteras i not K44.

K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2018	2017
Avskrivningar av materiella tillgångar	-2 124	-2 935
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-10 257	-6 530
Totalt	-12 381	-9 465

K13 Övriga rörelsekostnader	2018	2017
Övriga personalkostnader	-3 700	-5 784
Kontorskostnader	-2 180	-1 949
Kommunikationskostnader	-4 075	-4 162
Marknadsförings- och representationskostnader	-3 218	-4 758
Köpta tjänster	-7 181	-6 727
Hyreskostnader	-8 825	-10 183
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-1 390	-1 560
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-3 685	-1 538
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 387	-1 459
Övriga rörelsekostnader	-2 704	-3 561
Totalt	-38 346	-41 681
Arvoden till revisorerna		
Lagstadgad revision	-218	-219
Revisionsrelaterade tjänster	-139	-124
Skatterådgivning	-80	-41
Övriga tjänster	-50	-145
Totalt	-488	-529
Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande stabilitetsavgifter:		
Avgift till Insättningsgarantifonden	-1 901	-1 840
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-1 901	-1 840
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abp:s del	29	25
Avgift till Resolutionsfonden	-2 361	-1 653
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-97	-1 653
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abp:s del	0	2

K14 Skatter	2018	2017
Inkomstskatter	-9 029	-5 858
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	506	385
Förändring av latent skatter	-3 061	-4 306
Totalt	-11 583	-9 778

Mer information gällande latent skatter presenteras i not K29. 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	67 588	49 118
Skatt beräknad enligt 20,0 % skattesats	-13 518	-9 824
Ej avdragsgilla kostnader	-602	-597
Skattefria intäkter	1 415	296
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	20	275
Användning av tidigare förlustavdrag	929	6
Förlust där latent skatt ej bokats	-	-260
Skatt på andel av intresseföretags resultat	157	320
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	506	385
Övrigt	-489	-381
Skatter totalt	-11 583	-9 778
Genomsnittlig effektiv skattesats	17 %	20 %

Latenta skatter i totalresultatet

Latenta skatter för finansiella tillgångar	2 517	3 835
Latenta skatter för kassaflödessäkring	-20	-17
Latenta skatter för förmånsbaserade pensionsplaner	-3	-523
Totalt	2 495	3 294

K15 Resultat per aktie	2018	2017
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	56 005	39 340
Genomsnittligt antal aktier	68 817 331	68 867 809
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,81	0,57
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,81	0,57
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	46 027	25 683
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	0,67	0,37
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,67	0,37

K16 Klassificering av tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella instrument 1.1.2018	Not	Klassificering under IAS39	Klassificering under IFRS 9	Bokföringsvärde under IAS39	Omklassificering	Omvärdering *	Bokföringsvärde under IFRS 9	Förändring i eget kapital per 1.1.2018
Kontanta medel	K22	Lån och övriga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	282 477	-	-	282 477	-
Räntebärande värdepapper			Upplupet anskaffningsvärde		92 852	-23 627	69 225	-18 902
Räntebärande värdepapper	K18	Innehas till försäljning	Verkligt värde via övrigt totalresultat	1 797 199	-98 416	-	1 698 782	-
Räntebärande värdepapper			Verkligt värde via resulträkningen		5 565	-	5 565	-
Räntebärande värdepapper ¹	K19	Innehas till förfall	Upplupet anskaffningsvärde	367 800	-	-	367 800	122
Innehas till försäljning	K18	Innehas till försäljning	Verkligt värde via resulträkningen	128 159	-	-	128 159	-
Derivatinstrument	K23	Verkligt värde via resulträkningen	Verkligt värde via resulträkningen	84 046	-	-	84 046	-
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K20	Lån och övriga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	49 910	-	-	49 910	-
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K20	Lån och övriga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	5 838 764	-	1 016	5 839 780	813
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K17	Verkligt värde via resulträkningen	Verkligt värde via resulträkningen	802 575	-	-	802 575	-
Totalt				9 350 929	-	-22 611	9 328 318	-17 967

*) Inkluderar värdeförändring samt förändring i kreditförlustreservering i samband med övergången till IFRS 9. Förändring i kreditförlustreservering presenteras närmare i not K21.

1) I samband med övergången till IFRS 9 flyttas den periodiserade överkursen på tidigare under IAS 39 omklassificerade räntebärande värdepapper som innehas till förfall från fonden för verkligt värde till balanserade vinstmedel. Samtidigt försvinner den latent skatteskulden på överkursen och dess effekt redovisas under Förändring i eget kapital per 1.1.2018 i ovanstående tabell.

Tillgångar 31.12.2018 enligt IFRS 9	Not	Bokföringsvärde under IAS39 31.12.2017	Bokföringsvärde under IFRS 9 1.1.2018	Upplupet anskaffningsvärde 31.12.2018	Verkligt värde via resulträkningen 31.12.2018	Verkligt värde via övrigt totalresultat 31.12.2018	Icke finansiella tillgångar 31.12.2018	Totalt 31.12.2018
Räntebärande värdepapper	K17	-	5 565	-	8 717	-	-	8 717
Aktier och andelar ¹	K17	128 159	128 159	-	136 173	-	-	136 173
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K17	802 575	802 575	-	757 760	-	-	757 760
Räntebärande värdepapper ²	K18	1 797 199	1 698 782	-	-	1 340 928	-	1 340 928
Räntebärande värdepapper ³	K19	367 800	437 025	307 982	-	-	-	307 982
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K20	49 910	49 910	23 110	-	-	-	23 110
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K20	5 838 764	5 839 780	6 105 960	-	-	-	6 105 960
Kontanta medel	K22	282 477	282 477	289 191	-	-	-	289 191
Derivatinstrument	K23	84 046	84 046	-	69 990	-	-	69 990
Finansiella instrument totalt		9 350 929	9 328 318	6 726 244	972 640	1 340 928	-	9 039 812
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K24	-	-	-	-	-	89	89
Immateriella tillgångar	K25	-	-	-	-	-	66 656	66 656
Förvaltningsfastigheter	K26	-	-	-	-	-	39 079	39 079
Övriga materiella tillgångar	K27	-	-	-	-	-	3 217	3 217
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28	-	-	-	-	-	40 088	40 088
Övriga tillgångar	K28	-	-	-	-	-	74 765	74 765
Inkomstskattefordringar	-	-	-	-	-	-	40	40
Latenta skattefordringar	K29	-	-	-	-	-	2 323	2 323
Totalt				6 726 244	972 640	1 340 928	226 257	9 266 069

1) Under 2017 har aktier och andelar ingått i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39 och har värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Fr.o.m. 1.1.2018 ingår aktier och andelar i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resulträkningen.

2) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39.

3) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som innehas till förfall enligt IAS39.

Skulder 31.12.2018	Not	Skyddande derivatinstrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder till kreditinstitut	K30	-	602 580	-	602 580
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30	-	3 962 540	-	3 962 540
Derivatinstrument	K23	17 126	-	-	17 126
Emitterade skuldebrev	K31	-	2 460 332	-	2 460 332
Efterställda skulder	K32	-	207 819	-	207 819
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	-	45 586	-	45 586
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	-	100 000	-	100 000
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar	K35	-	-	398 930	398 930
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K35	-	-	756 774	756 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36	-	-	47 466	47 466
Övriga skulder	K36	-	-	23 367	23 367
Inkomstskatteskulder	-	-	-	3 327	3 327
Latenta skatteskulder	K29	-	-	50 282	50 282
Totalt		17 126	7 378 857	1 280 147	8 676 130

Skulder 31.12.2017	Not	Skyddande derivatinstrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder till kreditinstitut	K30	-	694 419	-	694 419
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30	-	4 118 544	-	4 118 544
Derivatinstrument	K23	33 559	-	-	33 559
Emitterade skuldebrev	K31	-	2 450 748	-	2 450 748
Efterställda skulder	K32	-	235 200	-	235 200
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	-	60 045	-	60 045
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar	K35	-	-	414 978	414 978
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K35	-	-	802 349	802 349
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36	-	-	53 700	53 700
Övriga skulder	K36	-	-	29 553	29 553
Inkomstskatteskulder		-	-	1 809	1 809
Latenta skatteskulder	K29	-	-	57 073	57 073
Totalt		33 559	7 558 956	1 359 463	8 951 979

K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	2018	2017
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	8 040	-
Räntebärande värdepapper, övriga	677	-
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	8 717	-
Räntebärande värdepapper totalt	8 717	-
Offentligt noterade aktier och andelar	2 575	-
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	983	-
Aktier och andelar, Bankverksamhet	3 558	-
Offentligt noterade aktier och andelar	101 136	-
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	31 480	-
Aktier och andelar, Livförsäkring	132 615	-
Aktier och andelar totalt ¹	136 173	-
Placeringar för fondanknutna försäkringar		
Offentligt noterade aktier och andelar	757 760	802 575
Räntebärande värdepapper totalt	757 760	802 575
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen totalt	902 650	802 575

1) Under 2017 har aktier och andelar ingått i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39 och har värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Fr.o.m. 1.1.2018 ingår aktier och andelar i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

K18 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	2018	2017
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	337 413	424 500
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	779 806	996 317
Räntebärande värdepapper, övriga	-	10 003
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	1 117 219	1 430 820
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	23 778	109 364
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	151 081	194 184
Räntebärande värdepapper, övriga	48 850	62 830
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	223 710	366 378
Räntebärande värdepapper totalt ¹	1 340 928	1 797 199
Offentligt noterade aktier och andelar	-	2 680
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	-	6 618
Aktier och andelar, Bankverksamhet	-	9 297
Offentligt noterade aktier och andelar	-	94 305
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	-	24 557
Aktier och andelar, Livförsäkring	-	118 862
Aktier och andelar totalt ²	-	128 159
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat totalt	1 340 928	1 925 358

1) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39.

2) Under 2017 har aktier och andelar ingått i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS39 och har värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Fr.o.m. 1.1.2018 ingår aktier och andelar i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

K19 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	varav ECL	Bokföringsvärde	varav ECL
Räntebärande värdepapper, stat	48 527	-7	48 202	-
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	34 957	-	319 598	-
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	155 485	-101	-	-
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	238 969	-108	367 800	-
Räntebärande värdepapper, stat	48 208	-57	-	-
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	20 805	-10	-	-
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	69 013	-66	-	-
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde totalt ¹	307 982	-175	367 800	-

1) Under 2017 motsvarar dessa räntebärande värdepapper kategorin Finansiella tillgångar som innehas till förfall enligt IAS39.

K20 Lån och övriga fordringar

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	varav ECL	Bokföringsvärde	varav ECL
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	17 730	-	37 640	-
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	5 380	-	12 270	-
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	23 110	-	49 910	-
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	179 030	-1 429	170 215	-
Skuldebrevslån	5 906 242	-34 785	5 651 051	-
Syndikerade krediter och repo-avtal	100	-	34	-
Fordringar från finansiella leasingavtal	20 299	-137	16 985	-
Lån	6 105 671	-36 352	5 838 284	-
Bankgarantifordringar	289	-1 183	480	-
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	6 105 960	-37 535	5 838 764	-
Totalt	6 129 070	-37 535	5 888 674	-

	2018	2017
Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	10 119	6 811
1-5 år	10 886	10 035
Över 5 år	122	831
Bruttoinvestering	21 126	17 677
Framtida finansiella intäkter	-827	-692
Nettoinvestering	20 299	16 985
Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	9 723	6 501
1-5 år	10 459	9 659
Över 5 år	117	824
Totalt	20 299	16 985

K21 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2018	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	1 648 911	-	-	1 648 911
Utlåning	5 948 111	134 854	46 105	6 129 070
Åtaganden utanför balansräkning	511 429	7 218	144	518 792
Totalt	8 108 451	142 072	46 249	8 296 772

Bokfört värde av finansiella tillgångar 1.1.2018	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	2 164 998	-	-	2 164 998
Utlåning	5 718 844	124 001	45 829	5 888 674
Åtaganden utanför balansräkning	547 097	5 413	514	553 025
Totalt	8 430 939	129 414	46 343	8 606 697

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning enligt IAS 39	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2017 enligt IAS 39	-	-	-	47 658	47 658
Omräknad i samband med ibruktagning av IFRS 9	1 992	4 680	39 970	-47 658	-1 016
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2018 enligt IFRS 9	1 992	4 680	39 970	-	46 642
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-1 455	1 455	-	-	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-359	-	359	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	145	-145	-	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-635	635	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	2	-	-2	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	79	-79	-	-
Återförda kreditförluster	-	-	-38	-	-38
Övriga förändringar	2 273	-1 770	374	-	877
Nedskrivningar 1-12/2018 i resultaträkningen	606	-1 015	1 249	-	839
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-8 140	-	-8 140
Återförda kreditförluster	-	-	38	-	38
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2018 enligt IFRS 9	2 598	3 665	33 117	-	39 379

Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Hushåll	556	2 162	9 820	12 538
Företag	1 510	1 367	22 698	25 575
Bostadssamfund	469	132	424	1 024
Offentliga samfund	2	0	-	2
Icke vinstsyftande samfund	36	3	201	240
Totalt	2 572	3 665	33 142	39 379

Nedskrivningar av räntebärande värdepapper	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning enligt IAS 39	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2017 enligt IAS 39	-	-	-	-	-
Omräknad i samband med ibruktagning av IFRS 9	883	-	-	-	883
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2018 enligt IFRS 9	883	-	-	-	883
Övriga förändringar	266	-	-	-	266
Nedskrivningar 1-12/2018 i resultaträkningen	266	-	-	-	266
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2018 enligt IFRS 9	1 149	-	-	-	1 149

Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Företag	899	-	-	899
Offentliga samfund	250	-	-	250
Totalt	1 149	-	-	1 149

K22 Kontanta medel

	2018	2017
Kassa	4 418	4 753
Finlands Banks checkräkning	284 773	277 723
Totalt	289 191	282 477

K23 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde	2018		2017	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	54 159	719	56 894	2 401
Säkring av verkligt värde	54 159	719	56 894	2 401
Räntederivat	-	-	-	3 927
Säkring av kassaflöde	-	-	-	3 927
Räntederivat	15 826	16 360	27 109	27 215
Valutaderivat	5	47	44	16
Övriga derivatinstrument	15 831	16 407	27 152	27 231
Totalt	69 990	17 126	84 046	33 559

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2018

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Säkring av verkligt värde totalt	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Räntederivat totalt	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Skyddande derivatinstrument totalt	620 000	1 200 000	282 000	2 102 000	54 159	719
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	160 000	220 800	-	380 800	15 826	16 360
Räntederivat totalt	160 000	220 800	-	380 800	15 826	16 360
Valutaterminer	3 007	-	-	3 007	5	47
Valutaderivat totalt	3 007	-	-	3 007	5	47
Övriga derivatinstrument totalt	163 007	220 800	-	383 807	15 831	16 407
Derivatinstrument totalt	783 007	1 420 800	282 000	2 485 807	69 990	17 126

31.12.2017

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	525 000	1 120 000	282 000	1 927 000	56 894	2 401
Säkring av verkligt värde totalt	525 000	1 120 000	282 000	1 927 000	56 894	2 401
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	85 079	-	-	85 079	-	3 927
Säkring av kassaflöde totalt	85 079	-	-	85 079	-	3 927
Räntederivat totalt	610 079	1 120 000	282 000	2 012 079	56 894	6 329
Skyddande derivatinstrument totalt	610 079	1 120 000	282 000	2 012 079	56 894	6 329
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	235 330	321 200	60 000	616 530	26 431	26 537
Ränteoptioner	80 000	-	-	80 000	678	678
Köpta	40 000	-	-	40 000	678	678
Utfärdade	40 000	-	-	40 000	-	-
Räntederivat totalt	315 330	321 200	60 000	696 530	27 109	27 215
Valutaterminer	8 805	-	-	8 805	44	16
Valutaderivat totalt	8 805	-	-	8 805	44	16
Övriga derivatinstrument totalt	324 135	321 200	60 000	705 335	27 152	27 231
Derivatinstrument totalt	934 215	1 441 200	342 000	2 717 415	84 046	33 559

K24 Placeringar i intresseföretag och joint ventures

	2018	2017
Bokfört värde 1.1	0	0
Ökningar	175	-
Bokfört värde 31.12	175	0
Andel av intresseföretagens resultat	1 344	597
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-1 430	-597
Kapitalandelsjusteringar 31.12	-86	-
Bokfört värde 31.12	89	0
Intrasseföretag:	2018	2017
Oy Samlink Ab, Helsingfors		
Andel av aktier och röster	23 %	23 %
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	0	0
Andel av Oy Samlink Ab:s resultat totalt	1 430	597
Lokalbankernas PP-Redovisning Ab		
Andel av aktier och röster	25 %	-
Bokfört värde i moderbolaget 31.12	175	-
Andel av Lokalbankernas PP-Redovisning Ab:s resultat totalt	-86	-

Aktia Bank Abp har under året erhållit dividend från Oy Samlink Ab om 1,4 (0,6) miljoner euro.

Ägarintresseföretagen är upprättade i enlighet med koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS.

Transaktioner med ägarintresseföretag presenteras i not K44.

K25 Immateriella tillgångar

	2018	2017
Anskaffningsvärde 1.1	103 523	89 575
Anskaffningar	-117	-
Ökningar	5 774	13 971
Minskningar	-932	-23
Anskaffningsvärde 31.12	108 248	103 523
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-32 384	-25 878
Anskaffningar	117	-
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	932	23
Planenliga avskrivningar	-10 257	-6 530
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-41 591	-32 384
Bokfört värde 31.12	66 656	71 139

K26 Förvaltningsfastigheter

2018	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1	5 726	27 995	21 511	55 232
Värdering till verkligt värde	-	-281	870	589
Anskaffningar	-	-321	-	-321
Försäljningar	-3 600	-13 179	-	-16 779
Ökningar	-	638	4 397	5 034
Minskningar	-78	-	-3 561	-3 639
Anskaffningsvärde 31.12	2 048	14 852	23 217	40 117
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-38	-38
Nedskrivningar	-	-	-1 000	-1 000
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-1 038	-1 038
Bokfört värde 31.12	2 048	14 852	22 179	39 079

2017	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1	5 961	33 429	18 667	58 057
Värdering till verkligt värde	-	-387	1 006	619
Anskaffningar	-235	-6 016	-	-6 251
Ökningar	-	968	1 838	2 806
Anskaffningsvärde 31.12	5 726	27 995	21 511	55 232
Nedskrivningar	-	-	-38	-38
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-38	-38
Bokfört värde 31.12	5 726	27 995	21 473	55 195

K27 Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter

2018	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	16 229	10 053	1 568	27 850
Försäljningar	-199	-26	-5	-229
Ökningar	329	223	-	552
Minskningar	-655	-1 164	-1 027	-2 847
Anskaffningsvärde 31.12	15 704	9 085	537	25 326
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-14 044	-7 740	-1 254	-23 038
Försäljningar	195	11	1	207
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	560	726	1 027	2 313
Planenliga avskrivningar	-1 126	-998	-	-2 124
Upplupna nedskrivningar på minskningar	95	438	-	534
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-14 320	-7 563	-225	-22 108
Bokfört värde 31.12	1 384	1 522	311	3 217

2017	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	16 582	11 300	1 587	29 469
Ökningar	417	216	-	633
Minskningar	-770	-1 464	-19	-2 253
Anskaffningsvärde 31.12	16 229	10 053	1 568	27 850
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-13 117	-7 427	-1 254	-21 798
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	765	1 464	-	2 229
Planenliga avskrivningar	-1 597	-1 338	-	-2 935
Nedskrivningar	-95	-438	-	-534
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-14 044	-7 740	-1 254	-23 038
Bokfört värde 31.12	2 185	2 312	315	4 812

K28 Övriga tillgångar totalt	2018	2017
Upplupna och förutbetalda räntor	20 158	22 293
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	19 930	16 569
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	40 088	38 862
Betalningsförmedlingsfordringar	241	8 633
Övriga fordringar	74 523	15 787
Övriga tillgångar	74 765	24 420
Totalt	114 852	63 283

