

Q4

Vahvan kasvun vuosi 2021

Vuosineljännes lyhyesti

- Antolainauksen kasvu yrityksille jatkui vahvana, asuntolainoissa kasvu maltillisempaa
- Hallinnoitavat varat 15,5 miljardia euroa edellisen vuosineljänneksen tasolla
- Ydinpääoman suhde (CET1) 11,2 % oli jonkin verran korkeampi kuin edellisellä vuosineljänneksellä (10,4 %)
- Taalerin varainhoitoliiketoiminnan integraatio eteni suunnitellusti, yhtiö sulautettiin Aktia Pankkiin vuodenvaihteessa
- Aktia osakkaaksi Alexander Corporate Financeen

Koko vuosi lyhyesti

- Koko vuoden vertailukelpoinen liikevoitto 87,4 (55,1) milj. euroa oli Aktian historian suurin
- Vertailukelpoiset tuotot nousivat vuoden aikana 31 %
- Kasvua kaikissa tuottoluokissa, Taalerin varainhoitoliiketoiminnan osto tuki palkkiotuottojen kasvua
- Aktiasta varainhoitajapankki – syksyn strategiapäivityksen mukaisesti fokus tiiviissä yhteistyössä liiketoiminta-alueiden (pankkitoiminta, varainhoito, henkivakuutus) välillä

Näkymät 2022

Vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuonna 2021 olettaen, että markkinakehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina (katso s. 22)

Osinko

Aktian hallitus ehdottaa 0,56 euron osinkoa osakkeelta.

(milj. euroa)	Q4/2021	Q4/2020	Δ %	2021	2020	Δ %	Q3/2021	Δ %	Q2/2021	Q1/2021
Korkokate	24,1	20,8	16 %	96,2	80,7	19 %	23,1	4 %	27,7	21,3
Nettopalkkiotuotot	33,7	25,4	33 %	124,0	97,6	27 %	33,5	0 %	31,7	25,0
Henkivakuutusnetto	7,6	10,2	-26 %	37,7	19,9	89 %	9,7	-22 %	10,5	9,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	65,5	57,0	15 %	263,8	201,1	31 %	67,1	-2 %	73,3	57,9
Liiketoiminnan kulut	-45,2	-36,4	24 %	-174,4	-142,2	23 %	-41,6	-9 %	-48,8	-38,7
Arvonlukumiset luotoista ja muista sitoumuksista	0,1	-0,8	-	-4,5	-4,0	11 %	-1,0	-	-1,4	-2,2
Liikevoitto	20,3	19,7	3 %	84,6	54,8	54 %	24,4	-17 %	23,0	16,9
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	65,5	57,0	15 %	263,2	201,1	31 %	66,5	-1 %	73,3	57,9
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-44,9	-36,3	24 %	-171,1	-141,9	21 %	-41,6	-8 %	-45,9	-38,7
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	20,7	19,8	4 %	87,4	55,1	59 %	23,8	-13 %	26,0	16,9
Kulu/tuotto-suhde	0,69	0,64	8 %	0,66	0,71	-7 %	0,62	11 %	0,67	0,67
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ¹	0,69	0,64	7 %	0,65	0,71	-8 %	0,63	10 %	0,63	0,67
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,22	5 %	0,95	0,61	56 %	0,28	-18 %	0,24	0,20
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,23	0,22	8 %	0,98	0,61	60 %	0,27	-13 %	0,28	0,20
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	9,5	9,2	3 %	10,0	6,7	50 %	11,4	-17 %	10,5	8,6
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ^{1,3}	9,6	9,3	4 %	10,3	6,7	54 %	11,2	-14 %	12,3	8,6
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	11,2	14,0	-20 %	11,2	14,0	-20 %	10,4	8 %	10,8	13,8
Osinko/osake (hallituksen ehdotus), euroa				0,56	0,43	30 %				

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, katso s. 23

2) Kauden lopussa

3) ROE:n määritelmä on päivitetty, katso s. 23

Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2021 oli Aktialle historiallisen hyvä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 87,4 (55,1) miljoonaa euroa ja nousi 59 prosenttia edellisvuodesta. Olenkin erittäin tyytyväinen Aktian viime vuoteen ja ylpeä siitä arvokkaasta työstä, jota aktialaiset ovat näissä poikkeuksellisissa olosuhteissa tehneet. Samalla on toki hyvä pitää mielessä, että vertailukautta 2020 rasittivat koronapandemian puhkeaminen ja sen vaikutukset markkinaa.

Aktian vertailukelpoiset tuotot vuonna 2021 olivat 263,2 (201,1) milj. euroa ja kasvoivat 31 prosenttia edellisvuodesta. Korkokatteen kehitys niin vuoden viimeisellä neljänneksellä kuin koko vuonna oli jälleen tasaisen vahvaa ja osoitus Aktian pankkiliiketoiminnan vakaasta tuloksentekevyydestä erilaisissa markkinaympäristöissä. Aktian lainakanta kasvoi vuoden aikana noin 7 prosenttia, kasvun moottorina olivat erityisesti pienet ja keskisuuret yritykset. Näen paljon kasvupotentiaalia juuri Aktian yritysliiketoiminnassa, mitä tukee Aktian tuore 20 prosentin vähemmistöosakkuus investointipankki Alexander Corporate Finances. Myös asuntolainakysyntä pysyi vahvana koko vuoden. Henkilöasiakaspuolella tavoittelemme hallittua kasvua konservatiivisen luototuspolitiikkamme mukaisesti.

Myös Aktian palkkiotuotot kasvoivat voimakkaasti edellisvuodesta. Taalerin varainhoitoliiketoiminnan osto selittää osin nousua viime vuodesta, mutta palkkiotuotot ovat kasvaneet myös orgaanisesti. Viimeisen neljänneksen negatiiviset nettomerkinnot liittyvät yksittäisen asiakkaan allokaatiomuutokseen. Olen erityisen tyytyväinen Aktia Private Bankingin huimaan suoritukseen viime vuoden aikana – hyvä kasvu jatkui läpi vuoden niin tuotoilla kuin asiakasmäärillä mitattuina. Pitkäjänteinen kehittäminen, laadukas varainhoito ja aidosti yksilöllinen palvelu näkyivät myös tuloksissa: Prospera-asiakaskyselyssä Aktia Private Banking nousi hienosti toiselle sijalle.

Henkivakuutusliiketoiminta on ollut kuluneen vuoden hyvässä vedossa. Niin henkilöturvien kuin sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkui hyvänä. Aktia Henkivakuutus Oy laski marraskuussa liikkeelle historiansa ensimmäisen Tier 2 -pääomallainan 56 miljoonaa euroa, mikä vahvisti sen vakavaraisuutta.

Aktian vertailukelpoiset kulut koko vuodelta olivat 171,1 (141,9) miljoonaa euroa ja ne nousivat viime vuodesta noin viidenneksen. Suurin selittävä tekijä kulujen nousuun on Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston myötä noussut normaali operatiivinen kulurakenne. Aktian ydinpääoman suhde (CET1) 31.12.2021 oli 11,2 (10,4; 30.9.2021) prosenttia, mikä on selkeästi yli Aktialle asetetun

viranomaisvaateen ja linjassa yhtiön omien taloudellisten tavoitteiden kanssa.