K29 Latenta skattefordringar och -skulder	2018	2017
Latent skatteskuld / fordran, netto		
Latent skatteskuld / fordran, netto 1.1	52 886	52 151
Överförd latent skatteskuld i samband med övergång till IFRS 9	-4 644	-
Företagsköp / företagförsäljning	-848	-276
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	3 061	4 306
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-2 235	-3 089
Överfört till resultaträkningen	-283	-746
Kassaflödessäkringar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	20	17
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	3	523
Latent skatteskuld / fordran, netto 31.12	47 960	52 886
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	43 005	41 113
Förändring av förväntade kreditförluster	3 313	-1 844
Finansiella tillgångar	-	12 615
Kassaflödessäkringar	-111	-71
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	672	1 377
Aktiverade utvecklingskostnader	1 963	2 203
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	1 440	1 680
Totalt	50 282	57 073
Latent skattefordran		
Finansiella tillgångar	674	2 538
Förmånsbaserade pensionsplaner	107	122
Negativt resultat	494	960
Övrigt	1 048	567
Totalt	2 323	4 187
Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning		
Bokslutsdispositioner	-1 892	-631
Förändring av förväntade kreditförluster	-73	-183
Finansiella tillgångar	-1 474	-3 121
Kassaflödessäkringar	40	-75
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-139	-387
Förmånsbaserade pensionsplaner	-12	59
Aktiverade utvecklingskostnader	240	57
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	240	240
Negativt resultat	-466	-
Övrigt	477	-264
Totalt	-3 061	-4 306

K30 Depositioner

	2018	2017
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	39 696	71 684
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	562 884	622 735
Skulder till kreditinstitut	602 580	694 419
På anfordran betalbara depositioner	3 873 708	3 930 242
Andra än på anfordran betalbara depositioner	88 833	188 301
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 962 540	4 118 544
Totalt	4 565 120	4 812 963

K31 Emitterade skuldebrev

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Masskuldebrevslån	2 460 332	2 464 042	2 450 748	2 458 929
Totalt	2 460 332	2 464 042	2 450 748	2 458 929

Emitterade masskuldebrevslån (säkerställda)	2018			2017		
	Under 1 år	Över 1 år	Totalt	Under 1 år	Över 1 år	Totalt
Masskuldebrevslån med bostadssäkerhet	567 067	1 099 355	1 666 422	503 373	1 165 215	1 668 587
Totalt	567 067	1 099 355	1 666 422	503 373	1 165 215	1 668 587
Emitterade masskuldebrevslån (utan säkerhet)	Under 1 år	Över 1 år	Totalt	Under 1 år	Över 1 år	Totalt
Masskuldebrevslån utan säkerhet, senior finansiering	-	793 910	793 910	236 318	545 843	782 161
Totalt	-	793 910	793 910	236 318	545 843	782 161

31.12.2018	Under 3					Totalt
	mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	564 750	1 000 000	-	83 000	1 647 750
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	-	-	15 000	184 000	199 000
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	-	580 000	-	-	580 000
Övrigt	-	-	-	-	-	37 292
Totalt	-	564 750	1 580 000	15 000	267 000	2 464 042

31.12.2017	Under 3					Totalt
	mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	500 000	1 064 750	-	83 000	1 647 750
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	5 000	-	15 000	184 000	204 000
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	235 079	330 000	-	-	565 079
Övrigt	-	-	-	-	-	42 100
Totalt	-	740 079	1 394 750	15 000	267 000	2 458 929

K32 Efterställda skulder	2018	2017
Debenturlån	207 819	235 200
Totalt	207 819	235 200
Nominellt värde	207 819	235 200
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	67 546	111 048

Det finns ett enskilt debenturlån om 21,6 miljoner euro som överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder. Lånet emitterades 19.10.2015. Lånet förfaller 2.1.2021 och förtida återbetalning kan inte krävas. Lånet har ett fast ränta om 2,5 %.

K33 Övriga skulder till kreditinstitut	2018	2017
Övriga skulder till kreditinstitut, med säkerhet	18 000	23 000
Övriga skulder till kreditinstitut, utan säkerhet	27 586	37 045
Totalt	45 586	60 045

Övriga skulder till kreditinstitut innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken om 46 (56) miljoner euro med rörlig ränta.

K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2018	2017
På anfordran betalbara skulder	100 000	-
Totalt	100 000	-

K35 Försäkringsskuld

	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Försäkringsskuld 1.1	490 444	518 941	726 883	643 504	1 217 328	1 162 446
Premieinkomst	29 942	30 896	74 990	94 310	104 932	125 206
Utbetalda ersättningar	-50 346	-62 179	-60 024	-44 561	-110 370	-106 740
Flyttning av besparing från/till fondförsäkring	-2 629	-3 809	2 629	3 809	-	-
Gottgjord ränta till besparingen	14 469	14 858	-	-	14 469	14 858
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	74	35	-	-	74	35
Belastningsinkomst	-8 476	-8 732	-7 916	-7 765	-16 393	-16 497
Värdestegring och övriga poster	-12 367	433	-41 968	37 586	-54 335	38 019
Försäkringsskuld 31.12	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328

Försäkringsskuld uppdelad i olika försäkringsgrenar	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Sparförsäkring	58 733	67 251	616 365	644 201	675 098	711 452
Individuell pensionsförsäkring	306 959	325 718	78 229	82 682	385 189	408 400
Gruppensionsförsäkring	70 725	70 798	-	-	70 725	70 798
RisKFörsäkring	24 692	26 678	-	-	24 692	26 678
Totalt	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328

Förändring av försäkringsskuld	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Försäkringsskuld 1.1	490 444	518 941	726 883	643 504	1 217 328	1 162 446
Årets förändring	-29 334	-28 497	-32 289	83 379	-61 623	54 882
Försäkringsskuld 31.12	461 110	490 444	694 594	726 883	1 155 704	1 217 328
varav skuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	393 639	411 771	5 291	3 208	398 930	414 978
varav skuld för fondanknutna försäkringar	67 471	78 674	689 303	723 676	756 774	802 349

Genomsnittlig beräkningsränta	2018	2017
Sparförsäkring	2,7 %	2,9 %
Individuell pensionsförsäkring	3,7 %	3,8 %
Gruppensionsförsäkring	3,3 %	3,3 %
RisKFörsäkring	2,9 %	2,9 %
Totalt	3,5 %	3,5 %

Metoder och antaganden för fastställande av Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld

Försäkringsskulden beräknas delvis genom att kommande förmåner diskonteras till nuvärde med avdrag för kommande premier och delvis så att inbetalda premier gottskrivs med beräkningsräntor och olika gottgörelser samt debiteras med kostnader och riskpremier. Vid beräkningarna används de antaganden för beräkningsränta, dödlighet och sjuklighet samt belastningar som omnämns i beräkningsgrunderna för respektive produkt. Dessutom finns det för vissa pensionsförsäkringar en extra reservering för räntekostnad och ökad livslängd. I ersättningsansvaret görs reservering för kända och okända skador. Fastslogna kundgottgörelser ingår i sin helhet i försäkringsskulden.

För fondanknutna försäkringar beräknas försäkringsskulden på basen av kursvärdet för de fonder som är anknutna till försäkringen.

De försäkringsbelopp vid riskförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

K36 Övriga skulder totalt	2018	2017
Ränteskulder	17 719	20 346
Erhållna ränteförskott	1 052	1 566
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	18 771	21 911
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 696	31 789
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 466	53 700
Betalningsförmedlingskulder	12 393	13 331
Förmånsbaserade pensionsplaner	533	609
Övriga skulder	10 441	15 613
Övriga skulder totalt	23 367	29 553
Totalt	70 833	83 253

K37 Eget kapital	2018	2017
Aktiekapital	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	17 653	51 533
Bundet eget kapital	180 653	214 533
Fond för aktierelaterade ersättningar	1 438	1 499
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	108 935	108 400
Balanserad vinst 1.1	273 590	272 552
Dividend till aktieägare	-37 833	-39 908
Annan förändring i balanserad vinst	5 923	-
Förvärv av egna aktier	-	-1 703
Avyttring av egna aktier	1 217	1 216
Förmånsbaserade tilläggs pensioner, OCI	13	2 093
Räkenskapsperiodens vinst	56 005	39 340
Fritt eget kapital	409 286	383 489
Aktieägarnas andel av eget kapital	589 939	598 022
Eget kapital	589 939	598 022

Aktiekapital och aktier

Efter sammanslagningen av A-och R-aktien har Aktia Bank Abp endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 000 000 euro motsvarande 69 027 794 (68 718 564) Aktia-aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 37 475 (39 757). Antalet Aktia-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 765 811 (765 829).

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 111 430 (244 098) Aktia-aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt 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 aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar avser överföring av egetkapitalinstrument som betalas till anställda som ersättning för utfört arbete. Inom koncernen finns ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning där vissa målsättningar måste uppfyllas för att full utdelning skall utfalla. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet för incentivavtalen och bokar upp en periodiserad ökning i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar.

Fonden för fritt inbetalt 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 samt försäkringsbolagets utjämningsbelopp, vilka i IFRS-bokslutet har redovisats i balanserad vinst efter avdrag av den latent skatten.

Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde	2018	2017
Fond för verkligt värde 1.1	51 533	67 283
IFRS 9 övergångseffekter	-23 889	-
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	-	1 603
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-11 174	-17 529
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	2 235	3 089
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	-605
Livförsäkringsnetto	-	-1 643
Latent skatt	-	450
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-252	-87
Livförsäkringsnetto	-1 161	-1 393
Latent skatt	283	296
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	99	86
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	-20	-17
Fond för verkligt värde 31.12	17 653	51 533

Aktiekapital och fonden för fritt inbetalt eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2017	66 578 811	163 000	108 316
Avyttring av egna aktier			84
31.12.2017	66 578 811	163 000	108 400
Riktade aktieemission vid sammanslagning av A- och R aktier	2 383 851		
Avyttring av egna aktier			535
Aktieemission 15.11.2018	65 132		
31.12.2018	69 027 794	163 000	108 935

Koncernens fria egna kapital	2018	2017
Koncernens icke utdelningsbara medel i fritt eget kapital		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	164 452	162 077
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 1.1	8 812	9 042
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 1.1	173 265	171 118
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	7 568	2 376
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-959	-229
Totala icke utdelningsbara medel som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	6 609	2 146
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 31.12	172 020	164 452
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 31.12	7 854	8 812
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 31.12	179 874	173 265
Koncernens utdelningsbara medel i fritt eget kapital		
Fond för aktierelaterade ersättningar	1 438	1 499
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	108 935	108 400
Balanserad vinst 1.1	100 325	101 434
Dividend till aktieägare	-37 833	-39 908
Övriga förändringar av balanserad vinst	7 153	1 606
Räkenskapsperiodens vinst	49 396	37 193
Totalt	229 413	210 224
Koncernens fria eget kapital totalt		
Fond för aktierelaterade ersättningar	1 438	1 499
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	108 935	108 400
Balanserad vinst 1.1	273 590	272 552
Dividend till aktieägare	-37 833	-39 908
Övriga förändringar av balanserad vinst	7 153	1 606
Räkenskapsperiodens vinst	56 005	39 340
Totalt	409 286	383 489

Utdelning till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagstämma 11.4.2019 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel om totalt 42 720 372,06 euro som dividend utbetala 0,61 euro per aktie, sammanlagt 42 038 982,04 euro.

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

K38 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	902 650	902 650	802 575	802 575
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 340 928	1 340 928	1 925 358	1 925 358
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	307 982	336 648	367 800	376 489
Lån och övriga fordringar	6 129 070	6 136 299	5 888 674	5 811 166
Kontanta medel	289 191	289 191	282 477	282 477
Derivatinstrument	69 990	69 990	84 046	84 046
Totalt	9 039 812	9 075 707	9 350 929	9 282 110
Finansiella skulder				
Depositioner	4 565 120	4 561 054	4 812 963	4 803 459
Derivatinstrument	17 126	17 126	33 559	33 559
Emitterade skuldebrev	2 460 332	2 457 242	2 450 748	2 465 729
Efterställda skulder	207 819	209 831	235 200	238 227
Övriga skulder till kreditinstitut	45 586	46 346	60 045	60 371
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	100 000	100 099	-	-
Totalt	7 395 983	7 391 697	7 592 516	7 601 346

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

Nivå 2 består av finansiella instrument som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad. 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 ett flertal andra instrument som inte handlas på en aktiv marknad. Därutöver gör banken en fristående värderingsjustering av marknadsvärdet för de utestående OTC derivatinstrumenten gällande såväl motpartens som den egna kreditriskkomponenten.

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.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde	31.12.2018				31.12.2017			
	Marknadsvärdering grupperad enligt				Marknadsvärdering grupperad enligt			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	756 774	-	-	756 774	802 575	-	-	802 575
Räntebärande värdepapper	8 554	-	163	8 718	-	-	-	-
Aktier och andelar	101 136	-	35 037	136 173	-	-	-	-
Totalt	866 464	-	35 201	901 665	802 575	-	-	802 575
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 124 752	55 069	161 107	1 340 928	1 457 566	93 215	246 419	1 797 199
Aktier och andelar	-	-	-	-	94 305	-	33 854	128 159
Totalt	1 124 752	55 069	161 107	1 340 928	1 551 870	93 215	280 273	1 925 358
Derivatinstrument, netto	-42	52 905	-	52 864	28	50 459	-	50 487
Totalt	-42	52 905	-	52 864	28	50 459	-	50 487
Totalt	1 991 175	107 974	196 308	2 295 457	2 354 473	143 674	280 273	2 778 420

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis då instrumenten upphör att handlas aktivt på marknaden. Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 skett. Minskningen i nivå 2 beror främst på minskade affärs-volymer samt i förtid avytrade värdepapper.

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvaliteten på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

Följande tabeller specificerar förändringen från årsskiftet gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde i nivå 3.

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
	Redovisat värde 1.1.2018	-	-	-	246 419	33 855	280 273	246 419	33 855
Omklassificering enligt IFRS 9	277	33 855	34 132	-277	-33 855	-34 132	-	-	-
Nyanskaffningar	-	8 874	8 874	-	-	-	-	8 874	8 874
Försäljningar	-	-7 121	-7 121	-18 071	-	-18 071	-18 071	-7 121	-25 192
Förfallet under året	-	-	-	-65 000	-	-65 000	-65 000	-	-65 000
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-114	-570	-684	-	-	-	-114	-570	-684
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-	-	-	48	-	48	48	-	48
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-2 011	-	-2 011	-2 011	-	-2 011
Redovisat värde 31.12.2018	163	35 038	35 201	161 107	-	161 107	161 271	35 038	196 308

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de 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 de finansiella instrumentens verkliga värde, vilkas värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Dessa upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 2,1 (2,6) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

	31.12.2018			31.12.2017		
	Effekten vid en antagen förändring			Effekten vid en antagen förändring		
Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Räntebärande värdepapper	163	5	-5	-	-	-
Aktier och andelar	35 037	7 007	-7 007	-	-	-
Totalt	35 201	7 012	-7 012	-	-	-
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	161 107	4 833	-4 833	246 419	7 393	-7 393
Aktier och andelar	-	-	-	33 854	6 771	-6 771
Totalt	161 107	4 833	-4 833	280 273	14 163	-14 163
Totalt	196 308	11 846	-11 846	280 273	14 163	-14 163

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar	31.12.2018		31.12.2017	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	69 990	-	84 046	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	69 990	-	84 046	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	376	-	5 826	-
Erhållna säkerheter	64 036	-	76 550	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	64 412	-	82 376	-
Nettobelopp	5 578	-	1 670	-

Skulder	31.12.2018		31.12.2017	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	17 126	98 848	33 559	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	17 126	98 848	33 559	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	376	-	5 826	-
Givna säkerheter	5 380	99 009	12 270	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	5 756	99 009	18 096	-
Nettobelopp	11 370	-161	15 463	-

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såsom i händelse av betalningsinställelse eller insolvens.

K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Tillgångar 31.12.2018	Not	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K17	-	-	-	-	757 760	757 760
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K17	-	-	-	-	136 173	136 173
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K17	-	513	4 763	3 441	-	8 717
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K18	136 220	215 806	868 727	120 175	-	1 340 928
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K19	-	15 137	116 354	149 027	27 465	307 982
Lån och övriga fordringar	K20	214 502	392 688	1 829 252	1 350 233	2 342 395	6 129 070
Kontanta medel	K22	289 191	-	-	-	-	289 191
Derivatinstrument	K23	1 463	9 531	32 385	1 045	25 565	69 990
Totalt		641 376	633 162	2 846 719	1 620 480	2 395 425	8 137 162

Skulder 31.12.2018		Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	K30	4 096 113	84 474	484 510	23	-	4 665 120
Derivatinstrument	K23	2 118	2 400	12 607	-	-	17 126
Emitterade skuldebrev	K31	130	566 937	1 589 456	15 761	288 048	2 460 332
Efterställda skulder	K32	23 300	38 481	146 038	-	-	207 819
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 379	9 138	35 069	-	-	45 586
Totalt		4 123 040	701 430	2 267 680	15 785	288 048	7 395 983

Tillgångar 31.12.2017		Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K17	-	-	-	-	802 575	802 575
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K18	-	-	-	-	128 159	128 159
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K18	146 240	266 992	1 068 970	275 512	39 485	1 797 199
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K19	98 792	30 144	45 245	193 618	-	367 800
Lån och övriga fordringar	K20	174 060	421 642	1 624 092	1 634 966	2 033 913	5 888 674
Kontanta medel	K22	282 477	-	-	-	-	282 477
Derivatinstrument	K23	2 104	8 951	35 666	7 844	29 481	84 046
Totalt		703 673	727 729	2 773 974	2 111 940	3 033 613	9 350 929

Skulder 31.12.2017		Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	K30	4 322 199	72 126	418 639	-	-	4 812 963
Derivatinstrument	K23	2 949	7 157	17 099	6 354	-	33 559
Emitterade skuldebrev	K31	130	739 560	1 403 324	16 145	291 589	2 450 748
Efterställda skulder	K32	6 361	21 021	207 819	-	-	235 200
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 379	13 080	40 069	5 517	-	60 045
Totalt		4 333 017	852 943	2 086 950	28 016	291 589	7 592 516

K40 Ställda och erhållna säkerheter

	2018	2017
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	529 075	575 159
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 264 039	2 110 366
Totalt	2 793 114	2 685 525
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	121 700	146 656
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	5 380	12 270
Totalt	127 080	158 926
Ställda säkerheter totalt	2 920 194	2 844 450
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	516 848	569 185
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 666 422	1 668 567
Derivat	5 380	12 270
Totalt	2 188 650	2 250 023
<p>1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2018 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 5 (21) miljoner euro.</p> <p>2) Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.</p> <p>3) Minskad med egna återköp.</p>		
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	64 036	76 550
Totalt	64 036	76 550
<p>1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal.</p>		

K41 Åtaganden utanför balansräkningen

	2018	2017
Garantiansvar	31 255	31 704
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 573	7 325
Outnyttjade kreditarrangemang	456 724	505 190
Övriga oåterkalleliga åtaganden	27 239	8 806
Totalt	518 792	553 025

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

31.12.2018	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	25 572	4 202	74	77	1 330	31 255
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	2 342	889	329	12	-	3 573
Outnyttjade kreditarrangemang	110 441	64 897	141 546	150	139 690	456 724
Övriga oåterkalleliga åtaganden	9 437	72	17 731	-	-	27 239
Totalt	147 793	70 060	159 680	239	141 020	518 792

31.12.2017	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	4 428	2 819	20 714	-	3 743	31 704
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	-	200	7 125	-	-	7 325
Outnyttjade kreditarrangemang	149 681	52 710	166 706	-	136 094	505 190
Övriga oåterkalleliga åtaganden	-	134	225	168	8 279	8 806
Totalt	154 109	55 863	194 769	168	148 116	553 025

K42 Hyresåtaganden

	2018	2017
Under 1 år	6 625	6 925
1-5 år	3 964	5 160
Över 5 år	17	108
Totalt	10 607	12 192

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.

K43 Dotterbolag som ingår i koncernbokslutet

	2018		2017	
	Andel av aktier	Andel av röster	Andel av aktier	Andel av röster
Finansieringsverksamhet				
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Finans Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Värdepappersföretag				
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors	76 %	76 %	76 %	76 %
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	19 %	19 %	100 %	100 %
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 21, Åbo	-	-	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 19, Åbo	-	-	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Areenakatu 4, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %	50 %	-	-
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Åbo	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Åbo	33 %	33 %	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsingfors	33 %	33 %	33 %	33 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %	33 %	33 %	33 %

Dotterbolag med väsentligt innehav utan bestämmande inflytande

Segment	2018		2017		
	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av aktier	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av röster	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av aktier	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av röster	
Aktia Kapitalförvaltning Ab	Förmögenhetsförvaltning	24 %	24 %	24 %	24 %

Till ägande i dotterbolag med innehav utan bestämmande inflytande hänför sig begränsningar gällande överlåtelse av aktierna.

Sammandrag av finansiell information (före koncerninterna elimineringsar)
Aktia Kapitalförvaltning Ab

	2018	2017
Räkenskapsperiodens vinst	10 228	7 543
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2 447	1 805
Räkenskapsperiodens totalresultat	10 228	7 543
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2 447	1 805
Tillgångar	18 402	15 700
Skulder	5 485	5 811
Tillgångar, netto	12 917	9 889
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3 090	2 366
Kassaflöde från löpande verksamhet	7 899	7 795
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-7 231	-4 538
Förändring i likvida medel, netto	668	3 254
Dividender betalade till innehav utan bestämmande inflytande	1 730	1 086

Transaktioner med dotterbolag presenteras i not M46.

K44 Transaktioner med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och 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 Bank Abp:s förvaltningsråd och styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Ersättningar till personer i ledande ställning

2018	Lön, arvoden och öriga naturaförmåner *	Resultatlön **	Aktierelaterat ersättning	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Mikko Ayub, verkställande direktör fr.o.m. 1.10.2018	78	-	-	78	14	4
Juha Hammarén, tf. verkställande direktör 7.3.-30.9.2018, verkställande direktörens ställföreträdare	278	17	150	445	52	41
Martin Backman, verkställande direktör fram till 7.3.2018	282	-	95	376	49	-
Ledningsgrupp exklusive vd och vd:s ställföreträdare ¹	1 875	149	767	2 790	355	303
Totalt	2 513	166	1 011	3 690	469	348

2017	Lön, arvoden och öriga naturaförmåner *	Resultatlön **	Aktierelaterat ersättning	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Martin Backman, verkställande direktör fr.o.m. 6.3.2017	257	-	93	350	45	38
Jussi Laitinen, verkställande direktör fram till 3.3.2017	46	17	241	304	11	55
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	246	26	18	290	48	35
Taru Narvanmaa, verkställande direktörens ställföreträdare fram till 5.5.2017	89	20	169	277	19	59
Ledningsgrupp exklusive vd och vd:s ställföreträdare ¹	1 140	100	114	1 353	218	167
Totalt	1 777	162	635	2 574	342	353

*) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon (fast ersättning)

***) Under redovisningsåret erlagda ersättningar i enlighet med ledningens långfristiga incitamentprogram (rörlig ersättning)

Ersättningar till styrelsemedlemmar ²	2018			2017		
	Års- och mötesarvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)	Års- och mötesarvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Lasse Svens, ordförande fr.o.m. 10.4.2018, vice ordförande fram till 9.4.2018	86	15	-	56	10	-
Dag Wallgren, ordförande fram till 9.4.2018	25	4	-	84	15	-
Arja Talma, vice ordförande fr.o.m.10.4.2018	55	10	-	44	8	-
Christina Dahlblom	44	8	-	37	6	-
Stefan Damlin	43	8	-	40	7	-
Maria Jerhamre Engström	32	6	-	-	-	-
Johannes Schulman	33	6	-	-	-	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	45	8	-	38	7	-
Sten Eklundh	18	3	-	49	8	-
Kjell Hedman	13	2	-	39	7	-
Totalt	392	69	-	386	67	-
Ersättningar till medlemmar i förvaltningsrådet totalt ³	-	-	-	204	-	-
Ersättningar till personer i ledande ställning totalt	3 690	469	348	2 574	342	353
Ersättningar till styrelsemedlemmar totalt	392	69	-	386	67	-
Ersättningar till medlemmar i förvaltningsrådet totalt	-	-	-	204	-	-
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning, styrelse och förvaltningsråd	4 082	538	348	3 163	408	353

1) Ledningsgruppens övriga medlemmar utgörs av vice verkställande direktör Carola Nilsson, vice verkställande direktör Anssi Rantala, direktör Irma Gillberg-Hjelt, CFO Outi Henriksson, direktör Anu Tuomolin, direktör Juha Volotinen, vice verkställande direktör Merja Sergelius och direktör Sam Olin.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 15 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen är uppsägningstiden 12 månader. Medlemmarna i ledningsgruppen följer lagstadgad pensionsålder.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 40 (40) % i form av Aktia-aktier som förvärvades till marknadspris direkt från börser för styrelseledamöternas räkning.

3) Aktia Bank Abp:s extra bolagsstämma 21.9.2017 fattade, i enlighet med styrelsens förslag, beslut om ändring av bankens bolagsordning så att förvaltningsrådet avskaffades. I 2017, i enlighet med beslut av Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2017, förvärvade förvaltningsrådsledamöterna Aktia A-aktier för 40 % av sitt årsarvode direkt från börser till marknadspris.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2018 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 113 009 Aktia-aktier (162 988) i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,2 (0,2) % av totala antalet aktier.

Transaktioner med närstående	2018		2017	
	Intresse-företag	Övriga närstående	Intresse-företag	Övriga närstående
Krediter och ställda garantier	-	3 439	-	15 328
Depositioner	6	1 959	572	6 077
Skulder	5	-	-	-
Köpta tjänster	1 844	50	7 745	162

Kreditgivning åt närstående sker på normala kundvillkor, med normal bedömning av gäldenärsrisk och mot samma säkerhetskrav och med samma avkastningskrav som är gällande för bankens kunder i allmänhet.

K45 Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Tillgångarna i försäkringsarrangemanget visar den del av förpliktelsen som är försäkringsbolagets ansvar, och de räknas ut med hjälp av samma diskonteringsränta som förpliktelsen. Arrangemanget regleras av lokala lagar och övriga bestämmelser. På bolagets ansvar förblir endast inverkan av ändringar i diskonteringsräntan och löneförhöjningar på nettoskulden. Risker för pensionsförhöjningar bärs i sin helhet av försäkringsbolaget.

Arrangemanget omfattar till 100 % godtagbara försäkringar (Qualifying insurance policies).

Under 2018 har 13 (2017; 19) medlemmar lämnat programmet.

	2018	2017
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-145	-451
Räntenetto	-8	-35
Kostnader i resultaträkningen	-154	-487
Omvärderingar av totalresultatet	16	2 616
Totalresultat före skatt	-138	2 130
Förpliktelsens nuvärde 1.1	3 320	7 700
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	145	451
Räntekostnader	55	99
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från erfarenhetsbaserade justeringar	121	-2 436
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i finansiella antaganden	-162	-438
Utbetalda förmåner	-216	-2 058
Förpliktelsens nuvärde 31.12	3 262	3 320
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	2 711	4 768
Ränteintäkter	46	64
Avkastning från förvaltningstillgångar exklusive belopp som inkluderas i räntekostnader/-intäkter	-26	-257
Utbetalda förmåner	-216	-2 058
Avgifter från arbetsgivaren	214	193
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	2 730	2 711
Förpliktelsens nuvärde	3 262	3 320
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-2 730	-2 711
Skuld i balansräkningen 31.12	533	609
Skuld i balansräkningen 1.1	609	2 932
Kostnader i resultaträkningen	154	487
Avgifter från arbetsgivaren	-214	-193
Ytterligare kostnad (+) till FAS	-61	293
Omvärderingar av totalresultatet	-16	-2 616
Skuld i balansräkningen 31.12	533	609
Tillämpade aktuariella antaganden		
Diskoteringsränta, %	1,9 %	1,7 %
Löneutveckling, %	2,7 %	2,8 %
Förmånernas tillväxt, %	0,0 %	0,0 %
Känslighetanalys - nettoskuld		
Tabellen nedan visar hur ändringar i antagandena påverkar nettoskulden (i euro)		
Diskontoränta 1,9 % (1,7 %)	533	609
Förändringen i diskontoränta +0,50 %	-79	-96
Förändringen i diskontoränta -0,50 %	91	111
Löneutveckling 2,7 % (2,8 %)	533	609
Förändringen i löneutveckling +0,50 %	91	108
Förändringen i löneutveckling -0,50 %	-88	-104

Durationen enligt det vägda medeltalet för ålliggandet är 19 år.

Koncernen bedöms betala cirka 0,2 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2019.

K46 Aktierelaterat incentivprogram

AktiaUNA

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca 2 år. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 195 000 Aktia-aktier. Detta program ersätter Aktias personalfond. Vid slutet av året deltog 57 % av Aktias personal i aktiesparprogrammet AktiaUna.

De uppskattade totala sparmedlen för senare hälften av sparperioden 2018–2019 (oktober 2018–mars 2019) uppgår totalt till högst 562 000 euro. Slutliga antalet matching-aktier som betalas under sparperioden 2018–2019 beror på antalet deltagare och aktier som förvärvats i programmet av de anställda.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Denna del av programmet ersätter ledningens tidigare aktiebelöningsystem. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2018–2019 utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågakommande period. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 600 000 euro, vilket motsvarar värdet på 280 000 Aktia-aktier.

Det uppskattade värdet av belöningen som betalas utifrån senare hälften av AktiaUna-sparperioden 2018–2019 (oktober 2018–mars 2019) uppgår totalt högst till 1 100 000 euro, vilket även inkluderar andelen som betalas i kontanter. Den slutliga kostnaden för programmet beror på antalet aktier som nyckelpersonerna förvärvat i AktiaUna aktiesparprogrammet samt på uppnåendet av målen för prestationskriterierna under prestationsperioden. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2018–2019 (januari 2018–december 2019) utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat och provisionsnetto under prestationsperioden.

Den eventuella belöningen betalas till nyckelpersonerna i fyra delbetalningar åren 2020, 2021, 2022 och 2023. Belöningsaktierna omfattas av en 12 månaders retentionstid, under vilken aktierna inte kan överföras. Efter retentionstiden begränsar villkoren för programmet överföringen av koncernledningens belöningsaktier tills de äger ett visst antal aktier i Aktia Bank Abp. Som regel betalas ingen belöning om en nyckelpersons anställning eller tjänst upphör innan belöningen utbetalas.

Styrelsen beslutar årligen om ibruktagningen av ett nytt aktiesparprogram och prestationsbaserat program för Aktia-anställda.

	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019	Totalt
Estimerad mängd bruttoaktier vid tidpunkten för inrättandet av programmet	195 000	280 000	475 000
Första allokeringdagen	1.4.2018	1.4.2018	
Prestationsperioden börjar		1.1.2018	
Prestationsperioden slutar		31.12.2019	
Intjäningsdatum	31.5.2020	31.5.2020	
		31.5.2021	
		31.5.2022	
		31.5.2022	
		Aktieägarskap, Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat och provisionsnetto under prestationsperioden,	
Intjäningskrav	Aktieägarskap, anställning	anställning	
Längsta löptid, år	2,2	5,2	
Löptid kvar, år	1,4	4,4	
Antal personer i slutet av perioden	493	49	
Betalningsmetod	Kontanta medel & aktier	Kontanta medel & aktier	

Förändringar under räkenskapsperioden 2018	AktiaUna 2018-2019*	PSP 2018-2019*	Totalt
1.1.2018			
Utestående vid räkenskapsperiodens början	-	-	-
Förändringar under räkenskapsperioden			
Tilldelade under räkenskapsperioden	65 132	111 804	176 936
Förverkade under räkenskapsperioden	1 480	-	1 480
31.12.2018			
Utestående vid utgången av räkenskapsperioden	63 652	111 804	175 456

* Siffrorna är baserade på aktier som förvärvats med sparmedel mellan april 2018 och september 2018. Sparperioden 2018–2019 fortsätter till mars 2019.

Värderingsparametrar	AktiaUna 2018-2019	PSP 2018-2019
Aktiepris vid köpedatum, euro	8,63	8,63
Aktiepris vid slutet av perioden, euro	9,00	9,00
Maturitet, år	1,60	2,40
Förväntad utdelning, euro	1,31	1,85
Verkliga värdet för en aktie, euro	7,32	6,78

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiella ställning

Räkenskapsperiodens kostnad, aktierelaterade ersättningar, betalningsmetod aktier varav aktiereglade	729	729
Skulder som uppkommer vid aktierelaterade ersättningar 31.12.2018	-	-
Estimat av kontanter för betalning av framtida aktierelaterade ersättningar 31.12.2018	1 650	1 650

TIDIGARE AKTIEBELÖNINGSPROGRAM OCH AKTIEÄGARPROGRAM

Aktiebelöningsprogram

Verkställande direktören, övriga medlemmar i koncernledningen samt vissa andra nyckelpersoner omfattas av ett aktierelaterat incentivprogram (aktiebelöningsprogram). Incentivprogrammet har uppgjorts med beaktande av den gällande regleringen för belöningsystem i finansbranschen och belöningen består dels av Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, dels av ett penningbelopp för de skatter och avgifter av skattenatur som belöningen medför för nyckelpersonerna.

Den totala belöningen inom ramen för tidigare aktiebelöningsprogram (förtjänstperioderna 2016-2017, 2017-2018) kan uppgå till sammanlagt högst 29 878 Aktia-aktier i Aktia Bank Abp samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna. Antalet uppskjutna aktier från tidigare förtjänstperioder 2014-2015 och 2015-2016 kan uppgå till högst 15 341 Aktia-aktier i Aktia Bank Abp.

Nyckelpersonerna är skyldiga att behålla hälften av alla de aktier som de får genom incentivprogrammet fram till dess att aktiernas sammanlagda värde motsvarar värdet av deras bruttoårslöner. Personerna måste behålla detta aktieinnehav så länge de är anställda i koncernen.

Den eventuella belöningen för varje förtjänstperiod betalas ut i fyra rater efter utgången av respektive förtjänstperiod. Betalning sker med aktier och kontanta medel. Styrelsen har fastställt ett tak för den maximala belöningen per nyckelperson. Belöningen utbetalas i regel inte till nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen.

Förtjänstperiod 2014 - 2015	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	9 928	19 862	29 790	112 500	112 500
Penningbelopp motsvarande högsts st.	9 928	19 862	29 790	112 500	112 500
Beslutsdag	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Intjäningsperiod börjar	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Intjäningsperiod slutar	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Antal personer vid beslutsdag	4	5	13	13	13
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	8,35	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	9,73	10,31	9,77
Förtjänstperiod 2015 - 2016	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	5 413	7 511	120 000	120 000	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	5 413	7 511	120 000	120 000	-
Beslutsdag	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	-
Antal personer vid beslutsdag	7	7	15	16	-
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	9,46	9,46	9,46	9,46	-
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	9,73	10,31	-
Förtjänstperiod 2016 - 2017	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	2 347	84 000	101 500	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	2 347	84 000	101 500	-	-
Beslutsdag	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	-	-
Antal personer vid beslutsdag	7	7	14	-	-
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	10,07	10,07	10,07	-	-
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	9,73	-	-
Förtjänstperiod 2017 - 2018	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	27 531	120 000	-	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	27 531	120 000	-	-	-
Beslutsdag	15.2.2017	15.2.2017	-	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.10.2017	1.10.2017	-	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.3.2018	31.3.2018	-	-	-
Antal personer vid beslutsdag	9	10	-	-	-
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	9,66	9,66	-	-	-
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	-	-	-

Aktieägarprogram

Utöver aktiebelöningsprogrammen har vissa nyckelpersoner erbjudits möjlighet att erhålla en villkorlig belöning som baserar sig på förvärv av Aktia-aktier när programmet börjar. Den villkorliga belöningen utbetalas till nyckelpersonen efter förtjänstperiodens slut och utgörs av såväl aktier som pengar under förutsättning att nyckelpersonen står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen och att aktierna som förutsätts för utbetalning av den villkorliga belöningen inte har överlåtits vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen. Den totala belöningen för aktieägarprogram (MRS) kan uppgå till högst 54 998 Aktia-aktier i Aktia Bank samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Aktieägarprogram 2014	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	5 600	8 400	69 000	69 000	69 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	5 600	8 400	69 000	69 000	69 000
Beslutsdag	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014	28.1.2014
Intjäningsperiod börjar	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014	1.1.2014
Intjäningsperiod slutar	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Antal personer vid beslutsdag	3	3	23	23	22
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	8,35	8,35	8,35	8,35	8,35
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	9,73	10,31	9,77
Aktieägarprogram 2015	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	8 400	39 000	45 000	45 000	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	8 400	39 000	45 000	45 000	-
Beslutsdag	18.12.2014	18.12.2014	18.12.2014	18.12.2014	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	-
Antal personer vid beslutsdag	6	13	14	14	-
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	9,46	9,46	9,46	9,46	-
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	9,73	10,31	-
Aktieägarprogram 2016	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	21 000	21 000	27 000	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	21 000	21 000	27 000	-	-
Beslutsdag	16.12.2015	16.12.2015	16.12.2015	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	-	-
Antal personer vid beslutsdag	7	7	7	-	-
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	10,07	10,07	10,07	-	-
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	9,73	-	-
Aktieägarprogram 2017	2018	2017	2016	2015	2014
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	19 998	40 000	-	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	19 998	40 000	-	-	-
Beslutsdag	24.8.2017	24.8.2017	-	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2017	1.1.2017	-	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2018	31.12.2018	-	-	-
Antal personer vid beslutsdag	3	4	-	-	-
Aktia-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	9,27	9,27	-	-	-
Aktia-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,92	9,11	-	-	-
De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiell ställning	2018	2017	2016	2015	2014
Räkenskapsperiodens kostnad för aktierelaterade ersättningar i resultaträkning	1 104	1 102	1 558	2 642	2 544
varav skuld 31.12	1 280	1 650	2 497	3 166	2 936
varav fond för aktierelaterade ersättningar 31.12	807	1 499	1 957	2 143	1 858

K47 Kundmedel som förvaltas

2018

2017

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

Kundmedel som förvaltas

Medel på kundkapitalskonton	364	167
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	7 252 113	6 285 964
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	5 419 252	6 456 364
Totalt	12 671 729	12 742 495

PS sparande

Sparandet för pension omfattar bankkonto, placeringar i fonder, masskuldebrevslån och aktier.

Kundmedel för PS sparande

PS Sparkonto	70	69
PS Deposition	62	60
Totalt	132	128

Kundernas PS placeringar

Placeringar i fonder	6 482	6 421
Aktieinnehav	265	243
Totalt	6 747	6 664

K48 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktia Bank Abp har 15.1.2019 avyttrat 34 156 Aktia-aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogrammets förtjänstperioder 2014–2015, 2015–2016, 2016–2017 och 2017–2018 samt aktieägarprogram till totalt 29 personer som omfattas av aktieincentivprogrammen.

När nu även Samlinks övriga ägare har valt en ny basbankslösning är det enlighet med Aktias strategi att tillsammans med de övriga ägarna i Samlink avyttra bolagets hela aktiestock. 23.1.2019 har Aktia Bank Abp ingått ett avtal om att sälja sitt innehav (22,56 %) i Oy Samlink Ab till Cognizant Technology Solutions Finland Oy. Transaktionen medför en försäljningsvinst om ca 8 miljoner euro, vilket påverkar koncernens rapporterade rörelseresultat för 2019. Transaktionen påverkar inte koncernens jämförbara rörelseresultat. Transaktionen planeras verkställas 1.4.2019.

Aktia Företagsfinans Ab fusionerades med Aktia Bank Abp 1.2.2019.