Aktian hallitus ehdottaa yhtiön osinkopolitiikan mukaisesti vuoden 2021 osingoksi 0,56 euroa osakkeelta, mikä on 60 prosenttia tilikauden voitosta. Aktia on perinteisesti ollut luotettava osingonmaksaja – samalla siihen yhdistyy myös selkeä kasvustrategia.

Taalerin varainhoitoliiketoiminnan integraatio etenee suunnitellusti

Taaleri varainhoitoliiketoiminnan osto viime keväänä oli Aktialle paitsi sen historian suurin yrityskauppa, myös selkeä askel kohti visiotamme olla Suomen johtava varainhoitajapankki. Kaupan mukana syntynyt Aktian ja Taalerin vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden yhteistyö käynnistyi loppuvuodesta yhteisellä Asunto VIII -pääomarahastolla. Toimintojen integraatio saatiin monelta osin maaliin, mutta muun muassa tietyt järjestelmäintegraatiot jatkuvat vielä tämän vuoden. Suunnitellut osake- ja korkorahastojen fuusiot viimeisteltiin ennen rahastoyhtiöiden yhdistymistä vuodenvaihteessa. Myös Aktian salkunhoitoa vahvistettiin useilla uusilla rekrytoinneilla loppuvuoden aikana, ja Aktialla onkin yksi Suomen suurimmista ja monipuolisimmista salkunhoitajatiimeistä.

Syksyllä päivittämämme strategian toteuttaminen on lähtenyt sujuvasti käyntiin: lukuisia Aktian vaurastumissuunnitelmia on tehty asiakkaillemme kaikkien liiketoiminta-alueiden hyvällä yhteistyöllä. Olemme näin erinomaisissa asemissa uuden vuoden alkaessa.



Helsinki 16.2.2022

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Tulos 10-12/2021

Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 4 prosenttia 20,7 (19,8) miljoonaan euroon. Raportoitu liikevoitto nousi 20,3 (19,7) miljoonaan euroon ja kauden voitto 16,3 (15,1) miljoonaan euroon. Tulosparannus johtuu pääosin korkokatteen erittäin positiivisesta kehityksestä, luottojen ja muiden vastuiden pienemmästä alaskirjauksesta vertailukaudelta sekä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	10-12/2021	10-12/2020
Uudelleenjärjestelykulut	-0,4	-0,1
Liikevoitto	-0,4	-0,1

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 65,5 (57,0) miljoonaa euroa, mikä tarkoittaa 15 prosentin kasvua edellisvuodesta.

Korkokate kasvoi 16 prosenttia 24,1 (20,8) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 9 prosenttia 22,3 (20,6) miljoonaan euroon. Negatiivinen korkokulu TLTRO III -rahoituksessa kasvoi 1,7 (0,0) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot nousivat 33,7 (25,4) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 51 prosenttia 25,5 (16,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu osittain Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 6 prosenttia 6,8 (6,5) miljoonaan euroon ja antolainauksen palkkiotuotot yhden prosentin 2,5 (2,4) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto laski vertailukaudesta 26 prosenttia ja oli 7,6 (10,2) miljoonaa euroa. Sijoitusnetto laski 4,3 (8,5) miljoonaan euroon ja se sisältää Henkivakuutusyhtiön realisoitumattomat arvomuutokset 3,1 (4,1) miljoonaa euroa ja myyntivoitot 0,1 (2,4) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos sitä vastoin nousi 3,2 (1,8) miljoonaan euroon johtuen riski- ja sijoitussidonnaisten vakuutusten myynnistä sekä sijoitussidonnaisten vakuutuskannan korkeammista markkina-arvoista.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 45,2 (36,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 24 prosenttia 44,9 (36,3). Kasvu johtuu pääosin Taalerin varainhoitoliiketoiminnan kustannuksista.

Henkilöstökulut kasvoivat 22,2 (17,7) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 24 prosenttia 21,8 (17,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä Taalerin

varainhoitoliiketoiminnan henkilöstökuluista ja muuttuviin palkkioihin liittyvistä (STI ja LTI) suuremmista kuluista.

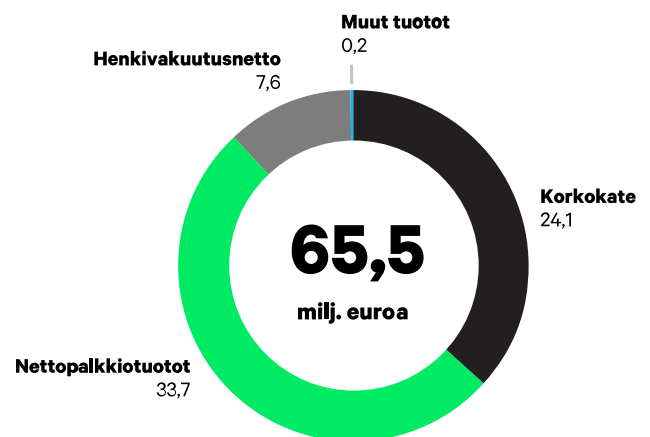
IT-kulut kasvoivat 32 prosenttia 9,1 (6,9) miljoonaan euroon. Muutos viime vuoteen verrattuna johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan IT-kuluista, korkeammista lisenssikustannuksista ja korkeammista it-konsulttikustannuksista.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 32 prosenttia 6,0 (4,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä poistoista.

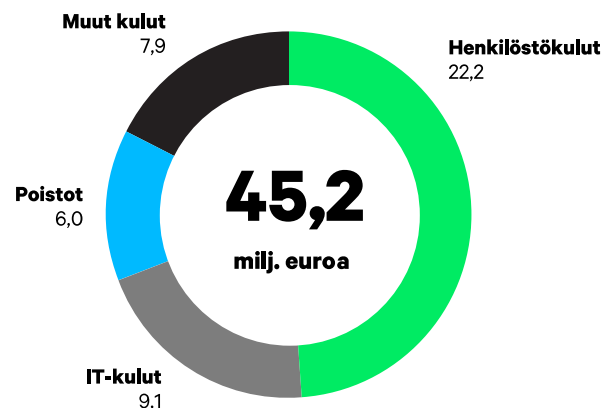
Liiketoiminnan muut kulut nousivat 9 prosenttia 7,9 (7,2) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu osittain Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä kustannuksista.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat 0,1 (-0,8) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli 0,3 (-0,2) miljoonaa euroa.