Aktia Bank Abp - moderbolagets bokslut

Aktia Bank Abp - resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2018	2017
Ränteintäkter		83 019	89 758
Räntekostnader		1 696	-1 582
Räntenetto	M2	84 715	88 176
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	11 078	9 263
Provisionsintäkter		73 983	70 379
Provisionskostnader		-7 367	-5 757
Provisionsnetto	M4	66 615	64 622
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	5 387	335
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	M6	207	514
Nettoresultat av säkringsredovisning	M7	-375	-255
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	M8	-33	-
Övriga rörelseintäkter	M9	3 817	6 028
Personalkostnader	M10	-51 106	-60 461
Övriga administrationskostnader	M11	-39 461	-45 092
Administrationskostnader totalt		-90 567	-105 553
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M12	-11 854	-8 189
Övriga rörelsekostnader	M13	-20 051	-18 077
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M21, M22	-	-534
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		-840	-519
Förväntade kreditförluster från övriga finansiella tillgångar samt nedskrivningar		-189	-
Rörelseresultat		47 909	35 811
Bokslutsdispositioner		-9 500	-3 150
Skatter	M14	-2 913	-3 346
Räkenskapsperiodens vinst		35 496	29 314

Aktia Bank Abp - balansräkning

(1 000 euro)	Not	2018	2017
Tillgångar			
Kontanta medel		289 191	282 476
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M15	1 356 188	1 788 617
Fordringar på kreditinstitut	M16	20 227	46 137
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M17	6 096 955	5 827 805
Övriga skuldebrev	M15	-	10 003
Aktier och andelar	M19	63 493	76 307
Derivatinstrument	M20	69 906	83 924
Immateriella tillgångar	M21	62 001	60 803
Förvaltningsfastigheter		-	78
Övriga materiella tillgångar		1 640	2 419
Materiella tillgångar	M22	1 640	2 497
Övriga tillgångar	M23	73 627	24 448
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M24	25 558	31 799
Latenta skattefordringar	M25	2 204	2 538
Tillgångar totalt		8 060 990	8 237 356
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M26	648 166	754 464
Inlåning		4 038 722	4 171 983
Övriga skulder		100 000	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	4 138 722	4 171 983
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	2 459 699	2 449 596
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M20	16 420	33 015
Övriga skulder	M29	15 530	19 915
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	39 802	45 289
Efterställda skulder	M31	207 819	235 200
Latenta skatteskulder	M32	1 168	2 218
Skulder totalt		7 527 325	7 711 680
Ackumulerade bokslutsdispositioner		215 000	205 500
Eget kapital			
Aktiekapital		163 000	163 000
Fond för verkligt värde		4 010	8 870
Bundet eget kapital		167 010	171 870
Fonden för fritt inbetalt eget kapital		108 935	108 400
Balanserad vinst		39 905	51 444
Dividend till aktieägare		-37 833	-39 908
Förändring av aktierelaterade ersättningar		3 935	-458
Förvärv av egna aktier		1 217	-487
Räkenskapsperiodens vinst		35 496	29 314
Fritt eget kapital		151 655	148 305
Eget kapital totalt	M33	318 665	320 176
Skulder och eget kapital totalt		8 060 990	8 237 356

Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2018	2017
Åtaganden utanför balansräkningen	M38		
Garantier och panter		31 255	31 704
Övriga		3 573	7 325
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		34 828	39 029
Outnyttjade kreditarrangemang		468 257	505 663
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		468 257	505 663
Totalt		503 085	544 691

Aktia Bank Abp - kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2018	2017
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	47 909	35 811
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	6 574	-6 124
Betalda inkomstskatter	-26	-243
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	133 228	-204 759
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	308 949	-131 623
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	-	-147 339
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	128 700	222 000
Fordringar på kreditinstitut	6 890	16 120
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-277 066	-164 680
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5 742	-1 025
Övriga tillgångar	-39 987	1 789
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-130 437	162 191
Skulder till kreditinstitut	-106 298	213 817
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-26 062	-22 597
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 391	-10 842
Övriga skulder	-12 468	-18 188
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	57 248	-13 124
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Kapitalåterbäring	5 864	-
Förvärv av dotterbolag, intresseföretag och joint ventures	-175	-
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	972	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-12 272	-13 923
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	78	24
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-5 534	-13 900
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	-	18 389
Efterställda skulder, minskning	-27 381	-26 784
Förvärv av egna aktier	-	-1 703
Avyttring av egna aktier	1 195	1 300
Betalda dividender	-37 833	-39 908
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-64 019	-48 706

	2018	2017
Förändring i likvida medel	-12 305	-75 730
Likvida medel vid årets början	316 343	391 873
Likvida medel vid årets slut	304 038	316 343
Likvida medel överförda i samband med fusion	-	200
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	4 418	4 753
Finlands Banks checkräkning	284 773	277 723
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 847	33 867
Totalt	304 038	316 343
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivningar (ECL) av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	189	966
Nedskrivningar (ECL) av krediter och övriga åtaganden	840	519
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	260	-
Förändring i verkligt värde	4 577	5 112
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	11 854	8 723
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	152	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-10 328	-14 400
Förändring i avsättningar	-	-1 406
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-970	-1 305
Övriga justeringar	-	-4 333
Totalt	6 574	-6 124

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Aktia Bank Abp:s bokslut är upprättat i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS), stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 Bokföring, bokslut och verksamhetsberättelse inom finanssektorn.

Upplysningar om rörelsegrenar i moderbolaget är inte väsentligt. Koncernens segmentrapportering presenteras i not K3.

Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors är moderbolag i Aktia Bank Abp-koncernen. Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras 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 enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

För materiella och immateriella tillgångar görs lineära planliga 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)	3–10 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 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 och skulder

Aktia tillämpar från och med 1.1.2018 IFRS 9 enligt finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från enligt vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handel och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat. Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. ECL beräknas inte för aktier och andelar. Värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. Ränteintäkter, dividender och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i

balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen. Beslutet att vid det första redovisningstillfället klassificera aktier och andelar som inte innehas för handel i denna kategori är oåterkalleligt. Valet medför att framtida försäljningsvinster och -förluster för sådana instrument redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handel eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handel eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handel är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Om en finansiell tillgång hänför sig till skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kan företaget vid det första redovisningstillfället oåterkalleligt välja att även värdera tillgången till verkligt värde via resultaträkningen om det minskar eller eliminerar redovisningsmässig obalans. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, dividender, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av

egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåttriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.

- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

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

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa, bank, Finlands Banks checkräkning och kortfristiga depositioner under 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.

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. 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. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Förmedlade räntederivat till lokalbanker, vilka skyddats "back-to-back" med tredje motpart 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).

Säkringsredovisning

Enligt Aktiakoncernens säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framåtblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av 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

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL 'Expected Credit Loss') för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för aktier och andelar.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- Stadie 1: 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för inte fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - Stadie 3 inkluderar exponeringar för vilka en eller flera händelser som har en betydande negativ inverkan på framtida uppskattade kassaflöden har inträffat. För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten under kommande perioder förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. För sådana exponeringar beräknas en 12 månaders ECL. När en tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL) beräknas** som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster.

Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av samtliga uppskattade betalningsinställelser över den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna, diskonterade med den effektiva räntan-BORT. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden i de fall en kredit lyfts och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdering härledd från olika källor med historisk data. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Koncernen har på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater härleds med samma modeller som tillämpas i IRB kapitaltäckningsberäkningen, men baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkurläget under räkenskapsperioden. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL som summan av 12-månaders ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerat under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktsskilda kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper genom att allokera en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL räknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För krediter och övriga fordringar bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information

För räntebärande värdepapper bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Med fallissemang (default) menas motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- Företaget har ingått avtal om företagsanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktsevenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektivi antagande till stöd för ECL beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För **krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)** justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosce-nariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar bland annat utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet för hushållskrediter. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorterings-takt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknadens förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

Fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgå-ende 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 en del av fastigheten är i bolagets eget bruk har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upp-tagits till sitt anskaffningsvärde. Om fastighets eller fastighets-aktiers 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 pröv-ning 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 i balansräk-ningen upptagits till sin anskaffningsutgift minskad med planen-liga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs upp på grund-val av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Avsättningar

En avsättning redovisas när banken på grund av en inträffad händelse har en befintlig legal eller informell förpliktelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras samt att 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 för-väntas för att reglera förpliktelsen.

Eget kapital

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

(1 000 euro)

M2 Räntenetto

	2018	2017
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	3 691	334
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	70 887	68 467
Skuldebrev	9 341	16 970
Derivatinstrument	-909	-
Övriga ränteintäkter	8	3 987
Totalt	83 019	89 758
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	266	-
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-365	-424
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-3 452	-4 870
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-25 925	-31 805
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	37 092	41 777
Efterställda skulder	-5 652	-6 265
Övriga räntekostnader	-2	5
Totalt	1 696	-1 582
Räntenetto	84 715	88 176

M3 Intäkter från egetkapitalinstrument

	2018	2017
Bolag inom samma koncern	9 533	8 359
Intresseföretag	1 430	597
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkning	114	-
Aktier som kan säljas	-	307
Totalt	11 078	9 263

M4 Provisionsnetto

	2018	2017
Provisionsintäkter		
Utlåning	9 802	10 381
Inlåning	3 532	1 285
Kort- och betalningsförmedling	24 470	19 936
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	17 139	19 331
Förmedling av försäkringar	10 836	10 686
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	524	632
Övriga provisionsintäkter	7 680	8 129
Totalt	73 983	70 379
Provisionskostnader		
Penninghantering	-1 558	-1 372
Kort- och betalningsrörelse	-4 370	-3 154
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-1 399	-1 215
Övriga provisionskostnader	-40	-16
Totalt	-7 367	-5 757
Provisionsnetto	66 615	64 622

M5 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	2018	2017
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	4 010	-
Värderingsvinster och -förluster	-260	1
Totalt	3 750	1
Derivatinstrument		
Realisationsvinster och -förluster	-130	-244
Värderingsvinster och -förluster	-701	-965
Totalt	-831	-1 209
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	3 880	-244
Värderingsvinster och -förluster	-961	-964
Nettointäkter av värdepappershandel	2 919	-1 208
Nettointäkter av valutaverksamheten	2 468	1 543
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	5 387	335

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	2018	2017
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	-200	27
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	407	87
Totalt	207	114
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	-	1 971
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-	-605
Nedskrivningar	-	-966
Totalt	-	400
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-200	1 999
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	407	-518
Nedskrivningar	-	-966
Totalt	207	514

M7 Nettoresultat av säkringsredovisning	2018	2017
Ineffektiv andel av kassaflödessäkkring	-	-
Säkkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	3 112	-1 525
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-3 674	-15 429
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-561	-16 954
På anfordran betalbara skuldposter	-3 130	1 469
Emitterade skuldebrev	3 316	15 229
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	186	16 698
Totalt	-375	-255
Säkringsredovisning totalt	-375	-255

M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2018	2017
Försäljningsförluster	-33	-
Totalt	-33	-

M9 Övriga rörelseintäkter

	2018	2017
Intäkter från övrig bankverksamhet	121	128
Koncerninterna ersättningar	162	179
Fusions- och försäljningsvinster	-	4 333
Övriga rörelseintäkter	3 533	1 388
Totalt	3 817	6 028

M10 Personal

	2018	2017
Löner och arvoden	-41 822	-50 009
Pensionskostnader	-7 755	-8 523
Övriga lönebikostnader	-1 529	-1 929
Lönebikostnader	-9 284	-10 452
Totalt	-51 106	-60 461

Antal anställda 31.12

Heltidsanställda	600	575
Deltidsanställda	39	44
Visstidsanställda	107	70
Totalt	746	689

Pensionsåtaganden

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

M11 Övriga administrationskostnader

	2018	2017
IT-kostnader	-22 967	-27 376
Övriga personalkostnader	-3 135	-5 034
Kontorskostnader	-2 007	-1 633
Kommunikationskostnader	-3 612	-3 464
Marknadsförings- och representationskostnader	-2 568	-3 454
Koncerttjänster	-400	-619
Övriga administrationskostnader	-4 772	-3 512
Totalt	-39 461	-45 092

M12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2018	2017
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 054	-1 572
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-10 800	-6 617
Totalt	-11 854	-8 189

M13 Övriga rörelsekostnader

	2018	2017
Hyreskostnader	-7 779	-8 947
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-1 326	-1 492
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-3 666	-1 475
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-921	-1 003
Konsultarvoden	-2 122	-2 330
Koncerttjänster	-1 673	-312
Övriga rörelsekostnader	-2 563	-2 518
Totalt	-20 051	-18 077

Arvoden till revisorerna

Lagstadgad revision	-138	-149
Revisionsrelaterade tjänster	-47	-42
Skatterådgivning	-12	-19
Övriga tjänster	-50	-128
Totalt	-246	-338

Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande stabilitetsavgifter:

Avgift till Insättningsgarantifonden	-1 901	-1 840
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-1 901	-1 840
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abp:s del	29	25
Avgift till Resolutionsfonden	-2 361	-1 653
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-97	-1 653
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abp:s del	0	2

M14 Skatter

	2018	2017
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-1 478	-504
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	507	19
Förändring i latent skatt	-1 942	-2 862
Totalt	-2 913	-3 346

M15 Skuldebrev enligt finansiella instrument

	2018		2017	
	Totalt	varav ECL	Totalt	varav ECL
Masskuldebrev emitterade av staten	65 114	-7	82 263	-
Övriga	1 291 074	-101	1 716 356	-
Totalt	1 356 188	-108	1 798 620	-
varav belåningsbara i centralbanker	1 338 187		1 755 580	

Skuldebrev enligt finansiella instrument	Offentligt noterade	Övriga	Totalt	varav ECL
31.12.2018				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 067 699	49 520	1 117 219	-
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	238 969	-	238 969	-108
Totalt	1 306 668	49 520	1 356 188	-108
31.12.2017				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 398 803	32 017	1 430 820	-
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	367 800	-	367 800	-
Totalt	1 766 603	32 017	1 798 620	-

M16 Fordringar på kreditinstitut

	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt	varav ECL
31.12.2018				
Inhemsk kreditinstitut	-	5 000	5 000	-
Utländska kreditinstitut	14 847	380	15 227	-
Totalt	14 847	5 380	20 227	-
31.12.2017				
Inhemsk kreditinstitut	14 035	11 000	25 035	-
Utländska kreditinstitut	19 832	1 270	21 102	-
Totalt	33 867	12 270	46 137	-

M17 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2018	2017
Hushåll	4 752 102	4 707 426
Företag	702 358	587 003
Bostadssamfund	603 735	491 419
Offentliga samfund	3 545	4 189
Icke vinstsyftande samfund	35 216	37 768
Totalt	6 096 955	5 827 805

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

M18 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2018	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	1 356 188	-	-	1 356 188
Utlåning	5 936 223	134 854	46 105	6 117 182
Åtaganden utanför balansräkning	495 722	7 218	144	503 085
Totalt	7 788 133	142 072	46 249	7 976 455

Bokfört värde av finansiella tillgångar 1.1.2018	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	1 788 617	-	-	1 788 617
Utlåning	5 704 112	124 001	45 829	5 873 942
Åtaganden utanför balansräkning	538 763	5 413	514	544 691
Totalt	8 031 492	129 414	46 343	8 207 250

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning enligt IAS 39	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2017 enligt IAS 39	-	-	-	47 658	47 658
Omräknad i samband med ibruktagning av IFRS 9	1 992	4 680	39 970	-47 658	-1 016
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2018 enligt IFRS 9	1 992	4 680	39 970	-	46 642
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-1 455	1 455	-	-	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-359	-	359	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	145	-145	-	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-635	635	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	2	-	-2	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	79	-79	-	-
Återförda kreditförluster	-	-	-5	-	-5
Övriga förändringar	2 273	-1 770	342	-	845
Nedskrivningar 1-12/2018 i resultaträkningen	606	-1 015	1 250	-	840
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-8 129	-	-8 129
Återförda kreditförluster	-	-	5	-	5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2018 enligt IFRS 9	2 598	3 665	33 096	-	39 358

Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Hushåll	556	2 162	9 820	12 538
Företag	1 510	1 367	22 677	25 554
Bostadssamfund	469	132	424	1 024
Offentliga samfund	2	0	-	2
Icke vinstsyftande samfund	36	3	201	240
Totalt	2 572	3 665	33 121	39 358

Nedskrivningar av räntebärande värdepapper	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning enligt IAS 39	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2017 enligt IAS 39	-	-	-	-	-
Omräknad i samband med ibruktagning av IFRS 9	648	-	-	-	648
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2018 enligt IFRS 9	648	-	-	-	648
Övriga förändringar	189	-	-	-	189
Nedskrivningar 1-12/2018 i resultaträkningen	189	-	-	-	189
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2018 enligt IFRS 9	837	-	-	-	837

Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Företag	681	-	-	681
Offentliga samfund	156	-	-	156
Totalt	837	-	-	837

M19 Aktier och andelar

	Offentligt noterade	Kreditinstitut	Övriga	Totalt
31.12.2018				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	2 697	861	3 558
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	175	175
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	-	8 856	50 904	59 760
Totalt	-	11 553	51 940	63 493
31.12.2017				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	1 969	7 327	9 296
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	0	0
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	-	13 315	53 697	67 011
Totalt	-	15 284	61 023	76 307

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

M20 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2018

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	780 000	1 420 800	282 000	2 482 800	69 901	16 373
Totalt	780 000	1 420 800	282 000	2 482 800	69 901	16 373
Räntederivat totalt	780 000	1 420 800	282 000	2 482 800	69 901	16 373
Valutaterminer	3 007	-	-	3 007	5	47
Valutaderivat totalt	3 007	-	-	3 007	5	47
Derivatinstrument totalt	783 007	1 420 800	282 000	2 485 807	69 906	16 420

31.12.2017

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	845 409	1 441 200	342 000	2 628 609	83 324	32 865
Ränteoptioner	80 000	-	-	80 000	678	678
Köpta	40 000	-	-	40 000	678	678
Utfärdade	40 000	-	-	40 000	-	-
Totalt	925 409	1 441 200	342 000	2 708 609	84 003	33 543
Räntederivat totalt	925 409	1 441 200	342 000	2 708 609	84 003	33 543
Valutaterminer	8 805	-	-	8 805	44	16
Valutaderivat totalt	8 805	-	-	8 805	44	16
Derivatinstrument totalt	934 215	1 441 200	342 000	2 717 415	84 046	33 559

M22 Materiella tillgångar

2018 2017

Förvaltningsfastigheter

Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

Anskaffningsvärde 1.1	78	78
Minskningar	-78	-
Anskaffningsvärde 31.12	-	78
Bokfört värde 31.12	-	78
Verkligt värde 31.12	-	78

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
2018			
Anskaffningsvärde 1.1	14 435	1 555	16 069
Ökningar	328	-	328
Minskningar	-225	-1 027	-1 330
Anskaffningsvärde 31.12	14 538	528	15 066
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-12 319	-1 252	-13 571
Accumulerade avskrivningar på minskningar	130	1 027	1 157
Planenliga avskrivningar	-1 107	-	-1 107
Upplupna nedskrivningar på minskningar	95	-	95
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-13 201	-225	-13 426
Bokfört värde 31.12	1 337	303	1 640
2017			
Anskaffningsvärde 1.1	14 745	1 574	16 397
Ökningar	415	-	415
Minskningar	-724	-19	-743
Anskaffningsvärde 31.12	14 435	1 555	16 069
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-11 375	-1 252	-12 628
Accumulerade avskrivningar på minskningar	724	-	724
Planenliga avskrivningar	-1 572	-	-1 572
Nedskrivningar	-95	-	-95
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-12 319	-1 252	-13 571
Bokfört värde 31.12	2 116	303	2 497

M23 Övriga tillgångar	2018	2017
Betalningsförmedlingsfordringar	241	8 561
Övriga tillgångar	73 385	15 887
Totalt	73 627	24 448

M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	2018	2017
Räntefordringar	14 478	15 990
Övriga	11 080	15 809
Totalt	25 558	31 799

M25 Latenta skattefordringar	2018	2017
Latent skattefordran 1.1	2 538	5 418
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	-334	-2 880
Latent skattefordran 31.12	2 204	2 538

Latenta skattefordringar hänför sig till avvecklade skyddande räntederivat samt till ECL för krediter och övriga åtaganden.

M26 Skulder till kreditinstitut	2018	2017
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	39 696	71 684
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	608 470	682 780
Totalt	648 166	754 464

M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund

	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt
31.12.2018			
Inlåning	3 949 890	88 833	4 038 722
Övriga skulder	100 000	-	100 000
Totalt	4 049 890	88 833	4 138 722
31.12.2017			
Inlåning	3 983 682	188 301	4 171 983
Totalt	3 983 682	188 301	4 171 983

M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Masskuldebrevslån	2 459 699	2 426 750	2 449 596	2 416 829
Totalt	2 459 699	2 426 750	2 449 596	2 416 829

M29 Övriga skulder

	2018	2017
Betalningsförmedlingskulder	10 982	9 651
Övriga skulder	4 547	10 264
Totalt	15 530	19 915

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018	2017
Ränteskulder	17 719	20 346
Övriga	22 083	24 943
Totalt	39 802	45 289

M31 Efterställda skulder

	2018	2017
Riskdebenturlån	207 819	235 200
Totalt	207 819	235 200
Nominellt värde	207 819	235 200
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	67 546	111 048

Det finns ett enskilt debenturlån om 21,6 miljoner euro som överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder. Lånet emitterades 19.10.2015. Lånet förfaller 2.1.2021 och förtida återbetalning kan inte krävas. Lånet har ett fast ränta om 2,5 %.

M32 Latenta skatteskulder

	2018	2017
Latent skatteskuld 1.1	2 218	3 835
Överförd latent skatteskuld i samband med övergång till IFRS 9	-1 778	-
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	1 608	-19
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde	-829	-1 460
Överfört till resultaträkningen	-50	-138
Latent skatteskuld 31.12	1 168	2 218

Latenta skatteskulder hänför sig värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde. I koncernen uppstår en latent skatteskuld om 43 miljoner euro från de ackumulerade bokslutsdispositioner som innefattar kreditförlustreserveringar enligt lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 46§.

M33 Eget kapital

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning/ Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	163 000	-	163 000
Säkring av verkligt värde	8 950	-4 940	4 010
Säkring av kassaflöde	-79	79	-
Fond för verkligt värde	8 870	-4 861	4 010
Bundet eget kapital	171 870	-4 861	167 010
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	108 400	535	108 935
Balanserad vinst	39 905	-	39 905
Dividend till aktieägare		-37 833	-37 833
Förändring av aktierelaterade ersättningar		3 935	3 935
Förvärv / avyttring av egna aktier		1 217	1 217
Räkenskapsperiodens vinst		35 496	35 496
Fritt eget kapital	148 305	3 350	151 655
Eget kapital	320 176	-1 511	318 665

	2018	2017
Fond för verkligt värde 1.1	8 870	15 745
IFRS 9 övergångseffekter	-1 343	-
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-4 146	-7 782
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	829	1 460
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-252	-692
Latent skatt på överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	50	138
Fond för verkligt värde 31.12	4 010	8 870

Till fonden för verkligt värde har bokförts verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas.

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital	2018	2017
Balanserad vinst	43 620	48 999
Dividend till aktieägare	-37 833	-39 908
Räkenskapsperiodens vinst	35 496	29 314
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	108 935	108 400
Aktierelaterade ersättningar	1 438	1 499
Totalt	151 655	148 305

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar. Inga utvecklingskostnader har aktiverats.

Aktiekapital och aktier

Efter sammanslagningen av A- och R-aktien har Aktia Bank Abp endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 000 000 euro motsvarande 69 027 794 (68 718 564) Aktia-aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 37 475 (39 757). Antalet Aktia-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 765 811 (765 829).

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 111 430 (244 098) Aktia-aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt 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.

Fonden för fritt inbetalt 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 och räkenskapsperiodens vinst.

M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	289 191	289 191	282 476	282 476
Skuldebrev	1 356 188	1 362 966	1 798 620	1 807 309
Fordringar på kreditinstitut	20 227	20 227	46 137	46 137
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	6 096 955	6 104 188	5 827 805	5 750 305
Aktier och andelar	3 558	3 558	9 296	9 296
Aktier och andelar i intresseföretag	175	175	0	0
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	59 760	59 760	67 011	67 011
Derivatinstrument	69 906	69 906	83 924	83 924
Totalt	7 895 960	7 909 971	8 115 269	8 046 457
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	648 166	647 014	754 464	754 875
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 138 722	4 136 667	4 171 983	4 162 395
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 459 699	2 456 608	2 449 596	2 464 577
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	16 420	16 420	33 015	33 015
Efterställda skulder	207 819	209 831	235 200	238 227
Totalt	7 470 826	7 466 540	7 644 259	7 653 089

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Tillgångar 31.12.2018	Not	Under 3					Totalt
		mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M15	134 606	190 778	822 448	208 356	-	1 356 188
Fordringar på kreditinstitut	M16	20 227	-	-	-	-	20 227
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M17	228 609	377 582	1 799 055	1 349 314	2 342 395	6 096 955
Totalt		383 441	568 360	2 621 503	1 557 670	2 342 395	7 473 370

Skulder 31.12.2018	Not	Under 3					Totalt
		mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	203 959	9 138	435 069	-	-	648 166
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	3 969 715	84 474	84 510	23	-	4 138 722
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	-	566 800	1 589 089	15 761	288 048	2 459 699
Efterställda skulder	M31	23 300	38 481	146 038	-	-	207 819
Totalt		4 196 974	698 893	2 254 706	15 785	288 048	7 454 406

Tillgångar 31.12.2017	Not	Under 3					Totalt
		mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M15	226 992	282 397	921 358	357 505	364	1 788 617
Fordringar på kreditinstitut	M16	46 137	-	-	-	-	46 137
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M17	158 429	410 183	1 591 277	1 634 003	2 033 913	5 827 805
Övriga skuldebrev	M15	10 003	-	-	-	-	10 003
Totalt		441 561	692 581	2 512 634	1 991 508	2 034 278	7 672 562

Skulder 31.12.2017	Not	Under 3					Totalt
		mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	295 798	13 080	440 069	5 517	-	754 464
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	4 081 219	72 126	18 639	-	-	4 171 983
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	-	739 171	1 402 690	16 145	291 589	2 449 596
Efterställda skulder	M31	6 361	21 021	207 819	-	-	235 200
Totalt		4 383 378	845 397	2 069 217	21 662	291 589	7 611 244

M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2018					
Skuldebrev	1 356 188	-	1 356 188	-	-
Fordringar på kreditinstitut	6 890	13 337	20 227	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	6 096 955	-	6 096 955	50 149	-
Aktier och andelar	63 493	-	63 493	-	-
Derivatinstrument	69 906	-	69 906	-	-
Övriga tillgångar	454 221	-	454 221	3 166	-
Totalt	8 047 653	13 337	8 060 990	53 315	-
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Skulder 31.12.2018					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	647 862	305	648 166	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 125 864	12 858	4 138 722	76 188	6
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 459 699	-	2 459 699	-	-
Derivatinstrument	16 420	-	16 420	-	-
Efterställda skulder	207 819	-	207 819	-	-
Övriga skulder	56 499	-	56 499	26	-
Totalt	7 514 162	13 163	7 527 325	76 214	6
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2017					
Skuldebrev	1 798 620	-	1 798 620	-	-
Fordringar på kreditinstitut	31 529	14 607	46 137	1 994	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	5 827 805	-	5 827 805	49 539	-
Aktier och andelar	76 307	-	76 307	-	-
Derivatinstrument	83 924	-	83 924	-	-
Övriga tillgångar	404 563	-	404 563	8 233	-
Totalt	8 222 748	14 607	8 237 356	59 766	-
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Skulder 31.12.2017					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	754 464	-	754 464	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 157 753	14 230	4 171 983	53 440	572
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 449 596	-	2 449 596	-	-
Derivatinstrument	33 015	-	33 015	-	-
Efterställda skulder	235 200	-	235 200	-	-
Övriga skulder	67 422	-	67 422	463	-
Totalt	7 697 450	14 230	7 711 680	53 902	572

M37 Ställda och erhållna säkerheter

	2018	2017
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	529 075	575 159
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 264 039	2 110 366
Totalt	2 793 114	2 685 525
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	121 700	146 656
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	5 380	12 270
Totalt	127 080	158 926
Ställda säkerheter totalt	2 920 194	2 844 450
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	516 848	569 185
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 666 422	1 668 567
Derivat	5 380	12 270
Totalt	2 188 650	2 250 023
1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2018 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 5 (21) miljoner euro.		
2) Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.		
3) Minskad med egna återköp.		
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	64 036	76 550
Totalt	64 036	76 550

1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal.

M38 Åtaganden utanför balansräkningen

	2018	2017
Garantiansvar	31 255	31 704
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 573	7 325
Outnyttjade kreditarrangemang	468 257	505 663
Totalt	503 085	544 691
Varav koncerninterna åtaganden utanför balansräkningen:		
Outnyttjade kreditarrangemang	24 665	24 337

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

M39 Hyresåtaganden

	2018	2017
Under 1 år	6 301	6 379
1-5 år	3 601	3 983
Över 5 år	17	108
Totalt	9 919	10 470

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.

M40 Kundmedel som förvaltas

2018

2017

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

Kundmedel som förvaltas

Medel på kundkapitalskonton	1 278	167
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	96 230	97 476
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	2 357 208	2 147 896
Totalt	2 454 716	2 245 539

PS sparande

Sparandet för pension omfattar bankkonto, placeringar i fonder, masskuldebrevslån och aktier.

Kundmedel för PS sparande

PS Sparkonto	70	69
PS Deposition	62	60
Totalt	132	128

Kundernas PS placeringar

Placeringar i fonder	6 482	6 421
Aktieinnehav	265	243
Totalt	6 747	6 664

M41 Moderbolagets kapitaltäckning

	2018	2017
Kalkyl över moderbolagets kapitalbas		
Tillgångar totalt	8 060 990	8 237 356
varav immateriella tillgångar	62 001	60 803
Skulder totalt	7 742 325	7 917 180
varav efterställda skulder	207 819	235 200
Aktiekapital	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	4 010	8 870
Bundet eget kapital	167 010	171 870
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	108 935	108 400
Balanserade vinstmedel	6 705	10 591
Räkenskapsperiodens vinst	36 015	29 314
Fritt eget kapital	151 655	148 305
Eget kapital	318 665	320 176
Skulder och eget kapital totalt	8 060 990	8 237 356
Åtaganden utanför balansräkningen	503 085	544 691
Eget kapital i Aktia Bank Abp	318 665	320 176
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen	-36 015	-29 314
Immateriella tillgångar	-62 001	-60 803
Debenturer	67 546	111 048
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-12 238	-9 452
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen	-8 262	-7 827
Övrigt	170 880	163 034
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)	438 573	486 861
Moderbolagets kapitaltäckning		
Kärnprimärkapital före avdrag	455 670	457 499
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-84 642	-81 686
Kärnprimärkapital (CET1)	371 028	375 813
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-
Avdrag från primärkapitaltillskottet	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	371 028	375 813
Supplementärkapital före avdrag	67 546	111 048
Avdrag från supplementärkapitalet	-	-
Supplementärkapital (T2)	67 546	111 048
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	438 573	486 861
Summa riskvägda poster	2 192 735	2 097 358
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	901 754	865 127
varav andelen kreditrisk, internmetoden	994 774	934 259
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	225 892	-
varav andelen operativ risk	296 206	297 972
Kärnprimärkapitalrelation	16,9 %	17,9 %
Primärkapitalrelation	16,9 %	17,9 %
Sammanlagd kapitaltäckning	20,0 %	23,2 %

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

Riskvägt belopp för operativa risker	2016	2017	2018	2018	2017
Bruttointäkter	154 326	157 070	162 534		
- medeltal 3 år			157 977		
Kapitalkrav för operativ risk				23 697	23 838
Riskvägt belopp				296 206	297 972

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

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

M42 Innehav i andra företag

Dotterbolag	2018		2017	
	Andel av aktier	Bokfört värde	Andel av aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100 %	8 503	100 %	8 503
Aktia Finans Ab, Helsingfors	100 %	353	100 %	4 811
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	2 507	100 %	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors	76 %	2 206	76 %	2 206
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	19 %	-	100 %	2 792
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	46 191	100 %	46 191
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 21, Åbo	-	-	100 %	8 203
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 19, Åbo	-	-	100 %	7 403
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	12 900	100 %	12 900
Ömsesidigt Fastighets Ab Arenakatu 4, Åbo	100 %	3 695	-	3 695
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsingfors	50 %	8 450	50 %	9 450
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %	1 452	-	-
Kiinteistö Oy Skansinkatu, Åbo	50 %	2 297	50 %	2 297
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %	2 095	50 %	2 095
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Åbo	33 %	1 017	33 %	1 017
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsingfors	33 %	114	33 %	3 675
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %	4 782	33 %	1 838
Totalt		96 562		119 582

Intresseföretag och joint ventures	2018		2017	
	Andel av aktier	Bokfört värde	Andel av aktier	Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	23 %	0	23 %	0
Övrigt				
Lokalbankernas PP-Redovisning Ab, Esbo	25 %	175	-	-
Totalt		175		0

M43 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2018		Innehav per 31.12.2017	
	Antal aktier	Andel av aktierna, %	Antal aktier	Andel av aktierna, %
De 20 största aktieägarna:				
Stiftelsen Tre Smeder sr	6 463 545	9,4	5 898 729	8,9
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	6 040 391	8,8	5 781 866	8,7
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	5 748 141	8,3	5 653 434	8,5
Nordea Bank Abp ¹	3 258 559	4,7	851 832	1,3
Oy Hammarén & Co Ab	2 964 511	4,3	2 850 994	4,3
Stiftelsen för Åbo Akademi sr	2 467 160	3,6	2 346 640	3,5
Aktiastiftelsen i Borgå sr	1 947 404	2,8	1 868 645	2,8
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen ¹	1 932 706	2,8	1 850 793	2,8
Livränteanstalten Hereditas Ab	1 749 921	2,5	1 646 106	2,5
Aktiastiftelsen i Vasa sr	1 591 457	2,3	1 525 787	2,3
Sparbanksstiftelsen i Kyrklätt sr	1 317 958	1,9	1 297 556	1,9
Mandatum Life	1 273 203	1,8	267 020	0,4
Föreningen Konstsamfundet r.f.	1 176 173	1,7	1 176 173	1,8
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	1,7	1 175 000	1,8
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo sr	1 158 266	1,7	1 181 025	1,8
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr	1 000 000	1,5	1 203 708	1,8
Aktiastiftelsen i Vanda sr	700 000	1,0	1 205 490	1,8
Sparbanksstiftelsen i Sibbo sr	630 559	0,9	698 455	1,0
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse sr	627 220	0,9	625 960	0,9
Aktia-Stiftelsen i Hangö sr	593 900	0,9	397 500	0,6
20 största ägarna	43 816 074	63,5	39 502 713	59,3
Övriga	25 211 720	36,5	27 076 098	40,7
Totalt	69 027 794	100,0	66 578 811	100,0

1) förvaltarregistrerad

Aktieägarna per sektor 2018:	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Företag	2 413	5,7	8 130 084	11,8
Finansiella institut och försäkringsföretag	56	0,1	3 627 690	5,3
Offentliga samfund	29	0,1	7 308 557	10,6
Icke vinstsyftande samfund	484	1,3	32 830 940	47,6
Hushåll	34 623	92,4	10 784 117	15,6
Utländska ägare	140	0,4	118 667	0,2
Totalt	37 745	100,0	62 800 055	91,0
varav förvaltarregistrerad	11		5 462 043	7,9
Icke identifierade aktieägare			765 696	1,1
Totalt per sektor	37 745	100,0	69 027 794	100,0

Aktieägarna per sektor 2017:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	2 235	5,6	6 268 857	9,4	33 477 465	7,5
Finansiella institut och försäkringsföretag	51	0,1	6 885 257	10,3	50 929 498	11,5
Offentliga samfund	28	0,1	7 049 985	10,6	47 983 528	10,8
Icke vinstsyftande samfund	519	1,3	32 602 472	49,0	296 079 291	66,7
Hushåll	36 777	92,5	9 991 063	15,0	14 797 284	3,3
Utländska ägare	147	0,4	44 690	0,1	115 588	0,0
Totalt	39 757	100,0	62 842 324	94,4	443 382 654	99,8
varav förvaltarregistrerad	10		2 970 658	4,5		
Icke identifierade aktieägare			765 829	1,2	765 829	0,2
Totalt per sektor	39 757	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktiestockens fördelning 2018:	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Antal aktier				
1-100	22 317	59,6	918 929	1,3
101-1 000	12 631	33,7	4 190 792	6,1
1 001 - 10 000	2 324	6,2	5 889 488	8,5
10 001 - 100 000	142	0,4	3 522 037	5,1
100 000 -	61	0,2	53 740 852	77,9
Totalt	37 475	100,0	68 262 098	98,9
Icke identifierade aktieägare			765 696	1,1
Totalt per sektor	37 475	100,0	69 027 794	100,0

Aktiestockens fördelning 2017:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1-100	25 320	63,7	1 022 270	1,5	1 191 598	0,3
101-1 000	12 199	30,7	4 016 366	6,0	5 430 593	1,2
1 001 - 10 000	2 043	5,1	5 206 190	7,8	7 876 184	1,8
10 001 - 100 000	128	0,3	3 171 663	4,8	7 823 471	1,8
100 000 -	67	0,2	52 396 493	78,7	421 060 808	94,8
Totalt	39 757	100,0	65 812 982	98,8	443 382 654	99,8
Icke identifierade aktieägare			765 829	1,2	765 829	0,2
Totalt per sektor	39 757	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

M44 Upplysningar om närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och 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 Bank Abp:s förvaltningsråd och styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

	2018			2017		
	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensions-kostnader	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensions-kostnader
Ersättningar till personer i ledande ställning						
Mikko Ayub, verkställande direktör fr.o.m. 1.10.2018	78	14	4	-	-	-
Juha Hammarén, tf. verkställande direktör 7.3.-30.9.2018, verkställande direktörens ställföreträdare	445	52	41	290	48	35
Martin Backman, verkställande direktör fram till 7.3.2018	376	49	-	350	45	38
Jussi Laitinen, verkställande direktör fram till 3.3.2017	-	-	-	304	11	55
Taru Narvanmaa, verkställande direktörens ställföreträdare fram till 5.5.2017	-	-	-	277	19	59
Ledningsgrupp exklusive vd och vd:s ställföreträdare ¹	2 790	355	303	1 353	218	167
Totalt	3 690	469	348	2 574	342	353
Ersättningar till styrelsemedlemmar ²						
Lasse Svens, ordförande fr.o.m. 10.4.2018, vice ordförande fram till 9.4.2018	86	15	-	56	10	-
Dag Wallgren, ordförande fram till 9.4.2018	25	4	-	84	15	-
Arja Talma, vice ordförande fr.o.m.10.4.2018	55	10	-	44	8	-
Christina Dahlblom	44	8	-	37	6	-
Stefan Damlin	43	8	-	40	7	-
Maria Jerhamre Engström	32	6	-	-	-	-
Johannes Schulman	33	6	-	-	-	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	45	8	-	38	7	-
Sten Eklundh	18	3	-	49	8	-
Kjell Hedman	13	2	-	39	7	-
Totalt	392	69	-	386	67	-
Ersättningar till medlemmar i förvaltningsrådet totalt ³	-	-	-	204	-	-
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning, styrelse och förvaltningsråd	4 082	538	348	3 163	408	353

1) Ledningsgruppens övriga medlemmar utgörs av vice verkställande direktör Carola Nilsson, vice verkställande direktör Anssi Rantala, direktör Irma Gillberg-Hjelt, CFO Outi Henriksson, direktör Anu Tuomolin, direktör Juha Volotinen, vice verkställande direktör Merja Sergelius och direktör Sam Olin.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 15 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen är uppsägningstiden 12 månader. Medlemmarna i ledningsgruppen följer lagstadgad pensionsålder.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 40 (40) % i form av Aktia-aktier som förvärvades till marknadspris direkt från börser för styrelseledamöternas räkning.

3) Aktia Bank Abp:s extra bolagsstämma 21.9.2017 fattade, i enlighet med styrelsens förslag, beslut om ändring av bankens bolagsordning så att förvaltningsrådet avskaffades. I 2017, i enlighet med beslut av Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2017, förvärvade förvaltningsrådsledamöterna Aktia A-aktier för 40 % av sitt årsarvode direkt från börser till marknadspris.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2018 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 113 009 Aktia-aktier (162 988) i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,2 (0,2) % av totala antalet aktier.

Transaktioner med dotterbolag	2018	2017
Krediter och ställda garantier	50 149	50 323
Depositioner	76 880	53 487
Fordringar	3 167	9 443
Skulder	25	463
Köpta tjänster	1 658	401
Sålda tjänster	5 384	4 985
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	2018	2017
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Finans Ab	-	3 195
Totalt	-	3 195
Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader	2018	2017
Ränteintäkter	535	540
Dividender	10 963	8 955
Räntekostnader	-	-50
Finansieringsintäkter, netto	11 499	9 445

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2018

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

Moderbolagets utdelningsbara vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 42 720 372,06 euro och fonden för fritt eget kapital uppgår till 108 934 923,90 euro.

Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt:

Som dividend utbetalas 0,61 euro per aktie, sammanlagt 42 038 982,04 euro exklusive utdelning för eget innehav.