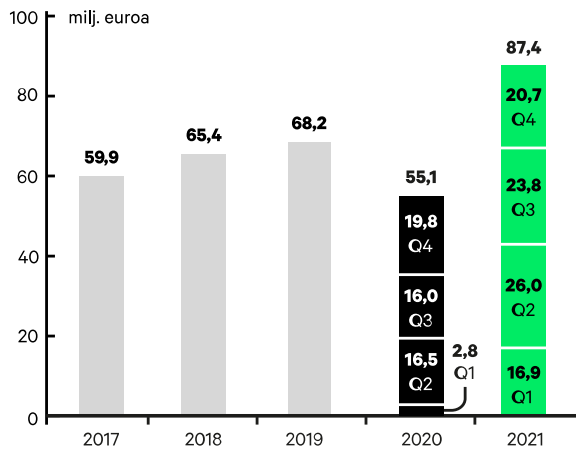
Liiketoiminnan tuotot 4Q/2021



Liiketoiminnan kulut 4Q/2021



Vertailukelpoinen liikevoitto 2017–2021, milj. euroa



Tulos 1–12/2021

Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 59 prosenttia 87,4 (55,1) miljoonaan euroon. Raportoitu liikevoitto kasvoi 84,6 (54,8) miljoonaan euroon ja kauden voitto 67,4 (42,6) miljoonaan euroon. Tulosparannus johtuu selkeästi parantuneesta henkivakuutusnetosta, korkokatteen sekä nettopalkkiotuottojen positiivisesta kehityksestä ja Taalerin varainhoitoliiketoiminnan ostosta.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	2021	2020
Lisätuotto Visa Europan myynnistä		
Visa Inc:lle	0,5	-
Uudelleenjärjestelykulut	-3,3	-0,3
Liikevoitto	-2,8	-0,3

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 263,8 (201,1) miljoonaan euroon ja konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 263,2 (201,1) miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 19 prosenttia 96,2 (80,7) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 10 prosenttia 86,3 (78,3) miljoonaan euroon. Muun rahoituksen korkokulut olivat 3,1 (-6,0) miljoonaa euroa ja ne sisältävät TLTRO III – rahoitukseen liittyvän 8,6 (1,0) miljoonan euron kertyneen negatiivisen korkokulun.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 27 prosenttia 124,0 (97,6) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 43 prosenttia 91,7 (64,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääosin Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot olivat samalla tasolla viime vuoteen verrattuna ja olivat 26,7 (26,6) miljoonaa euroa kun taas antolainauksen palkkiotuotot nousivat 8 prosenttia 9,8 (9,1) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto nousi 37,7 (19,9) miljoonaan euroon. Sijoitusnetto kasvoi 21,3 (7,8) miljoonaan euroon ja pitää sisällään realisoimattomat arvomuutokset ja alaskirjaukset henkivakuutusyhtiön sijoitussalkussa 10,9 (-7,4) miljoonaa euroa ja myyntivoittoja 0,8 (4,5) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos kasvoi 16,4 (12,1) miljoonaan euroon johtuen riski- ja sijoitusidonnaisten vakuutusten hyvästä myynnistä, sijoitussidonnaisen vakuutuskannan korkeammista markkina-arvoista ja Liv-Alandian vakuutussalkun hankinnasta toukokuun 2020 lopussa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos kasvoi 4,7 (0,6) miljoonaan euroon ja vertailukelpoinen nettotulos rahoitustuotoista ja -kuluista 4,1 (0,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääosin likviditeettisalkun 3,2 (0,5) miljoonan euron myyntivoitoista. Muut liiketoiminnan tuotot ja osingot laskivat 1,2 (2,3) miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 174,4 (142,2) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 21 prosenttia 171,1 (141,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtui lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan kustannuksista, hankintaan liittyvistä yritysjärjestely- ja integraatiokuluista sekä korkeammista henkilöstökuluista.

Henkilöstökulut kasvoivat 83,7 (69,1) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 19 prosenttia 82,1 (68,8) miljoonaan euroon, mikä johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan henkilöstökuluista, muuttuviin palkkioihin liittyvistä suuremmista kuluista (STI och LTI) sekä korkeammista juoksevista henkilöstökuluista.

IT-kulut kasvoivat 18 prosenttia 30,7 (26,0) miljoonaan euroon. Muutos viime vuoteen verrattuna johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan IT-kuluista ja korkeammista lisenssikuluista.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 21,5 (18,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä poistoista, kun Aktian muut poistot ovat laskeneet.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 38,5 (28,8) miljoonaan euroon. Muut vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 28 prosenttia 36,9 (28,8) miljoonaan euroon. Nousu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankintaan liittyvistä juoksevista kuluista, hankinnan kertaluonteisista eristä sekä vakausmaksusta, joka nousi 1,4 miljoonaa euroa 4,1 (2,8) miljoonaan euroon.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -4,5 (-4,0) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,7 (-1,7) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 11 653 (10 573) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 738 (699) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 4 503 (4 466) miljoonaan euroon. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,0 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 917 (2 720) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu joukkovelkakirjalaina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 534 (1 622) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski neljännen vuosineljänneksen aikana liikkeeseen 90 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa. Kauden aikana laskettiin liikkeeseen uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 305 miljoonan euron arvosta. Tämän lisäksi pankki on laskenut liikkeelle joukkovelkakirjalainan omaan käyttöön, ns. retain covered bond:in, 150 miljoonaa euroa 3,5 vuoden maturiteetilla. Liikkeeseenlasku on pantattu keskuspankissa samalla kun pankki osallistui TLTRO III -jälleenrahoitusliiketoimeen 150 miljoonan euron lisänostolla.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 7 prosenttia 7 486 (7 000) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 292 (5 083) miljoonaa euroa tai 70,7 (72,6) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 389 (5 185) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 326 (4 178) miljoonaa euroa. Aktian uuslainananto oli 1 280 (1 199) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,0 (4,1) prosenttia.

Luotonanto yrityksille kasvoi 1 143 (979) miljoonaan euroon, joka on 15,3 (14,0) prosenttia Aktian kokonaisluottokannasta. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 996 (908) miljoonaan euroon, mikä on 13,3 (13,0) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 292	5 083	209	70,7 %
Yritykset	1 143	979	164	15,3 %
Asuntoyhteisöt	996	908	88	13,3 %
Voittoa tavoittelemattomat	52	27	25	0,7 %
Julkiset yhteisöt	3	3	0	0,0 %
Yhteensä	7 486	7 000	487	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankkikonsernin likvideettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön) 1 306 (1 446) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta 642 (602) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta 5 (5) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka kasvoi 1 568 (1 411) miljoonaan euroon. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka kasvoi 1 154 (970) miljoonaan euroon, kun taas korkotuottoinen vakuutusvelka laski 414 (441) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 738 (667) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo laski 6 (21) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 67 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin tammikuussa 37 miljoonaa euroa osinkoa vuodelta 2019 ja lokakuussa 31 miljoonaa euroa osinkoa vuodelta 2020.

Taalerin varainhoitoliiketoiminan oston yhteydessä tehtiin 10,0 miljoonan euron suuruinen suunnattu osakeanti. Toukokuussa tehtiin 60 miljoonan euron suuruinen kiinteäkorkoisen vakuudettoman joukkovelkakirjalainan liikkeellelasku. Lainan saa laskea ensisijaiseksi lisäpääomaksi (Additional Tier 1). Syyskuun lopussa Aktian henkilöstölle suunnattiin 14 miljoonan euron osakeanti. Osakeannilla ei ollut merkittävää vaikutusta Aktian CET1-vakavaraisuuteen.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 17 997 (12 712) miljoonaa euroa.