Utdelningen görs från balanserade vinstmedel. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel till 681 390,02 euro.

Helsingfors den 28 februari 2019
Aktia Bank Abp:s styrelse

Lasse Svens
ordförande

Arja Talma
vice ordförande

Christina Dahlblom

Stefan Damlin

Maria Jerhamre Engström

Johannes Schulman

Catharina von Stackelberg-Hammarén

Mikko Ayub
verkställande direktör

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.
Helsingfors den 28 februari 2019

KPMG Oy Ab
Marcus Tötterman
CGR

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Aktia Bank Abp (fo-nummer 2181702-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU,
- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till revisionsutskottet.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisions sed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisions sed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernbolagen är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not K 13 till koncernbokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämpade materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionell bedömning och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållande till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De såsom betydande bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Värdering av utlåning till allmänheten och offentliga samfund (redovisningsprinciper och noter K2, K20, K21, M17)

- Utlåning till allmänheten och offentliga samfund uppgår till 6 106 miljoner euro. Detta motsvarar ungefär 66 % av koncernens balansomslutning. Ränteintäkterna från lån och övriga fordringar utgör en betydande post i Aktiakoncernens resultaträkning.
 - Aktiakoncernen har från och med 1.1.2018 tillämpat IFRS 9 Finansiella instrument – standarden på nedskrivningar av fordringar. I och med övergången har man övergått från att boka individuella samt gruppvisa nedskrivningar till att boka förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 – standarden.
 - Kalkylen av förväntade kreditförluster inbegriper antaganden, uppskattningar samt företagsledningens bedömningar, som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster och till definitionen av betydande ökning i kreditrisk.
 - På grund av det höga balansvärdet, ibruktagandet av IFRS 9 –standardens, kalkylmodellernas komplexitet samt de bedömningar som krävs av företagsledningen gällande värderingen av fordringar är utlåning till allmänheten och offentliga samfund ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat principer och kontroller hänförliga till godkännande, redovisning och övervakning av lånekrediter samt gjort en bedömning av principerna som ligger till grund för riskbedömning och fastställande av nedskrivningar på utlåning till allmänheten och offentliga samfund. Vi har i vår granskning av kreditstocken även utnyttjat data-analyser.
 - Vi har utvärderat modellerna och de centrala antaganden för kalkylering av förväntade kreditförluster vid ibruktagandet av IFRS 9 –standardens samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster. Våra revisionsinsatser har inkluderat en genomgång av de mest väsentliga enskilda nedskrivningarna under räkenskapsåret. IFRS- och finansieringsspecialister från KPMG har deltagit i revisionen.
 - Utöver detta har vi utvärderat sakligheten av Aktiakoncernens bokslutsnoter gällande utlåning till allmänheten och offentliga samfund och nedskrivningar av krediter inklusive uppgifterna gällande ibruktagandet av IFRS 9 -standardens.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde (redovisningsprinciper och noter K2, K8, K17, K18, K38, M6, M20, M34)

- Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde är betydande balansposter i Aktiakoncernens bokslut och uppgår till 2 295 miljoner euro. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde utgör cirka 25 procent av balansomslutningen.
 - Det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs på basen av prisnoteringar på fungerande marknader och med hjälp av Aktiakoncernens egna värderingsmodeller då tillgång till marknadsnoteringar inte finns. Värderingen av finansiella instrument för vilka det inte finns offentliga marknadsnoteringar involverar betydande bedömningar av företagsledningen.
 - Ibruktagandet av IFRS 9 Finansiella instrument –standardens 1.1.2018 innebar förändringar i klassificeringen och värderingen av finansiella tillgångar och skulder. De mest betydande förändringarna i klassificeringar hänför sig huvudsakligen till placeringar inom Aktiakoncernens livförsäkringsbolag, som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.
- Vi har utvärderat sakligheten av Aktiakoncernens redovisningsprinciper och värderingsmetoder för finansiella tillgångar samt testat bokföringen och värderingen av dessa bland annat med hjälp av data-analyser.
 - Gällande IFRS 9- standardens har vi bedömt principerna för klassificering av finansiella instrument och genom urval testat klassificeringen stickprovvis.
 - Vår revision av finansiella tillgångar har involverat en utvärdering av riskhanterings- och värderingsprocessen genom testning av processkontroller och värderingsmodeller samt en analys av de i modellerna ingående antaganden.
 - Vi har även utvärderat de av Aktiakoncernens tillämpade principer och metoder för nedskrivning av placeringar.
 - Här till har vi bedömt sakligheten av den information som i bokslutet getts om finansiella tillgångar inklusive uppgifterna gällande ibruktagandet av IFRS 9 –standardens.

Försäkringsskuld (redovisningsprinciper och noter K2, K7, K35)

- Försäkringsskulden i Aktiakoncernens balansräkning uppgick till 1 156 miljoner euro och är således en väsentlig post i koncernens balansräkning.
 - Fastställandet av försäkringsskulden påverkas i betydande grad av ledningens bedömning och beräkningsmetoder. De mest väsentliga antagandena hänför sig till mortalitet och sjuklighet.
 - På grund av försäkringsskuldens väsentliga belopp och de komplicerade försäkringstekniska beräkningsmodellerna förknippade med fastställandet av skulden är försäkringsskulden ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat och testat de implementerade processkontrollerna som tillämpas vid beräkning av försäkringsskulden.
 - I samband med revisionen har vår aktuarie expert utvärderat och validerat de antaganden och beräkningsmetoder som använts vid fastställandet av försäkringsskulden.
 - Vi har bildat oss en uppfattning av den information och de antaganden som använts för beräkning av försäkringsskulden och bedömt användbarheten av dessa med hjälp av tillgänglig marknadspraxis och branschkunskap.

Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling (redovisningsprinciper och noter K6 och M4)

- De förvaltade tillgångarna inom Aktiakoncernen berättigar till provisionsintäkter baserat på avtal med kunder och samarbetspartners. Provisionsintäkterna på totalt 59,6 miljoner euro utformar en betydande post inom koncernens resultaträkning.
 - Redovisningen av fond- och kapitalförvaltningsprovisioner inbegriper manuella arbetskedan som även kan innefatta bedömningar av företagsledningen hänförligt till beräkningen av arvoden samt vid fastställande av intäktsföringsgrad.
 - På basen av intäkternas storlek och de relaterade bedömningarna, är provisionsintäkterna ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat metoderna som Aktiakoncernen använder sig av för att beräkna och intäktsföra fond- och kapitalförvaltningsarvoden.
 - Vi har i vår granskning av redovisningen av fond- och förvaltningsprovisioner fokuserat på kontrollerna inom fakturerings- och kalkyleringsprocesserna. Vi har granskat att kontrollerna är ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande.
 - Våra revisionsinsatser har genom urval inbegripit bl.a. testning av arvodesberäkningar samt genomgång av avtal och fondstadgar där arvodesbasen definierats. Vi har även utfört data-analyser på de debiterade arvodena.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om

fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra så.

Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed gör vi professionell bedömning och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för vårt uttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka av dessa som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2011 oavbrutet i 8 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen. Vi har fått tillgång till verksamhetsberättelsen före datumet för denna revisionsberättelse och förväntar oss att få tillgång till årsberättelsen efter detta datum. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband

med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen som vi fick tillgång till före datumet för denna revisionsberättelse, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den aktuella övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 28 februari 2019
KPMG OY AB

Marcus Tötterman
CGR

Bolagsstyrnings- rapport

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna redogörelse har godkänts av Aktia Bank Abp:s (Aktia) styrelse 28.2.2019. Redogörelsen har upprättats separat från styrelsens verksamhetsberättelse och behandlats av styrelsens revisionsutskott.

Denna redogörelse över bolagsstyrningen har uppgjorts i enlighet med Bolagsstyrningskod 2015. Denna redogörelse och övriga uppgifter som förutsätts av bolagsstyrningskoden, bolagets bokslut, styrelsens verksamhetsberättelse och revisionsberättelse för 2018 finns tillgängliga på bolagets webbplats www.aktia.com.

Rekommendationer om bolagsstyrning

Utöver den gällande lagstiftningen och bolagsordningen följer Aktia Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning från 2015 ("Bolagsstyrningskod 2015"), som trädde i kraft 1.1.2016. Koden finns offentligt tillgänglig på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats www.cgfinland.fi. Aktia är understödsmedlem i Värdepappersmarknadsföreningen r.f.

Aktia följer rekommendationerna i Bolagsstyrningskod 2015.

AKTIA BANK ABP:S FÖRVALTNINGSSTRUKTUR





STYRELSE 31.12.2018

Bakre raden från vänster

Maria Jerhamre Engström

f. 1969

Styrelseledamot och medlem av styrelsens riskutskott

eMBA

Managementkonsult med inriktning mot IT och IT-transformation

I styrelsen sedan 2018

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 1 322

Johannes Schulman

f. 1970

Styrelseledamot och medlem av styrelsens revisionsutskott

Ekonomie magister

Partner och verkställande direktör, Millton Markets

I styrelsen sedan 2018

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 1 421

Arja Talma

f. 1962

Styrelsens vice ordförande, ordförande för styrelsens revisionsutskott och medlem av styrelsens riskutskott

Ekonomie magister, eMBA

I styrelsen sedan 2013

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 5 822

Catharina Stackelberg-Hammarén

f. 1970

Styrelseledamot, ordförande av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott

Ekonomie magister

Verkställande direktör, Marketing Clinic Oy

I styrelsen sedan 2012

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 6 314

Främre raden från vänster

Christina Dahlblom

f. 1978

Styrelseledamot och medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott

Ekonomie doktor

Verkställande direktör, Millton Sparks Ab

I styrelsen sedan 2016

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 3 657

Stefan Damlin

f. 1968

Styrelseledamot och medlem av styrelsens riskutskott

Ekonomie magister

Verkställande direktör, Vasa Elektriska Ab

I styrelsen sedan 2016

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 3 961

Lasse Svens

f. 1962

Styrelsens ordförande, ordförande för styrelsens riskutskott och medlem av styrelsens revisionsutskott och styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott

Ekonomie magister

Skattmästare för Stiftelsen Åbo Akademi

I styrelsen sedan 2016

Aktieinnehav i Aktia Bank Abp per 31.12.2018: 6 010

Styrelsens sammansättning och uppgifter

Enligt bolagsordningen hör till Aktias styrelse minst 5 och högst 12 ordinarie ledamöter. Bolagsstämman fastställer antalet styrelseledamöter, väljer styrelseledamöter och fastställer styrelsens arvoden på förslag av aktieägarnas nomineringskommitté. Styrelseledamöternas mandattid börjar vid utgången av ordinarie bolagsstämma och fortgår fram till utgången av följande ordinarie bolagsstämma. Styrelsen väljer inom sig styrelsens ordförande och vice ordförande. Inga styrelseledamöter tillsätts genom någon särskild tillsättningsordning.

Styrelseledamöternas oberoende och mångfald

Ingen av styrelseledamöterna var eller är anställd i bolaget. Enligt styrelsens utvärdering var Aktias samtliga styrelseledamöter 2018 på sätt som avses i Bolagsstyrningskod 2015 oberoende i förhållande till Aktia. Enligt styrelsens utvärdering var och är samtliga styrelseledamöter med undantag för Lasse Svens, som fungerar som styrelseledamot i Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, därtill oberoende i förhållande till betydande aktieägare i bolaget (innehav minst tio procent av det totala antalet aktier eller röster).

Aktias styrelse fram till 10.4.2018:

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Dag Wallgren, ordförande	1961	ekonomie magister, verkställande direktör för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Christina Dahlblom	1978	ekonomie doktor, verkställande direktör för Miltton Sparks Oy
Stefan Damlin	1968	ekonomie magister, verkställande direktör för Vasa Elektriska Ab
Sten Eklundh	1960	ekonomie magister
Kjell Hedman	1951	företagsekonom
Catharina Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab
Lasse Svens	1962	ekonomie magister, skattmästare för Stiftelsen för Åbo Akademi
Arja Talma	1962	ekonomie magister, eMBA

Aktias styrelse fr.o.m. 11.4.2018:

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Lasse Svens, ordförande	1962	ekonomie magister, skattmästare för Stiftelsen för Åbo Akademi
Christina Dahlblom	1978	ekonomie doktor, verkställande direktör för Miltton Sparks Oy
Stefan Damlin	1968	ekonomie magister, verkställande direktör för Vasa Elektriska Ab
Catharina Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab
Arja Talma	1962	ekonomie magister, eMBA
Maria Jerhamre Engström	1969	eMBA, Managementkonsult (IT och IT-transformation)
Johannes Schulman	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Miltton Markets

Styrelsen har godkänt principer för mångfald med målsättning att säkerställa att styrelsen som helhet har den kompetens och den mångfald som krävs för att ha en sund styrelsekultur, bevara ägarvärdet via en effektiv övervakning av verksamheten och öka ägarvärdet genom insikt och strategiskt tänkande. Principerna finns tillgängliga på bolagets webbplats www.aktia.com/sv/johto-ja-hallinto.

Principerna för mångfald har beaktats i styrelsens sammansättning. År 2018 fram till 10.4.2018 var andelen kvinnor av styrelseledamöterna 38 procent, fr.o.m. 11.4.2018 är andelen kvinnor av styrelseledamöterna 57 procent.

Styrelsens uppgifter

Styrelsen företräder Aktia samt ansvarar för ledningen av bolaget enligt lag och bolagsordning. Frånsett uppdrag som styrelsen i enskilda fall ger styrelseledamöterna har dessa inte individuella uppgifter i anslutning till bolagets förvaltning.

Styrelsens möten

Styrelsen har fastslagit en skriftlig arbetsordning för sin verksamhet. Styrelsens möten hålls huvudsakligen på Aktias huvudkontor i Helsingfors. Styrelsen kan vid behov även ha telefon/e-postmöten och fatta beslut utan att sammanträda. Enligt styrelsens arbetsordning sammanträder styrelsen vid behov i regel varje månad. Under ett längre möte per år behandlas huvudsakligen koncernens strategi.

Styrelsen är beslutsför då mer än hälften av dess ledamöter, inbegripet ordförande eller vice ordförande, är närvarande.

Styrelsens arbetsordning innehåller en närmare reglering av styrelsens allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid styrelsemötena samt om rapporteringsrutiner.

Under 2018 höll styrelsen 15 möten. Därtill fattade styrelsen vid 14 tillfällen separat beslut i angelägenheter som ankommer på styrelsen.

Följande styrelsemedlemmar har varit styrelsemedlemmar hela 2018 med följande mötesnärvaro:

Svens Lasse, ordförande fr.o.m. 11.4.2018	14/15
vice ordförande fram till 11.4.2018	15/15
Dahlblom Christina	14/15
Damlin Stefan	15/15
von Stackelberg-Hammarén Catharina	15/15
Talma Arja	15/15

Följande personer invaldes i styrelsen 11.4.2018 och har därefter deltagit i styrelsemöten enligt följande:

Schulman Johannes, fr.o.m. 11.4.2018	10/10
Jerhamre Engström Maria, fr.o.m. 11.4.2018	10/10

Följande personer avgick från styrelsen 11.4.2018 och hade dessförinnan deltagit i styrelsemöten enligt följande:

Wallgren Dag, ordförande fram till 11.4.2018	4/5
Eklundh Sten, fram till 11.4.2018	5/5
Hedman Kjell, fram till 11.4.2018	5/5

Styrelseutskottens sammansättning och uppgifter

För att bereda frågor för beslut av styrelsen samt för att besluta om vissa definierade angelägenheter har styrelsen inom sig inrättat tre utskott. Utskottens arbetsordning utgör en del av styrelsens arbetsordning. Enligt den ska utskotten ha minst två och högst fyra medlemmar. Därtill definierar arbetsordningen vilka angelägenheter utskotten bereder och vilka angelägenheter de kan fatta beslut om.

Riskutskottet kan inom fastställda ramar fatta beslut gällande krediter och bereder ärenden om risktagning och riskhantering. Utskottet behandlar även de centrala riskrelaterade processerna för kapital och likviditet, interna kapitalbedömningen (ICAAP) samt likviditetsbedömningen (ILAAP) samt bereder de riskärenden som styrelsen ska fatta beslut om. Utskottet fattar beslut om årsplan samt rutiner och förfaranden för Riskkontroll och Compliancefunktionen samt tar del av Riskkontrollens och Compliancefunktionens rapporter. År 2018 höll utskottet 11 möten.

Medlemmar i riskutskottet och mötesnärvaro fram till 11.4.2018:

Eklundh Sten, ordförande fram till 11.4.2018	5/5
Hedman Kjell	5/5
Svens Lasse	5/5
Wallgren Dag	5/5

Medlemmar i riskutskottet och mötesnärvaro fr.o.m. 11.4.2018:

Svens Lasse, ordförande fr.o.m. 11.4.2018	6/6
Jerhamre Engström Maria	6/6
Damlin Stefan	6/6
Talma Arja	6/6

Revisionsutskottet bereder styrelsens beslut gällande förhandsuppgifter om bokslut och delårsrapporter. Utskottet fattar beslut om principerna för den interna revisionen och fastställer koncernens interna revisionsplan. Utskottet tar del av den externa revisorns och den interna revisionens rapporter och utvärderar tillräckligheten i den övriga interna rapporteringen. Revisionsutskottet utvärderar revisorns eller revisionssamfundets oberoende och i synnerhet tillhandahållandet av tilläggstjänster. År 2018 höll utskottet 7 möten.

Medlemmar i revisionsutskottet och mötesnärvaro fram till 11.4.2018:

Talma, Arja, ordförande	3/3
Damlin Stefan	2/3
Svens Lasse	3/3

Medlemmar i revisionsutskottet och mötesnärvaro fr.o.m. 11.4.2018:

Talma, Arja, ordförande	4/4
Svens Lasse	4/4
Schulman Johannes	3/4

Kompensations- och corporate governance -utskottet bereder och framlägger beslutsförslag till styrelsen om riktlinjer för ledningsgruppens avlöning och incitamentsprogram, godkännande av verkställande direktörens väsentliga uppdrag utanför bolaget samt om angelägenheter som hänför sig till utvecklingen av koncernens förvaltnings- och styrningssystem. År 2018 höll utskottet 7 möten.

Medlemmar i kompensations- och corporate governance -utskottet och mötesnärvaro fram till 11.4.2018:

Wallgren Dag, ordförande	2/2
von Stackelberg-Hammarén Catharina	2/2
Dahlblom Christina	2/2

Medlemmar i kompensations- och corporate governance -utskottet och mötesnärvaro fram till 11.4.2018:

von Stackelberg-Hammarén Catharina, ordförande	5/5
Dahlblom Christina	5/5
Svens Lasse	5/5

Styrelseledamöternas aktieinnehav

Aktieinnehav hänförligt till styrelseledamöterna 31.12.2018

Namn	Antal Aktier
Lasse Svens	6 010
Arja Talma	5 822
Christina Dahlblom	3 657
Stefan Damlin	3 961
Maria Jerhamre Engström	1 322
Johannes Schulman	1 421
Catharina von Stackelberg-Hammarén	6 314

Information om erlagda ersättningar till styrelsemedlemmarna finns i not K44 i bokslutet.



LEDNINGSGRUPP 7.1.2019

Bakre raden från vänster

Anu Tuomolin

f. 1976

Direktör, HR

Ekonomie magister

I Aktia sedan 2018

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 2 613

Juha Volotinen

f. 1975

Direktör, IT

Ekonomie magister

I Aktia sedan 2010

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 7 209

Max Sundström

f. 1971

Direktör, Koncept och strategi

Diplomingenjör

I Aktia sedan 2019

Carola Nilsson

f. 1967

Vice verkställande direktör,
Privatkunder

Ekonomie magister

I Aktia sedan 2017

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 3 611

Juha Hammarén

f. 1960

Vice verkställande direktör,
verkställande direktörens
ställföreträdare, Operativ verksamhet

Vicehäradshövding, eMBA

I Aktia sedan 2014

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 16 187

Främre raden från vänster

Irma Gillberg-Hjelt

f. 1962

Direktör, Företagskunder

Juris kandidat

I Aktia sedan 2017

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 4 300

Mikko Ayub

f. 1969

Verkställande direktör

Politics magister, MBA

I Aktia sedan 2018

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 38

Outi Henriksson

f. 1969

Ekonomi- och finansdirektör

Ekonomie magister

I Aktia sedan 2017

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 4 791

Anssi Rantala

f. 1972

Vice verkställande direktör,
Kapitalförvaltning

Politics doktor

I Aktia sedan 2014

Aktieinnehav i Aktia Bank
Abp per 31.12.2018: 13 475

Martin Backman, verkställande direktör fram till 6.3.2018. Minna Miettinen, direktör, CDMO fram till 23.11.2018. Sam Olin, direktör, Premium Banking, i ledningsgruppen fram till 31.12.2018. Merja Sergelius, vice verkställande direktör, Personal Banking, i ledningsgruppen fram till 31.12.2018

Verkställande direktören och hans uppgifter

Pol.mag., MBA Mikko Ayub, född 1969, tillträdde 1.10.2018 som verkställande direktör. Diplomingenjör och ekonomie magister Martin Backman, född 1969, avgick som verkställande direktör den 5.3.2018. Som tf. verkställande direktör under perioden 6.3-30.9.2018 fungerade vicehäradshövding, eMBA Juha Hammarén, född 1960.

Verkställande direktören svarar för den löpande förvaltningen av Aktiakoncernen. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens anvisningar. Verkställande direktören förbereder de ärenden som styrelsen ska besluta om och verkställer styrelsens beslut. Verkställande direktören bistås i den löpande förvaltningen av en ledningsgrupp.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppens uppgifter

Koncernens ledningsgrupp har som uppgift att bistå verkställande direktören. Ledningsgruppen behandlar och följer upp utfallet av koncernens strategi och resultatutveckling samt utfallet av betydande projekt och uppnåendet av ställda mål.

Ledningsgruppen har ingen formell bolagsrättslig ställning. Ledningsgruppen består av verkställande direktören, som fungerar som ordförande, segmentansvariga samt funktionsansvariga enligt vad som fastslagits av styrelsen. Medlemmarna i ledningsgruppen rapporterar till verkställande direktören. Ledningsgruppen sammanträdde under 2018 i regel en gång i månaden.

Ledningsgruppens sammansättning

Koncernens ledningsgrupp bestod 31.12.2018 av följande personer:

Mikko Ayub, f. 1969
Verkställande direktör
Utbildning: pol.mag., MBA
I Aktia sedan 2018

Juha Hammarén, f. 1960
Vice verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare
Ansvarar för Operativ verksamhet,
Tf. Chief digital & Marketing Officer, ansvarar för digitalisering och marknadsföring
Utbildning: Vicehäradshövding, eMBA
I Aktia sedan 2014

Merja Sergelius, f. 1965
Vice verkställande direktör, Ansvarar för Privatkunder
Utbildning: eMBA
I Aktia sedan 1986

Carola Nilsson, f. 1967
Vice verkställande direktör, Ansvarar för Private Banking
Utbildning: Ekonomie magister
I Aktia sedan 2017

Anssi Rantala, f. 1972
Vice verkställande direktör, Aktia Kapitalförvaltning, Aktia Fondbolag och Aktia Livförsäkring
Utbildning: Politices doktor
I Aktia sedan 2014

Irma Gillberg-Hjelt, f. 1962
Direktör, Ansvarar för Företagskunder
Utbildning: Juris kandidat
I Aktia sedan 2017

Sam Olin, f. 1973
Direktör, Ansvarar för Premiumkunder
Utbildning: Ekonomie kandidat
I Aktia sedan 2016

Outi Henriksson, f. 1969
CFO, Ansvarar för Ekonomi, treasury, investerarrelationer och juridik
Utbildning: Ekonomie magister
I Aktia sedan 2017

Anu Tuomolin, f. 1976
Direktör, Ansvarar för HR
Utbildning: Ekonomie magister
I Aktia sedan 2017

Juha Volotinen, f. 1975
Direktör, Ansvarar för koncernens IT
Utbildning: Ekonomie magister
I Aktia sedan 2010

Ledningsgruppens aktieinnehav

Aktieinnehav hänförligt till ledningsgruppen och dess närtstående dekrets 31.12.2018

Namn	Antal aktier
Mikko Ayub	38
Juha Hammarén	16 187
Irma Gillberg-Hjelt	4 300
Outi Henriksson	4 791
Carola Nilsson	3 611
Sam Olin	4 300
Anssi Rantala	13 475
Merja Sergelius	27 978
Anu Tuomolin	2 613
Juha Volotinen	7 209

Information om erlagda ersättningar till ledningsgruppen finns i noterna K44 och K46 i bokslutet.

Internkontroll i Aktiakoncernen

Internkontrollen skall säkerställa att Aktiakoncernen i sin verksamhet efterlever de krav som ställs av regleringen och de riktlinjer som styrelsen fastslagit för verksamheten. Internkontrollen implementeras inom organisationens alla nivåer. Vederbörlig organisering av internkontrollen och säkerställande av dess funktion ingår i styrelsens uppgifter i Aktia Bank Abp.

Utöver ekonomiska rapporteringsprocesser säkerställs en fungerande internkontroll i Aktiakoncernen av Riskkontroll, Compliancefunktionen, oberoende aktuariefunktion och Intern revision. Alla dessa funktioner arbetar självständigt och oberoende av affärsverksamheten. Riskkontroll, Compliancefunktionen och Intern revision rapporterar direkt till koncernens styrelse och styrelserna i koncernens reglerade dotterbolag. Därtill rapporterar den oberoende aktuariefunktionen till Livförsäkringsbolagets styrelse. För att säkerställa internkontrollen fastställer koncernens styrelse interna regelverk som bereds av styrelsens riskutskott. Styrelsen ansvarar för att riskhanteringen verkställs ändamålsenligt och arbetssätt som garanterar att Aktiakoncernens affärsverksamhet är lagenlig.

Ekonomisk rapportering

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 i 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. Internkontrollen stöds av iakttagelser av koncernens interna revision som via stickprov verifierar informationsflödernas riktighet och kontrollnivåns tillräcklighet.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering består av en ekonomienhet på koncernnivå med ansvar för såväl extern som intern redovisning. Enheten har ansvar för bland annat koncernkonsolidering, budgetering, intern resultatuppföljning, uppdatering av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. För varje affärssegment och enskilda väsentliga dotterbolag har segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys utsetts. Koncernens rapportering sammanställs centralt och bygger på ett gemensamt system för finansiell rapportering omfattande både extern och intern rapportering, vilket bidrar till en enhetlig hantering av den löpande ekonomiska rapporteringen.

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 avtal mellan parterna och följer de föreskrifter och anvisningar som utfärdats av Finansinspektionen och övriga myndigheter. I syfte att utveckla och utvärdera samarbetet ordnas regelbundna möten med tjänsteleverantörerna. Aktiakoncernen har ett ägarintresse och är representerad i styrelsen för PP-redovisning Ab, som ansvarar för Aktiakoncernens utlagda bokföringstjänster.

Inom Aktiakoncernen har uppgifterna och ansvarerna fördelats så att personer som deltar i den ekonomiska rapporteringsprocessen endast har mycket begränsade användarrättigheter till respektive affärsområdets olika produktionssystem och affärstillämpningar. Aktiakoncernens ekonomichef som ansvarar för den interna och externa löpande ekonomiförvaltningen medverkar inte i direkta affärsbeslut och hans incentiv är i huvudsak oberoende av affärsdrivande faktorer. Ekonomichefen rapporterar till Aktiakoncernens CFO (Chief Financial Officer), som är medlem av ledningsgruppen.

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

Aktiakoncernens ekonomiska utveckling och resultat behandlas månatligen i koncernens ledningsgrupp. Motsvarande detaljerad genomgång sker på kvartalsnivå i koncernens styrelse och dess revisionsutskott i form av delårsrapporter och årsredovisning. Årsredovisningen revideras och delårsrapporterna granskas översiktligt av koncernens externa revisorer, som rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet. Nya eller förändrade redovisningsprinciper ska behandlas och godkännas av koncernens styrelse och dess revisionsutskott.

Riskkontroll

Aktia Bank Abp:s styrelse ansvarar för vederbörlig organisering av riskhantering i koncernen. Aktiakoncernen har en riskkontrollfunktion, som är oberoende av affärsverksamheten och övervakar och utvärderar riskhanteringen inom koncernen och dess dotterbolag samt rapporterar om risker till ledningen och styrelsen. Funktionen övervakar att ändamålsenlig mätning, analys och uppföljning av risker existerar inom koncernens alla verksamhetsområden och gör en bedömning av koncernens helhetsriskposition. Riskkontrollfunktionen rapporterar till ledningsgruppen och kvartalsvis till koncernstyrelsen samt dess riskutskott. Riskkontrollfunktionen rapporterar även till koncessionsinnehavande dotterbolagens styrelser kvartalsvis. I

dotterbolagens riskkontroll beaktas särdragen och den specifika regleringen i deras affärsverksamhet. Riskkontrollfunktionen styrs av principer samt av en årsplan för funktionen, vilka fastställs årligen av styrelsen.

Styrelsen fastställer principer, instruktioner, riskstrategier och riskapitet i koncernen och säkerställer således gränserna för riskhantering inom koncernen.

Huvudprinciperna för riskhanteringen i Aktiakoncernen och processerna samt internkontrollen framgår i detalj av rapporten Capital and Risk Management Report 2018 CAR som finns på webbplats www.aktia.com/sv/julkaisut.

Compliancefunktion

I Aktiakoncernen ansvarar koncernens Compliancefunktion för rådgivnings-, övervaknings- och rapporteringsuppgifter gällande regelefterlevnad av regelverk om kundskydd, marknadsuppförande och penningtvättsreglering samt ansvarar för upprätthållande av instruktioner om complianceriskhantering. Compliancefunktionen är en separat funktion som stöder Aktias affärsverksamhet och ska se till att koncernens verksamhet till denna del följer lagstiftningen. Compliancefunktionen rapporterar kvartalsvis bl.a. om sina observationer, väsentliga förändringar i de regler som tillämpas och deras eventuella inverkan på verksamheten till koncernstyrelsen samt dess riskutskott och till styrelser för koncessionsinnehavande dotterbolag. Compliancefunktionen styrs av principer samt av en årsplan för funktionen, vilka fastställs årligen av styrelsen.

Intern revision

Aktiakoncernen har en funktion för intern revision som är en från affärsverksamheten oberoende enhet. Den granskar tillräckligheten och effektiviteten hos det interna övervakningssystemet samt kvaliteten på utförda uppgifter och därigenom (genom att ta upp observerade brister och utvecklingsområden) främjar förändringar som behövs. Koncernstyrelsen tar varje år beslut om principerna för den interna revisionens verksamhet och koncernens revisionsplan. Intern revision rapporterar kvartalsvis om sina viktigaste observationer, uppföljningen av åtgärder samt genomförandet av revisionsplanen direkt till Aktiakoncernens styrelse och dess revisionsutskott.

Den interna revisionen bedriver sin verksamhet i enlighet med det internationella ramverket för utövande av internrevisionsyrket, inklusive definitionen av intern revision, den yrkesetiska koden och riktlinjer för yrkesmässig intern revision. Därtill följs övrig lagstiftning och andra myndighetsdirektiv gällande branschen.

Insiderförvaltning

Som börsbolag och emittent följer Aktia Bank Abp Nasdaq Helsinki Oy:s (Helsingforsbörsens) insideranvisning och marknadsmissbruksdirektivet (MAR), enligt vilket bolagen upprättar insiderförteckningar och förteckningar över personer i ledande ställning och deras närstående. Närmare information om insiderförvaltning finns på Aktias webbplats www.aktia.com/sv/johto-ja-hallinto/sisapiirihallinto.

Närståendetransaktioner

För att säkerställa att eventuella intressekonflikter beaktas på behörigt sätt i beslutsfattandet bedöms och följs upp de transaktioner som görs med bolagets närståendekrets. Aktia Bank har definierat sin närståendekrets och gör regelbundet affärstransaktioner med dessa. Affärstransaktionerna utgör en del av bolagets sedvanliga affärsverksamhet när personer i närståendekretsen i många fall även är kunder i Aktia Bank. Med undantag för personalförmåner för personer i närståendekretsen som är anställda på Aktia, görs dessa affärstransaktioner med normala kundvillkor i enlighet med fastställd beslutsgång så att t ex beslut om krediter till VD fattas av styrelsen.

För Aktia betydande affärstransaktioner med närstående, affärstransaktioner med närstående som avviker från bankens sedvanliga affärstransaktioner eller som i övrigt görs med från det normala avvikande villkor skall godkännas av bankens styrelse. Särskild vikt skall fästas vid att närstående inte drar nytta av sin position som närstående.

Aktias ekonomienhet följer upp och övervakar närståendetransaktioner som en del i normala rapporterings- och kontrollrutiner. Närståendetransaktioner rapporteras i Aktia Banks årsredovisning (not K44).

Revisor

Revisionsmyndigheten KPMG Oy Ab med Marcus Tötterman, CGR, som huvudansvarig revisor har fungerat som Aktiakoncernens revisor 2018. Revisorn väljs av bolagstämman. Information om erlagda arvoden för revision och arvoden för tjänster som inte hänförs till revisionen finns i not K13 i bokslutet.

GRI-sammanfattning

Rapporteringsprinciper

På Aktia har företagsansvar ett fast samband med bankens dagliga verksamhet. Företagsansvaret grundar sig på koncernens strategi, ett målinriktat företagsansvarsprogram och Aktias mission, vision, kundlöfte och värderingar. Vårt mål är att agera ansvarsfullt gentemot våra kunder och samhället. På Aktia innebär det att vi tillhandahåller våra kunder ansvarsfulla finansiella tjänster utan att glömma ägarnas och samhällets intressen.

Företagsansvarsrapporten är en del av årsredovisningen. Rapporten består av delen Ansvarsfulla Aktia och en GRI-sammanfattning. Aktias företagsansvarsrapport har sammanställts med iakttagande av Global Reporting Initiative (GRI)-standarderna. Vi har också rapporterat uppgifter om Aktias egna viktiga teman i enlighet med GRI. Omfattningen av rapporten motsvarar GRI-nivån Core. Delen Ansvarsfulla Aktia och GRI-sammanfattningen är inte föremål för en extern verifiering.

Denna är Aktias åttonde rapport som har sammanställts enligt Global Reporting Initiative (GRI)-riktlinjerna. Uppgifterna i rapporten gäller räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018, om inte annat anges. I GRI-innehållsjämförelsen listas de GRI-indikatorer Aktia redovisar inklusive hänvisningar till var information återfinns. Företagsansvarsrapporten (samt med GRI-sammanfattningen) publiceras årligen och är ett komplement till de ekonomiska rapporterna och den omfattar hela koncernens verksamhet. Information gällande företagsansvar och GRI-rapporten är inte reviderad. Föregående rapport publicerades 20.3.2018.

Rapporten kan laddas ner från adressen www.aktia.com och frågor angående rapporten kan skickas till ir@aktia.fi.

Väsentlighetssanalysen uppdaterades

År 2018 gjorde Aktia en omfattande uppdatering av väsentlighetssanalysen.

Identifiering

Aktias tidigare väsentlighetskarta användes som underlag för väsentlighetssanalysen. Saksammanhanget hållbar utveckling behandlades genom att jämföra egenskaperna hos Aktias affärsverksamhet med den vedertagna definitionen av helheten hållbar utveckling (ekonomi, miljö, sociala frågor). Intressenternas förväntningar kartlades i stor utsträckning.

En enkät som fanns på vår webbplats besvarades av 570 personer. I vår personalenkät deltog över 170 medarbetare. Dessutom genomförde vi riktade enkäter. Vid identifieringen av viktiga frågor använde vi som bakgrundsinformation även information som allmänt rörde finansbranschen.

Väsentlighetsskriterierna var konsekvenserna av Aktias verksamhet för samhället och verksamhetens betydelse för olika intressenter.

Prioritering

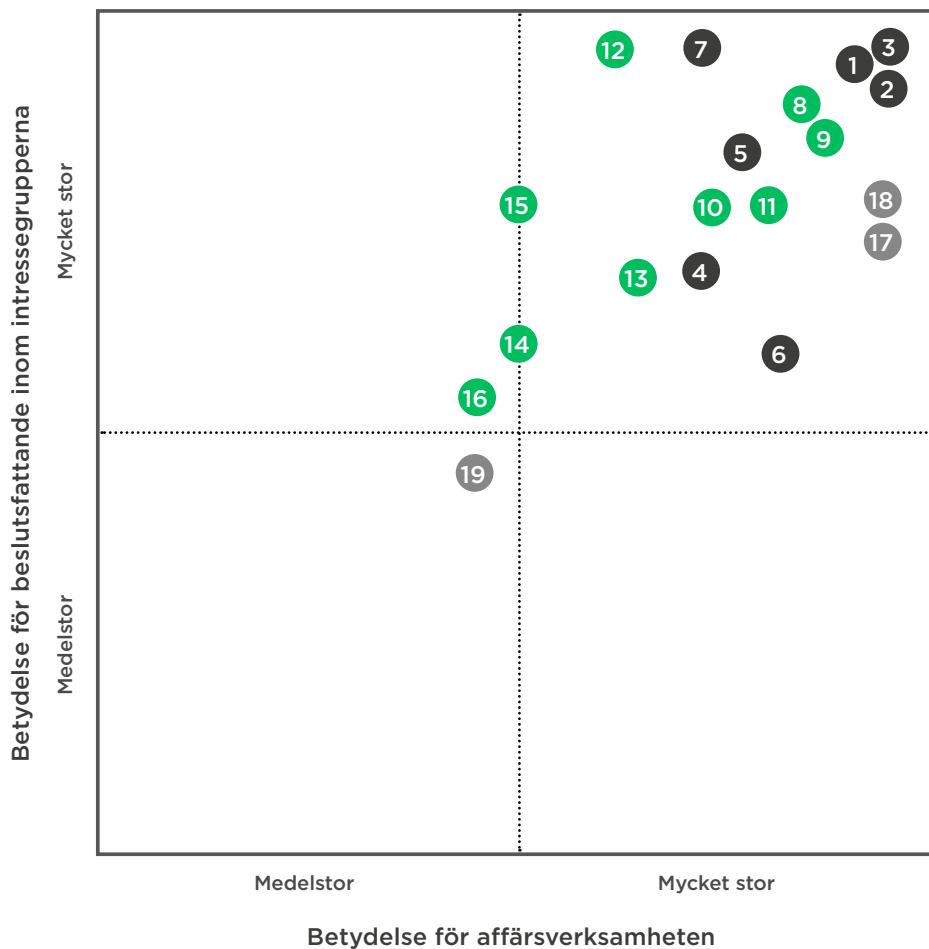
Prioriteringen av ansvarsfrågorna genomfördes i form av en kvalitativ väsentlighetsbedömning (liten, medelstor, mycket stor) utifrån Aktias affärsstrategi, intressenternas och medarbetarnas synpunkter och en bedömning från arbetsgruppen för företagsansvar.

Validering

Omfattningen av väsentlighetsuppdateringen har validerats genom intervjuer av personer i Aktias ledning och olika intressenter. Representanterna för Aktia- och sparbanksstiftelserna kom också med värdefulla synpunkter. I slutet av 2018 godkände Aktias ledningsgrupp väsentlighetssanalysen och de huvudteman för företagsansvarsprogrammet som hade skapats utifrån analysen.

Länkandet av uppgifterna till GRI Standards-temana och uppskattningarna av redovisningsgränserna och tillgången till uppgifterna har gjorts som en del av årsrapporteringen 2018.

Under de tre spjutspetsteman finns grupperade de frågor som identifierats som viktiga för Aktia och våra intressenter.