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

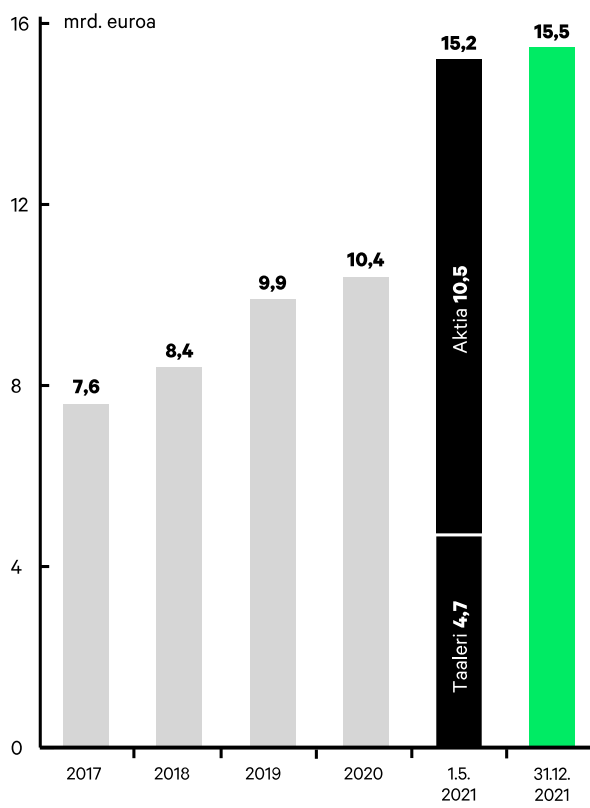
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likvideettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Asiakasvarat*	15 451	10 447	48 %
Konsernivarat	2 546	2 265	12 %
Yhteensä	17 997	12 712	42 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys
2017–2021, mrd. euroa



Segmentti- katsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yritysasiakkaat Private Bankingiä lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaille tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yritystoiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyrityksiin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

Henkilöasiakkaat

Sijoitustoimintaan liittyvä myynti henkilöasiakkaille kasvoi kolmanteen vuosineljänneksen verrattuna. Vuoden ensimmäisiin vuosineljänneksiin verrattuna rahoitustuotteiden myynti oli viimeisen vuosineljänneksen aikana jossakin määrin matalammalla tasolla, lähinnä rauhallisemmasta asuntomarkkinatilanteesta johtuen. Aktian vaurastumissuunnitelman käyttöä laajennettiin yhä uusiin asiakasryhmiin. Vaurastumissuunnitelma on ensisijainen tapa tarjota asiakkaille kattava kokonaisuus varainhoidon, henkivakuutusyhtiön sekä pankkitoiminnan tuotteita asiakasystävällisellä ja informatiivisella tavalla.

Asuntolainan uusmyyntivolyymit laskivat edellisestä vuosineljänneksestä hieman, ja lainakanta pysyi riskitasoltaan vakaana ja terveenä. Korkosuoja myytiin edelleen hyvin. Rahoittamisen tarjoomaa kohdennettiin erityisesti Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston myötä tulleille uusille henkilöasiakkaille ja lisäksi kuluttajarahoitukseen tarjontaa laajennettiin.

Asiakkaiden kiinnostus strukturoituja sijoitustuotteita kohtaan oli edelleen suurta. Osakemarkkinoiden epävarmuudesta huolimatta vuosineljänneksen sijoitusmyynti oli hyvällä tasolla.

Asiakastyytyväisyys oli myös viimeisen vuosineljänneksen mittauksissa erinomaisella tasolla ja se parani entisestään erityisesti tavoiteasiakassegmenteissä. Asiakastyötä tehtiin lähes kokonaan hybridimallissa, jossa kasvokkain tehtävien tapaamisten osuus on kohtuullisen pieni.

Yritysasiakkaat

Yritysasiakasliiketoiminnan kasvu jatku myös vuoden viimeisellä neljänneksellä erittäin vahvana. Myynnissä kiinnitettiin erityistä huomiota tavoiteasiakkuuksiin ja rahoitusyhtiötuotteisiin. Yritysasiakkaiden asiakaspalvelun kehittämiseen ja työn organisoimiseen tehty panostukset

näkyivät selkeästi ja yritysten asiakaspalvelun tilanne oli kautta linjan hyvä.

Markkinatilanne säilyi yritysasiakasliiketoiminnalle edelleen suotuisana. Myös tavoiteltu kasvu taloyhtiöluototuksessa saavutettiin. Aktian panostukset leasing-tuotteiden myyntiin ja tuotekehitykseen näkyivät edelleen Aktian PK-sektorin luottokannan sekä markkinaosuuden kannattavana kasvuna.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	133,5	126,5	6 %
Liiketoiminnan kulut	-98,3	-93,9	5 %
Liikevoitto	30,7	28,5	8 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	28,6	12 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat kaudella 133,5 (126,5) miljoonaan euroon.

Korkokate oli 5 prosenttia edellisvuotta korkeampi, yhteensä 73,4 (69,7) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu lähinnä yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta. Yritysasiakkaiden asiakasmarginaalit nousivat viime vuoden vastaavasta kaudesta. Henkilöasiakkaiden asiakasmarginaalit olivat samalla tasolla koko vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Luottokannan kasvu jatkui vuoden viimeisen neljänneksen aikana ja nousi 7 prosenttia 7 313 (6 829) miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 5 135 (4 939) miljoonaan euroon ja yritysasiakkaiden luottokanta 2 178 (1 889) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot olivat 7 prosenttia edellisvuotta korkeammat, yhteensä 59,8 (55,8) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan palkkiotuotot nousivat 22 prosenttia 16,5 miljoonaan euroon hyvän myynnin ja erityisesti osakerahastojen erittäin positiivisen markkina-arvon kehityksen ansiosta. Voimakas taseen kasvu johti siihen, että antolainauksen palkkiotuotot nousivat 9 prosenttia 9,7 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 0,3 (1,0) miljoonaan euroon, mikä selittyy sillä, että vertailukauteen sisältyy 0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut nousivat 97,0 (93,8) miljoonaan euroon. Nousu johtuu lähinnä korkeammista henkilöstökuluista, vuoden vakuumaksusta ja korkeammista konsernin hallintokuluista.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -4,5 (-4,0) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,7 (-1,7) miljoonaa euroa, kun taas muut arvonalentumistappiot nousivat -2,9 (-2,3) miljoonaan euroon. Uusi 1.1.2021 voimaan tullut maksukyvyttömyyden määritelmä lisäsi malliin perustuvia arvonalentumisia ja on vaikuttanut myös yksittäisiin arvonalentumisiin.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoito- ja henkivakuutustoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitus- ja henkivakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	15 451	10 447	48 %
josta institutionaalisia varoja	7 916	7 071	12 %
Yhteensä	17 997	12 712	42 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Suunnitellut osake- ja korkorahastojen fuusiot viimeisteltiin ennen rahastoyhtiöiden yhdistymistä vuodenvaihteessa. Vuosi 2021 päättyi Morningstarin rahastojen vertailussa selvään kärkisijaan, ja varainhoidon hallinnoimien rahastojen keskimääräinen arvosana oli 4,09. Vertailun kohteena olivat jälleen 14 suurinta suomalaista rahastoyhtiötä laskettuna rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen lukumäärillä.

Loppuvuoden aikana asiakastytyväisyys oli vahvasti tekemisen keskiössä. Entisten Taaleri varainhoidon asiakkaiden asiakastytyväisyys parani entisestään, mutta myös Aktia Private Bankingin asiakkaiden asiakastytyväisyys säilyi korkealla tasolla. Instituutioasiakkaiden tyytyväisyys laski SFR-tutkimuksessa noin yhden kymmenyksen luvusta 3,8 lukuun 3,7. Lasku perustui asiakaspalautteen perusteella erityisesti salkunhoidon resurssointiin, mihin puututtiin loppuvuoden aikana.

Varainhoitajapankin eri liiketoimintojen välisen erinomaisen yhteistyön avulla onnistuttiin rakentamaan vuoden viimeisen neljänneksen aikana monille asiakkaille kokonaisvaltaisia palvelupaketteja, jotka sisälsivät niin varainhoidon, rahoituksen kuin henkivakuutuksenkin palveluita. Taalerin pääomarahastojen jakeluyhteistyö on lähtenyt hyvin liikkeelle, ja Aktia lanseerasi vuoden lopussa ensimmäisen Taalerin kanssa yhteisen pääomarahaston nimeltään Asunto VIII. Myös uudistettua kansainvälisen rahastomyyntin strategiaa lähdettiin toteuttamaan, ja vuosineljänneksen aikana solmittiin jo muutama uusi Aktian rahastojen jakelukumppanus Ranskaan ja Saksaan.

Henkivakuutus

Henkivakuutusliiketoiminnan kehittäminen jatkui vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä. Tavoitteena on, että henkiyhtiö kasvaa organisesti strategiakauden aikana sekä Aktian että ulkoisten jakelukumppaneiden kautta. Myynti- ja jakeluyhteistyö jatkui vahvana: Yhteistyö Suomen Yrittäjäturvaa kanssa vahvistui entisestään joulukuun alussa, kun yritys vahvisti organisaatiotaan reilulla 20 asiamiehellä.

Loppuvuoden aikana tehtiin merkittävä vakuutusten myöntöprosesseihin liittyvä kehitystyö, joka lyhentää jatkossa

käsitteilyaikoja. Joulukuussa toteutui ensimmäinen asiakkaillemme näkyvä Taaleri-integraatioon liittyvä tuotelanseeraus, kun Impakti-sijoituskori tuotiin sijoitusvakuutusten kohdevalikoimaan. Prosessien kehitystyö ja sijoituskohdevalikoiman laajentaminen jatkuu edelleen.

Aktia Henkivakuutus Oy laski marraskuussa liikkeelle historiansa ensimmäisen Tier 2 -pääomalainan (56 miljoonaa euroa). Pääomalaina vahvistaa Aktia Henkivakuutuksen vakavaraisuutta sekä tukee pitkäjänteisen liiketoiminnan kehittämistä.

Henkilöturvien kysyntä jatkui hyvänä suhteessa viime vuoden vertailujaksoon. Myös sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkui hyvänä viimeisellä vuosineljänneksellä. Viime vuoden aikana saavutettiin hyviä tuloksia maksutulona mitattuna niin riskivakuutustoiminnan kuin sijoitussidonnaisen toiminnan osalta. Hyvä uusmyynti yhdistettynä positiiviseen sijoitusmarkkinakehitykseen on myötävaikuttanut siihen, että hallinnoitavat asiakasvarat olivat vuoden lopussa ennätystasolla.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	106,9	66,1	62 %
Liiketoiminnan kulut	-66,2	-39,5	67 %
Liikevoitto	40,7	26,5	53 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	42,7	26,6	60 %

Kauden liiketoiminnan tuotot kasvoivat 40,8 miljoonalla eurolla 106,9 (66,1) miljoonaan euroon. Kasvu selittyi osittain kuluvaan vuoteen sisältyvällä hankitulla Taalerin varainhoitotoiminnalla, joka on osa segmenttiä 1.5.2021 alkaen. Myös henkivakuutustoiminnan tuotot kasvoivat voimakkaasti edelliseen vuoteen verrattuna sekä sijoitusneton että vakuutusteknisen tuloksen parantumisen ansiosta. Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun realisoimattomat arvomuutokset olivat yhteensä 10,9 (-4,3) miljoonaa euroa. Viime vuoden negatiiviset realisoitumattomat arvomuutokset johtuivat koronapandemian kielteisestä vaikutuksesta markkinoihin.

Vuoden 2021 lopussa sijoitusmarkkinoiden sentimentti oli erittäin positiivinen, ja globaalit osakemarkkinat tuottivat yli 30 prosenttia euroissa. Korkomarkkinoilla vuosi oli sen sijaan koron nousun vuoksi negatiivinen. Keskeisistä korkomarkkinoista vain High Yield -yrityslainojen tuotto oli positiivinen.

Globaalin talouskasvun konsensusennuste vuonna 2022 on 4,4 prosenttia. Ennusteen mukaan kasvu hidastuu viime vuodesta, mutta kasvun myötä taso olisi lähes kaksi prosenttiyksikköä korkeampi kuin ennen koronapandemiaa. Lyhyen aikavälin näkymiä varjostavat edelleen korona ja sen räjähdysmäisesti leviävä omikron-virusmuunnos.

Yhdysvaltojen rahapolitiikka on kiristymässä huomattavasti. Joulukuun kokouksensa jälkeen myös EKP ilmoitti maaliskuussa 2022 päättävänsä pandemian aikana toteutetun joukkovelkakirjoja koskevan osto-ohjelmansa.

Rahapolitiikka on siten jatkossa vähemmän elvyttävää myös euroalueella.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 50 prosenttia 70,9 (47,3) miljoonaan euroon. Nousu liittyy hallinnoidun pääoman kasvuun, joka johtuu pääasiassa Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta, mutta myös organisaatiosta kasvusta. Henkivakuutusnetto kaksinkertaistui 33,6 (16,7) miljoonaan euroon lähinnä sijoitussalkun hyvän tuoton ansiosta. Henkivakuutustoiminnan vakuutusmaksutulo nousi 44 prosenttia viime vuodesta ja sijoitussidonnaisten säästövakuutusten sekä riskivakuutusten myynti oli edelleen vahvaa. Segmentin korkokate laski 1,6 (1,8) miljoonaan euroon.

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 24,8 miljoonalla eurolla 64,2 (39,4) miljoonaan euroon. Kustannusten kasvu liittyy korkeampiin juokseviin kustannuksiin Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta johtuen. Taalerin varainhoitoliiketoiminta on osa segmenttiä 1.5.2021 alkaen. Kulurakenteeseen vaikuttavat myös hankintaan liittyvät integraatiokulut. Kuluihin vaikuttavat myös henkivakuutuksen korkeammat myyntipalkkiokulut, varainhoidon kertaluonteiset kuluerät ja korkeammat konsernin hallintokulut. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 38 (41) prosenttia.

Hallinnoidut asiakasvarat kasvoivat 5 004 miljoonalla eurolla 15 451 (10 447) miljoonaan euroon. Kauden nettomerkinnot olivat -831 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 1 112 miljoonaa euroa. Taalerin varainhoitotoiminnan hankinta toukokuun alussa toi mukanaan 4 723 miljoonan euron hankitut asiakasvarat.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskitetyistä toiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja

likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoiminta-segmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuon ja -kehityksen kautta. Konsernitoiminnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	31,6	17,4	82 %
Liiketoiminnan kulut	-18,2	-17,6	4 %
Liikevoitto	13,4	-0,2	-
Vertailukelpoinen liikevoitto	13,0	-0,1	-

Segmentin vertailukelpoinen liiketoiminnan tuotto kasvoi 31,1 (17,4) miljoonaan euroon.

Segmentin korkokate kasvoi 12,2 miljoonaa euroa 21,3 miljoonaan euroon lähinnä TLTRO III -rahoituksen liittyvän negatiivisen korkokulun ja muuhun rahoitukseen liittyvien alempien korkokulujen ansiosta. Korkeajohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot ja pankin likviditeettisalkun korkotuotot olivat hieman matalammalla tasolla kuin viime vuonna.

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

Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotuotto kasvoi 3,9 (0,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä korollisten arvopapereiden myyntivoitoista.

Segmentin omat vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 7 prosenttia viime vuodesta johtuen lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta aiheutuvien korkeampien henkilöstökustannusten ja varainsiirtoveron vuoksi.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konserni- toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Korkokate	73,4	69,7	1,6	1,8	21,3	9,1	0,0	0,0	96,2	80,7
Nettopalkkiotuotot	59,8	55,8	70,9	47,3	5,3	6,4	-12,0	-11,8	124,0	97,6
Henkivakuutusnetto	-	-	33,6	16,7	-	-	4,1	3,2	37,7	19,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	1,0	0,8	0,2	5,1	1,9	-0,3	-0,2	5,9	2,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	133,5	126,5	106,9	66,1	31,6	17,4	-8,3	-8,8	263,8	201,1
Henkilöstökulut	-19,9	-18,1	-25,0	-16,2	-38,9	-34,7	-	-	-83,7	-69,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-78,5	-75,8	-41,2	-23,3	20,6	17,1	8,3	8,9	-90,7	-73,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-98,3	-93,9	-66,2	-39,5	-18,2	-17,6	8,3	8,9	-174,4	-142,2
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,5	-4,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,5	-4,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1
Liikevoitto	30,7	28,5	40,7	26,5	13,4	-0,2	-0,2	-0,1	84,6	54,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	28,6	42,7	26,6	13,0	-0,1	-0,2	-0,1	87,4	55,1

Tase	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 649,3	1 447,1	949,5	1 053,7	-40,0	-10,0	2 558,8	2 490,7
Käteiset varat	289,0	1,3	0,0	0,0	443,8	297,3	-	-	732,8	298,6
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37,4	37,8	349,0	376,0	-	-	386,5	413,8
Lainat ja muut saamiset	7 327,3	6 828,7	252,6	224,6	29,1	24,9	-57,3	-49,6	7 551,7	7 028,7
Muut varat	58,6	72,0	193,0	58,8	349,9	277,7	-177,9	-67,6	423,6	341,0
Varat yhteensä	7 674,9	6 902,1	2 132,3	1 768,3	2 121,3	2 029,6	-275,2	-127,2	11 653,3	10 572,8
Talletukset	4 064,3	4 015,8	580,7	566,5	838,1	631,7	-57,3	-49,6	5 425,8	5 164,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 100,3	2 855,6	-40,0	-9,8	3 060,3	2 845,8
Vakuutusvelka	-	-	1 568,2	1 410,8	-	-	-	-	1 568,2	1 410,8
Muut velat	-4,0	63,9	100,4	28,0	769,3	402,5	-5,1	-9,5	860,6	484,9
Velat yhteensä	4 060,3	4 079,7	2 249,3	2 005,3	4 707,7	3 889,8	-102,4	-68,8	10 914,9	9 905,9

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,2 (14,0) prosenttia. Ydinpääoma väheni kauden aikana 121,3 miljoonalla eurolla aiheettomien hyödykkeiden noususta ja Taalerin varainhoitotoiminnan oston yhteydessä allokoidusta liikearvosta johtuen. Aktia otti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana käyttöön IRB-malleja koskevan maksukyvyttömyyden uuden määritelmän, mikä johti korkeampiin malliperusteisiin odotettuihin tappioihin. Hallitus ehdottaa että vuodelta 2021 maksettava osinko vastaa 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Toisen neljänneksen aikana Aktia Pankki laski liikkeelle 60 miljoonan euron suuruisen AT1-lainan (Additional Tier 1 capital) vahvistaakseen ensisijaista pääomaansa.

Aktia Henkivakuutus laski marraskuussa liikkeeseen pääomamarkkinoille 56 miljoonan euron Tier 2 -emission, joka vahvisti yhtiön vakavaraisuutta 225 prosenttiin (146 prosenttia).

Asuntolainojen 15 prosentin riskipainolattia päättyi vuoden 2021 alussa, mikä vähensi riskipainotettuja sitoumuksia. Samalla uusi maksukyvyttömyyden määritelmä ja antolainauksen kasvu johtivat riskipainotettujen sitoumusten kasvuun. Aktia implementoi myös uuden vakavaraisuusasetuksen (CRR II) toisen neljänneksen lopussa. Riskipainotetut sitoumukset pienenevät yhteensä 89,5 miljoonaa euroa kauden aikana.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Yhteenlaskettu pääomavaade

Lisäpääomavaatimukset

31.12.2021 (%)	Pilari 1 - vaade	Pilari 2 - vaade	Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä- riski	Yhteensä
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00	0,00	7,71
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	11,76

Vakavaraisuus, %	31.12.2021	31.12.2020
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,2	14,0
Omien varojen suhde	15,6	16,6

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Toisen neljänneksen aikana uusi luottolaitoslaki astui voimaan, mikä mahdollistaa sen, että pilari 2 -vaatimuksen voi osin kattaa ensisijaisella lisäpääomalla ja toissijaisella pääomalla. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli kauden lopussa 11,76 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,45 prosenttia.

CRR II:n astuttua voimaan toisen neljänneksen lopussa, vähimmäisomavaraisuusasteelle otettiin käyttöön kolmen prosentin sitova vähimmäisvaade.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2021	31.12.2020
Ensisijainen pääoma	389,1	424,3
Vastuut yhteensä	10 083,3	9 211,3
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,9	4,6

Rahoitusvakausvirasto on uudistanut Aktian MREL-vaateen 28.4.2021. Uusi vaade on 19,86 prosenttia riskipainotettujen erien yhteenlasketusta määrästä (TREA) tai 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuista (LRE). MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta. Vaade astui voimaan 1.1.2022 ja korvasi edellisen MREL-vaateen.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
MREL-vaade	595,9	727,3
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	329,1	424,3
AT 1-instrumentit	60,0	0,0
Tier 2-instrumentit	70,6	95,6
Muut velat	903,7	1 082,4
Yhteensä	1 363,5	1 602,3

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

Solvenssi II (milj. euroa)	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
MCR	27,5	28,2	29,7	29,5
SCR	108,9	109,0	118,7	119,4
Solvenssi II-pääomal	244,7	159,1	206,8	116,2
Vakavaraisuusaste, %	224,7	145,9	174,3	97,4

Konsernin- riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2020 vuosi- ja vastuullisuuskertomuksen liitteestä K2, s. 120–135, tai Aktia Pankki Oyj:n Capital and Risk Management Report -raportista julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla, ja matalan riskitason vuoksi Aktian luottosalkun luottojen laatu on hyvä. Vuoden 2021 neljännen neljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Erääntyneet luotot (brutto) viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL-vaiheiden mukaan¹

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

1) Muutos vastuissa Q2 jälkeen. Pankki on siirtynyt raportoimaan erääntyneiden luottojen bruttovastuista Q3/2021 -raportista lähtien, poiketen aiemmista raporteista nettovastuista.

(milj. euroa)	31.12.2020			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	25,6	24,6	0,8	51,1
josta kotitaloudet	19,0	23,1	0,7	42,8
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	1,2	23,2
josta kotitaloudet	0,0	21,4	0,6	22,0
> 90	0,0	0,0	57,7	57,7
josta kotitaloudet	0,0	0,0	44,3	44,3

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

(milj. euro)	31.12.2021	31.12.2020
Yritykset		
PD-luokat A	244,4	209,7
PD-luokat B	942,2	866,5
PD-luokat C	923,7	797,0
Maksukyvyttömät	23,6	27,4
	2 133,9	1 900,6
Tappiovaraus (ECL)	-14,4	-15,0
Kirjanpitoarvo	2 119,5	1 885,6
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 395,6	3 319,7
PD-luokat B	1 211,6	1 130,4
PD-luokat C	805,6	908,5
Maksukyvyttömät	95,7	41,7
	5 508,5	5 400,3
Tappiovaraus (ECL)	-17,4	-15,5
Kirjanpitoarvo	5 491,1	5 384,8
Muut		
PD-luokat A	28,6	29,9
PD-luokat B	436,7	348,0
PD-luokat C	83,7	79,1
Maksukyvyttömät	0,6	0,6
	549,6	457,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,6	-0,5
Nettovastuut	549,0	457,1

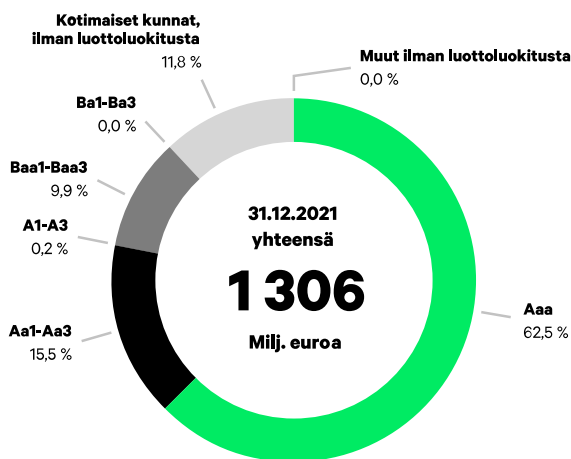
PD-luokat on jaettu PD-TTC:n mukaan, jossa luokan A PD on alle 0,2 prosenttia, luokan B PD on alle 1 prosentti, luokan C PD on alle 100 prosenttia ja luokan Maksukyvyttömät PD-TTC on 100 prosenttia. Vuoden 2021 kolmannen neljänneksen aikana Aktia on muokannut maksukyvyttömyysraportointiaan. Sen jälkeen, kun uusi maksukyvyttömyyden määritelmä otettiin käyttöön alkuvuodesta, maksukyvyttömyysraportoinnin taso on ollut 16 miljoonaa euroa liian korkealla vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja 17 miljoonaa euroa liian korkealla vuoden toisella neljänneksellä.

Markkinariskit

Markkinariskit syntyvät rahoitusmarkkinoilla hinnan ja riskitekijöiden muutosten seurauksena. Markkinariski sisältää korkoriskin, valuutariskin sekä osake- ja kiinteistöriskin.

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

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma



Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyysanalyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla EBA:n suuntaviivojen mukaisilla ja pankin omilla sisäisesti määritellyillä korkoshokkiskenaarioilla. Pankkikonsernin korkoriski nousi hieman toisen neljänneksen aikana lähinnä päivitettyjen taseoletusten sekä korkeamman taseen seurauksena.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 5,2 (5,0) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 4,8 (3,9) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista.

Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien

käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 571 (1 368) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahoituksen kriteerit.

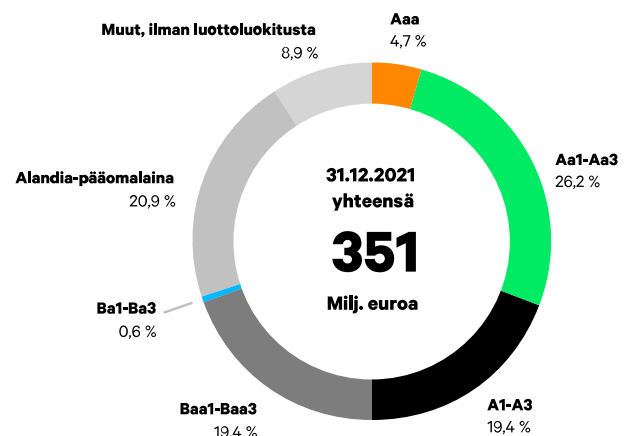
Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	681	250
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	222	226
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	155	132
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	514	755
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat		6
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 571	1 368
josta LCR-kelpoisia	1 571	1 362

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 140 (138) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.12.2021	31.12.2020
LCR %	140 %	138 %

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

(pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 642 (602) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 47 (40) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokatio

(milj. euroa)	31.12.2021		31.12.2020	
Osakesijoitukset	8,0	1,3 %	-	-
Eurooppa	4,9	0,8 %	-	-
Yhdysvallat	3,2	0,5 %	-	-
Korkosijoitukset	384,9	60,0 %	437,0	72,6 %
Valtionobligaatiot	116,9	18,2 %	119,2	19,8 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	37,3	5,8 %	62,7	10,4 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	157,5	24,5 %	184,6	30,6 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	45,6	7,1 %	43,2	7,2 %
High yield (rahastoja)	24,4	3,8 %	24,0	4,0 %
Trade Finance (rahastoja)	3,0	0,5 %	3,4	0,6 %
Sekarahastot	0,5	0,1 %	-	-
Vaihtoehtoiset sijoitukset	24,8	3,9 %	11,8	2,0 %
Private Equity yms.	18,9	2,9 %	11,8	2,0 %
Infrastruktuurirahastot	5,9	0,9 %	0,0	0,0 %
Kiinteistöt	88,1	13,7 %	77,5	12,9 %
Suorat omistukset	47,2	7,3 %	40,4	6,7 %
Rahastot	41,0	6,4 %	37,1	6,2 %
Rahamarkkina	90,3	14,1 %	50,2	8,3 %
Johdannaiset	-0,9	-0,1 %	0,0	0,0 %
Käteisvarat	46,7	7,3 %	25,8	4,3 %
Yhteensä	642,0	100,0 %	602,2	100,0 %

¹ Sisältää pääomalinan, joka annettu Alandialle sen henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 25 (28) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaahteen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovaruksen purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuodelle 2022, 2,3 prosenttia vuosille 2023–2031 ja tämän jälkeen 2,9 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovaruksen riittävyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on edelleen merkittävin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski, sillä muilla markkinariskeillä on marginaalinen merkitys. Riski on kuitenkin pienentynyt huomattavasti vuoden 2021 aikana korkoriskin osittaisen suojaamisen vuoksi tehtyjen johdannaisten vaikutuksesta. Sekä yhtiön korko-sidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persentiiliä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -25 (-44) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

Aktia osakkaaksi Alexander Corporate Financeen

Aktia Pankki Oyj ja Alexander Corporate Finance Oy ("ACF") tiedottivat 30.11.2021 järjestelystä, jossa Aktia tulee omistamaan 20 prosenttia ACF:n osakekannasta. Järjestelyn toteutumisen myötä Alexander Corporate Financen nimi vaihtuu muotoon Aktia Alexander Corporate Finance Oy. Järjestely toteutettiin 2.2.2022 Finanssivalvonnan hyväksynnän saamisen jälkeen.

Aktia ja Finnair tuovat markkinoille uuden Finnair Visa -luottokortin

Aktia ja Finnair ovat sopineet yhteistyöstä ja tuovat keväällä 2022 markkinoille uuden Finnair Visa -luottokortin. Yhteistyön myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen huippuluokan maksuvälineet ja Finnair Plus -jäsenet saavat käyttöönsä yhden maailman suosituimmista luottokorteista ja ansaitsevat samalla Finnair Plus -pisteitä kortilla tehdyistä ostoksista.

Aktia Henkivakuutus laski liikkeelle historiansa ensimmäisen 56 miljoonan euron Tier 2 -emissionsa

Aktia Henkivakuutus Oy laski liikkeelle historiansa ensimmäisen Tier 2 -emissionsa (56 miljoonaa euroa) 19.11.2021. Emission tarkoituksena oli tukea Aktia Henkivakuutuksen pääomarakennetta ja solvenssivaateen täyttämistä.

Strategia ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa (katso s. 21) ennen 8.9.2021 järjestettyä pääomamarkkinapäivää. Uusi, vuoteen 2025 ulottuva strategiapäivitys tukee Aktian kasvutavoitteita sekä vie yhtiötä kohti uutta visiota olla "johtava varainhoitajapankki". Kasvustrategia rakentuu erityisesti tiiviille yhteistyölle Aktian kolmen liiketoiminta-alueen (Varainhoito, Pankkitoiminta, Henkivakuutus) välillä. Vahva keskittyminen varallisuudenhoitoon on keskeistä yhtiön kaikessa liiketoiminnassa.

Henkilöstöanti ylimerkittiin

Aktian hallitus päätti 31.8.2021 konsernin henkilöstölle suunnatusta henkilöstöannista. Henkilöstöannissa tarjottiin merkittäväksi yhteensä enintään 1 000 000 yhtiön uutta osaketta. Henkilöstöannin merkintäaika päättyi 22.9.2021.

Henkilöstöanti ylimerkittiin, ja hallitus päätti lisätä tarjottavien osakkeiden määrää henkilöstöannin ehtojen mukaisesti. Hallitus hyväksyi henkilöstöannissa kaikki merkinnät eli yhteensä 1 371 500 uuden osakkeen merkinnän. Merkinnän teki yhteensä 336 Aktian työntekijää. Merkintähinta oli 10,14 euroa osakkeelta, joka perustui osakkeen vaihdolla painotettuun keskimurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 1.–31.7.2021 vähennettynä 10 prosentilla.

Uusi ilmastostrategia

Aktia on laatinut varainhoitoa, sijoituksia, luotonantoa ja omaa toimintaa koskevan konsernin ilmastostrategian. Aktia panostaa suunnitelmallisesti ilmastotyönsä kehittämiseen uuden ilmastostrategiansa kautta. Tavoitteena on muun muassa hiilineutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä.

Aktia osti Taalerin varainhoitoliiketoiminnan ja yhtiöt aloittivat molempien strategiaa tukevan yhteistyön

Aktia Pankki Oyj sai päätökseen 30.4.2021 Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston 10.3.2021 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti. Kauppa sisälsi 100 prosenttia Taaleri Varainhoito Oy:stä ja sen kokonaan omistamista tytäryhtiöistä Taaleri Rahastoyhtiö Oy:stä, Taaleri Veropalvelut Oy:stä, Evervest Oy:stä ja Taaleri Asunnot GP Oy:stä. Osana järjestelykokonaisuutta osapuolet ovat sopineet aloittavansa molempien strategiaa tukevan yhteistyön, jonka kautta Aktiasta tulee Taalerin vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden jakelija Suomessa.

Varainhoito on Aktian strategian ytimessä, ja Taaleri Oyj:n varainhoitoliiketoiminnan ostaminen tukee Aktian tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja. Aktia ja Taalerilta siirtyvät toiminnot muodostavat yhdessä yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jossa yhdistyvät erinomaiset palvelut, asiakaskeskeisyys, vahva sijoitusosaaminen ja laajaalainen salkunhoito sekä digitaalinen kyvykkyys. Järjestelyn myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen laadukkaat varainhoidon tuotteet, palkittua Private Banking -osaamista sekä kattavat pankki- ja henkivakuutuspalvelut.

Järjestelyn avulla arvioidaan saavutettavan merkittävät synergiahyödyt, jotka muodostuvat lähinnä tuottosynergioista, toimintojen uudelleenorganisoinnista sekä skaalaeđuista, kuten IT- ja muusta infrastruktuurista. Synergiahyötyjen arvioidaan olevan vuositasolla noin 8 miljoonaa euroa ja niiden odotetaan realisoituvan täysimääräisesti vuoden 2023 aikana.

Kauppahinta oli 123,7 miljoonaa euroa, josta 10,0 miljoonaa euroa maksettiin 974 563 Aktia-osakkeena. Hankinnan yhteydessä aineettomista hyödykkeistä allokoitiin 43,1 miljoonaa euroa asiakassuhteisiin, yhteistyösopimuksiin ja kilpailukieltosopimuksiin sekä liikearvoksi 80,4 miljoonaa euroa.

Muutoksia Aktian johtoryhmässä ja vastuissa

Aktia yksinkertaisti konsernin organisaatorakennetta ja selkeytti eri liiketoiminta-alueiden vastuita ja johtamista.

Perttu Purhonen nimitettiin Aktian Varainhoitoliiketoiminta-alueen johtajaksi 3.5.2021 alkaen.

Yritysassiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja ja johtoryhmän jäsen Anssi Huhta siirtyi vastaamaan koko Pankkitoiminta-liiketoiminta-alueesta 5.5.2021 alkaen.

Sari Leppänen nimettiin Aktian tietohallinnosta vastaavaksi johtajaksi (Chief Information Officer) ja johtoryhmän jäseneksi 9.8.2021 alkaen.

Carola Nilsson, Henkilöasiakkaat-liiketoiminta-alueesta vastaava johtaja, jätti tehtävänsä konsernin johtoryhmässä 5.5.2021.

Operatiivisesta toiminnasta (COO) ja henkilöstöhallinnosta vastaava johtaja Anu Tuomolin jätti tehtävänsä Aktiassa 5.5.2021.

Aktia laski liikkeeseen 60 miljoonan euron ensisijaisen lisäpääoman

Aktia Pankki Oyj laski 19.5.2021 liikkeeseen 60 miljoonan euron vakuudettoman ja kiinteäkorkoisen ensisijaisen lisäpääoman (Additional Tier 1) joukkolainan. Joukkolainalle vuosittain maksettava kiinteä korko on liikkeeseenlaskusta alkaen 3,875 prosenttia.

Aktian yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen

Aktiassa 18.2.2021