● **Solid och tillförlitlig**

1. Transparent förvaltning och etiska principer
2. Förhindrande av penningtvätt och korruption
3. Sekretess avseende kunduppgifter och dataskydd
4. Transparent rapportering och skattebetalning
5. Solvenssituation
6. Ansvarsfull leverantörskedja
7. Aktiv dialog

● **Partner för ekonomiskt välmående**

8. Ansvarsfull finansieringsverksamhet och kreditgivning
9. Ansvarsfull placeringsverksamhet och förmögenhetsförvaltning
10. Miljösmarta tjänster
11. Kundlojalitet och kundnöjdhet
12. Banktjänsternas tillgänglighet för alla
13. Användning av nya digitala möjligheter
14. Främjandet av finanskunskap
15. Ansvarsfull marknadsföring
16. Deltagande i utvecklingen av informationssamhället

● **Attraktivaste arbetsplatsen i branschen**

17. Kompetent personal och ett gott ledarskap
18. Arbetsvälmående, jämställdhet och mångfald
19. Minimerad miljöavtryck

GRI-innehållsindex

GRI-kod	GRI-innehållet	Position																														
Allmänt innehåll																																
GRI 102: Allmänt innehåll 2016	Organisationsprofil																															
	102-1	Organisationens namn	Aktia Bank Abp																													
	102-2	Aktiviteter, varumärken, produkter och tjänster	Aktia i nötskal, s. 6-7 Aktias affärsmodell – effektiv förmögenhetsförvaltning för privatpersoner och företag, s. 12-13 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59																													
	102-3	Huvudkontorets lokalisering	Helsingfors																													
	102-4	Verksamhetsländer	Finland																													
	102-5	Organisationens ägarstruktur och bolagsform	Aktia i nötskal, s. 6-7																													
	102-6	Marknader	Aktia i nötskal, s. 6-7																													
	102-7	Organisationens storlek	Aktia i nötskal, s. 6-7																													
	102-8	Information om anställda	Aktia i nötskal, s. 6-7																													
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Antal anställningar</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Totalt antal heltidsanställda</td> <td>790</td> <td>793</td> </tr> <tr> <td>Totalt antal deltidanställda</td> <td>96</td> <td>103</td> </tr> <tr> <td>Pensionerades medelålder</td> <td>64</td> <td>63</td> </tr> <tr> <td>Anställdas medelålder</td> <td>42</td> <td>43</td> </tr> <tr> <td>Sjukfrånvaro, (%)</td> <td>2,0</td> <td>2,1</td> </tr> <tr> <td>Personalomsättning, (%)</td> <td>11,0</td> <td>7,7</td> </tr> <tr> <td>Olycksfall, registrerade skador</td> <td>16</td> <td>22</td> </tr> </tbody> </table>			Antal anställningar	2018	2017	Totalt antal heltidsanställda	790	793	Totalt antal deltidanställda	96	103	Pensionerades medelålder	64	63	Anställdas medelålder	42	43	Sjukfrånvaro, (%)	2,0	2,1	Personalomsättning, (%)	11,0	7,7	Olycksfall, registrerade skador	16	22						
Antal anställningar	2018	2017																														
Totalt antal heltidsanställda	790	793																														
Totalt antal deltidanställda	96	103																														
Pensionerades medelålder	64	63																														
Anställdas medelålder	42	43																														
Sjukfrånvaro, (%)	2,0	2,1																														
Personalomsättning, (%)	11,0	7,7																														
Olycksfall, registrerade skador	16	22																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anställningsförhållanden, per kön</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kvinnor</td> <td>556</td> <td>581</td> </tr> <tr> <td>Män</td> <td>330</td> <td>315</td> </tr> </tbody> </table>			Anställningsförhållanden, per kön	2018	2017	Kvinnor	556	581	Män	330	315																					
Anställningsförhållanden, per kön	2018	2017																														
Kvinnor	556	581																														
Män	330	315																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Könsfördelning (%)</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Högsta ledning (K/M)</td> <td>55/45</td> <td>50/50</td> </tr> <tr> <td>Mellanchefer (K/M)</td> <td>32/68</td> <td>32/68</td> </tr> <tr> <td>Specialister (K/M)</td> <td>50/50</td> <td>50/50</td> </tr> <tr> <td>Tjänstemän (K/M)</td> <td>77/23</td> <td>78/22</td> </tr> </tbody> </table>			Könsfördelning (%)	2018	2017	Högsta ledning (K/M)	55/45	50/50	Mellanchefer (K/M)	32/68	32/68	Specialister (K/M)	50/50	50/50	Tjänstemän (K/M)	77/23	78/22															
Könsfördelning (%)	2018	2017																														
Högsta ledning (K/M)	55/45	50/50																														
Mellanchefer (K/M)	32/68	32/68																														
Specialister (K/M)	50/50	50/50																														
Tjänstemän (K/M)	77/23	78/22																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Arbetsförhållanden, åldersfördelning (antal)</th> <th>Funktio-närer</th> <th>Mellan-chefer</th> <th>Specia-lister</th> <th>Högsta ledning</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18-30 år</td> <td>157</td> <td></td> <td>17</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31-40 år</td> <td>139</td> <td>20</td> <td>106</td> <td></td> </tr> <tr> <td>41-50 år</td> <td>77</td> <td>32</td> <td>89</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>51-60 år</td> <td>114</td> <td>16</td> <td>73</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>över 60 år</td> <td>20</td> <td>2</td> <td>13</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			Arbetsförhållanden, åldersfördelning (antal)	Funktio-närer	Mellan-chefer	Specia-lister	Högsta ledning	18-30 år	157		17		31-40 år	139	20	106		41-50 år	77	32	89	7	51-60 år	114	16	73	4	över 60 år	20	2	13	
Arbetsförhållanden, åldersfördelning (antal)	Funktio-närer	Mellan-chefer	Specia-lister	Högsta ledning																												
18-30 år	157		17																													
31-40 år	139	20	106																													
41-50 år	77	32	89	7																												
51-60 år	114	16	73	4																												
över 60 år	20	2	13																													
102-9	Leverantörskedja	Vi köper tjänster ansvarsfullt, s. 28																														
102-10	Väsentliga förändringar i organisationen och leverantörskedjan	År 2018, s. 8-9																														
102-11	Tillämpning av försiktighetsprincipen	Aktia tillämpar försiktighetsprincipen i sin verksamhet. Aktia bereder sig på förhand att i sin verksamhet minska och undvika risker och skadlig påverkan i anslutning till miljön.																														
102-12	Externa initiativ	År 2018, s. 9 Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26 Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59																														
102-13	Medlemskap i organisationer	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29 Icke-finansiell rapport 2018, s. 60																														

GRI-kod	GRI-innehållet	Position	
GRI 102: Allmänt innehåll 2016	Strategi		
	102-14	Verkställande direktörens översikt	Ett smidigare och mer internationellt Aktia, s. 4-5
	102-15	Väsentliga händelser, risker och möjligheter	Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26 Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59-61
	Etiken i affärsverksamheten		
	102-16	Värderingar, principer, standarder och uppförandekoder	Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26 Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59-61
	Bolagsstyrning		
	102-18	Bolagsstyrning	Bolagsstyrningsrapport, s. 176-185 Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26
	102-19	Delegering av befogenheter	Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26
	102-20	Ansvarspersoner och rapporteringsförhållanden inom företagsansvar	Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26
	Intressentengagemang		
	102-40	Förteckning över organisationens intressentgrupper	I interaktion med intressenter, s. 37
	102-41	Kollektivavtal	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36. 90 % av Aktias anställda omfattades av kollektivavtal 2018.
	102-42	Grunder för identifiering och urval av intressenter	I interaktion med intressenter, s. 37
	102-43	Metoder för intressentdialog intressenter"	I interaktion med intressenter, s. 37
	102-44	Viktiga frågor som lyfts fram	I interaktion med intressenter, s. 37 Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32
Rapporteringsprinciper			
102-45	Enheter som ingår i koncernredovisningen	Rapporteringsprinciper, s. 187-188 K43 Dotterbolag som ingår i koncernbokslutet, s. 126	
102-46	Definition av redovisningens innehåll och avgränsningar	Rapporteringsprinciper, s. 187-188	
102-47	Väsentlighetsaspekter	Väsentliga aspekter och GRI-standarder, s. 194	
102-48	Korrigeringar av information	Inga förändringar	
102-49	Förändringar i rapporteringen	Inga förändringar	
102-50	Rapporteringsperiod	Rapporteringsprinciper, s. 187-188	
102-51	Datum för senaste rapport	20.3.2018	
102-52	Rapporteringsfrekvens	Rapporteringsprinciper, s. 187-188	
102-53	Kontaktuppgifter för ytterligare information angående rapporten	Bakpärm, rapporten kan laddas ner från adressen www.aktia.com och frågor angående rapporten kan skickas till ir@aktia.fi	
102-54	Omfattning av rapporteringen i enlighet med GRI-standarderna	Rapporteringsprinciper, s. 187-188	
102-55	GRI-innehållsjämförelse	GRI-innehållsindex, s. 189-193	
102-56	Extern granskning	Rapporteringsprinciper, s. 187-188	
Väsentliga aspekter			
GRI 103: Ledningsmodell 2016	103-1	Väsentliga hållbarhetsaspekter samt avgränsningar	Väsentliga aspekter och GRI-standarder, s. 194 Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26
	103-2	Hållbarhetsstyrningen och dess komponenter	Väsentliga aspekter och GRI-standarder, s. 194 Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59-61
	103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	Väsentliga aspekter och GRI-standarder, s. 194 Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26

GRI-kod	GRI-innehållet	Position		
GRI 200: Ekonomisk påverkan				
GRI 201: Ekonomiska resultat 2016	Ekonomiska resultat			
	201-1	Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	Samhällelig inkomstfördelning	
			Samhällelig inkomstfördelning (mn euro)	2018 2017
			Räntenetto	85,9 89,6
			Provisionsnetto	95,6 91,4
			Premieintäkt och värdeförändring i fondanknutna försäkringar från Livförsäkringsverksamheten	116,4 111,0
			Nettointäkter från placeringsverksamhet	12,5 19,7
			Övriga intäkter	10,0 3,9
			Intäkter totalt	320,4 315,6
			Försäkringsersättningar till kunder	108,2 104,0
			Återförsäkrarnas andel	0,7 0,7
			Nettonedskrivning av krediter till kunder	0,8 0,6
			Löner till personal	55,2 65,5
			Övriga rörelsekostnader	76,4 82,1
			Samhället (skatter + lönebikostnader)	23,0 23,4
			Vidareutvecklande av Aktia-gruppen	14,0 1,5
			Utdelning till aktieägarna (förslag till bolagsstämman)	42,0 37,8
			Andel för innehav utan bestämmande inflytande	0,0 0,0
			Intäkternas fördelning	320,4 315,6
GRI 204: Upphandlingsprocedur 2016	Upphandling			
	103	Ledningsmodell	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28	
GRI 205: Antikorruption 2016	Antikorruption			
	205-1	Verksamheter som analyserats avseende risk för korruption	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28 Icke-finansiell rapport 2018, s. 61	
GRI 300: Miljöpåverkan				
GRI 301: Material 2016	Material			
	301-1	Materialförbrukning enligt vikt eller volym	Vi tar hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, s. 36	
			Materialförbrukning	2018 2017
			Papperskostnader/euro	32 054 42 606
			Papperskonsumtion/kg	26 712 35 505
			Kg papper/anställd	32 40
GRI 302: Energi 2016	Energia			
	302-1	Energikonsumtion	Vi tar hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, s. 36, Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59	
			Elkostnader (euro)	2018 2017
			Elkostnader, totalt	391 338 442 262
			Varav energiavgifter	148 708 168 060
			Varav energiskatter	144 795 163 637
			Varav elöverföring	97 835 110 566
			kWh	3 549 127 4 010 968

GRI-kod	GRI-innehållet		Position																		
GRI 305: Utsläpp 2016	Utsläpp																				
	305-2	Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	Vi tar hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, s. 36 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59 Användningen av tåg har ökat jämfört med flyg vilket korrelerar med en minskning av CO ₂ -utsläppen.																		
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Flygresor, kg CO₂-utsläpp</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Inrikes</td> <td>24 143 (14 %)</td> <td>25 299 (18 %)</td> </tr> <tr> <td>Utrikes</td> <td>142 772 (86 %)</td> <td>115 515 (82 %)</td> </tr> <tr> <td>Resor, antal</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Flyg</td> <td>522</td> <td>565</td> </tr> <tr> <td>Tåg</td> <td>279</td> <td>490</td> </tr> </tbody> </table>	Flygresor, kg CO ₂ -utsläpp	2018	2017	Inrikes	24 143 (14 %)	25 299 (18 %)	Utrikes	142 772 (86 %)	115 515 (82 %)	Resor, antal			Flyg	522	565	Tåg	279	490
Flygresor, kg CO ₂ -utsläpp	2018	2017																			
Inrikes	24 143 (14 %)	25 299 (18 %)																			
Utrikes	142 772 (86 %)	115 515 (82 %)																			
Resor, antal																					
Flyg	522	565																			
Tåg	279	490																			
	305-3	Andra indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	Vi tar hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, s. 36 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59																		
GRI 308: Miljöbedömningar av leverantörer 2016	Miljöbedömningar av leverantörer																				
	103	Ledningsmodell	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28																		
GRI 400: Social påverkan																					
GRI 401: Sysstämning 2016	Sysselsättning																				
	401-1	Nyanställda och personalomsättning	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36																		
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nyanställda, köns- och åldersfördelning (antal)</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18-30 år (K/M)</td> <td>42/32</td> <td>37/19</td> </tr> <tr> <td>31-40 år (K/M)</td> <td>26/29</td> <td>4/3</td> </tr> <tr> <td>41-50 år (K/M)</td> <td>16/17</td> <td>2/1</td> </tr> <tr> <td>51-60 år (K/M)</td> <td>5/3</td> <td>4/2</td> </tr> <tr> <td>över 60 år (K/M)</td> <td>3/-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Nyanställda, köns- och åldersfördelning (antal)	2018	2017	18-30 år (K/M)	42/32	37/19	31-40 år (K/M)	26/29	4/3	41-50 år (K/M)	16/17	2/1	51-60 år (K/M)	5/3	4/2	över 60 år (K/M)	3/-	-
Nyanställda, köns- och åldersfördelning (antal)	2018	2017																			
18-30 år (K/M)	42/32	37/19																			
31-40 år (K/M)	26/29	4/3																			
41-50 år (K/M)	16/17	2/1																			
51-60 år (K/M)	5/3	4/2																			
över 60 år (K/M)	3/-	-																			
GRI 402: Relationerna mellan personal och arbetsgivaren 2016	Relationerna mellan personal och ledning																				
	402-1	Minimivarsel för operativa förändringar	Aktia iakttar finsk arbetsrättsreglering och finansbranschens kollektivavtal vad gäller varsel för organisationsförändringar och samarbetsförhandlingar.																		
GRI 403: Arbetshälsa och -säkerhet 2016	Hälsa och säkerhet i arbetet																				
	403-2	Olycksfallsfrekvens, arbetsrelaterade sjukdomar, förlorade arbetsdagar, frånvaro, arbetsrelaterade dödsfall	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36 GRI-innehållsindex 102-8, information av anställda, s. 189 Sjukfrånvaro och olyckor rapporterade i tabellen på s. 189																		
GRI 404: Utbildning 2016	Utbildning																				
	404-1	Utbildningsdagar	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36																		
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Interna utbildningar</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utbildningsdagar/anställd</td> <td>1,7</td> <td>3,7</td> </tr> <tr> <td>Antal interna kursdagar</td> <td>1 600</td> <td>3 600</td> </tr> <tr> <td>E-learning kurser</td> <td>20</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>Antal medarbetare som deltagit i utbildning</td> <td>888</td> <td>610</td> </tr> </tbody> </table>	Interna utbildningar	2018	2017	Utbildningsdagar/anställd	1,7	3,7	Antal interna kursdagar	1 600	3 600	E-learning kurser	20	21	Antal medarbetare som deltagit i utbildning	888	610			
Interna utbildningar	2018	2017																			
Utbildningsdagar/anställd	1,7	3,7																			
Antal interna kursdagar	1 600	3 600																			
E-learning kurser	20	21																			
Antal medarbetare som deltagit i utbildning	888	610																			
	404-2	Kompetensutveckling	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36 Icke-finansiell rapport 2018, s. 60																		
GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016	Mångfald och lika möjligheter																				
	405-1	Mångfald i förvaltningsorganen och personalen	GRI-innehållsindex 102-8, information av anställda, s. 189 Icke-finansiell rapport 2018, s. 60																		

GRI-kod	GRI-innehållet	Position
GRI 414: Bedömning- en av leverantörer- nas social ansvars- fullhet 2016	Bedömningen av leverantörernas social ansvarsfullhet	
	103 Ledningsmodell	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28
GRI 417: Marknads- kommunikation och produktinformation 2016	Marknadskommunikation och produktinformation	
	417-3 Överträdelser av lagar, bestämmelser och frivilliga principer i anslutning till marknadskommunikation	Ansvarsfull marknadsföring, s. 33
GRI 418: Kundernas integritet 2016	Kundernas integritet	
	418-1 Totalt antal underbyggda klagomål gällande överträdelser mot kundin- tegriteten och förlust av kunddata	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59-61 Aktia var föremål för en phishing-attack till följd av vilken ett begränsat antal kunduppgifter har hamnat i en tredje parts. Vi har kontaktat alla personer som personligen drabbas av situationen.
	Aspekter gällande finanssektoren	
Ansvarsfull placering	103 Interaktion med placeringsobjekten (FS10)	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59-61
Ansvarsfull placering	103 Positiv eller negativ värdering av placerningsobjekten (FS11)	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32 Icke-finansiell rapport 2018, s. 59-61
Produkt- och tjänsteinformation	103 Initiativ för att öka den finansiella kunskapen, (FS16)	År 2018, s. 8-9 Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 32-33

Väsentliga aspekter och GRI-standarder

Väsentlig aspekt	GRI-standarder	Ledningsmodell
Solid och tillförlitlig		
1. Transparent förvaltning och etiska principer	GRI 102 Etiken i affärsverksamheten	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32
2. Förhindrande av penningtvätt och korruption	GRI 205 Antikorruption	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32 Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28
3. Sekretess avseende kunduppgifter och dataskydd	GRI 418 Kundernas integritet	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28
4. Transparent rapportering och skattebetalning	GRI 201 Ekonomiska resultat, GRI 203 Indirekt ekonomisk påverkan	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28
5. Solvenssituation	GRI 103 Ledningsmodell	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28
6. Ansvarsfull leverantörskedja	GRI 204 Upphandlingsprocedur, GRI 308 Miljöbedömningar av leverantörer, GRI 414 Bedömning av leverantörernas sociala ansvarsfullhet	Lönsam tillväxt och hög moral skapar ett solitt och pålitligt Aktia, s. 27-28
7. Aktiv dialog	GRI 102 Intressentengagemang	I interaktion med intressenter, s. 37
Partner för ekonomiskt välmående		
8. Ansvarsfull finansieringsverksamhet och kreditgivning	Aspekt gällande finanssektorn, GRI 103 Ledningsmodell	Kreditgivning med fokus på ansvarsfullhet, s. 31-32
9. Ansvarsfull placeringsverksamhet och förmögenhetsförvaltning	Aspekt gällande finanssektorn, GRI 103 Ledningsmodell	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32 Nytt företagsansvarsprogram i samarbete med Aktias intressenter, s. 25-26
10. Miljösmarta tjänster	GRI 305 Utsläpp	Klimatsmarta möjligheter genom digitalisering, s. 32
11. Kundlojalitet och kundnöjdhet	GRI 102 Intressentengagemang (kundnöjdhet)	För kundernas bästa, s. 32
12. Banktjänsternas tillgänglighet för alla	GRI 103 Ledningsmodell	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 29-32
13. Användning av nya digitala möjligheter	GRI 103 Ledningsmodell	Klimatsmarta möjligheter genom digitalisering, s. 32
14. Främjandet av finanskunskap	Aspekt gällande finanssektorn, GRI 103 Ledningsmodell	Vi är partnern för ekonomiskt välmående, s. 32-33
15. Ansvarsfull marknadsföring	GRI 417 Marknadskommunikation och produktinformation	Ansvarsfull marknadsföring, s. 33
16. Deltagande i utvecklingen av informationsområdet	GRI 103 Ledningsmodell	Klimatsmarta möjligheter genom digitalisering, s. 32
Attraktivaste arbetsplatsen i branschen		
17. Kompetent personal och ett gott ledarskap	GRI 103 Ledningsmodell, GRI 401 Sysselsättning, GRI 404 Utbildning	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36
18. Arbetsvälmående, jämställdhet och mångfald	GRI 402 Relationerna mellan personal och arbetsgivaren, GRI 403 Arbetshälsa och –säkerhet, GRI 405 Mångfald och lika möjligheter	Tillsammans mot ett bättre arbetsliv, s. 34-36
19. Minimerad miljöavtryck	GRI 103 Ledningsmodell, GRI 301 Material, GRI 302 Energi, GRI 305 Utsläpp	Vi tar hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, s. 36

Kontaktuppgifter

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

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt: aktia@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia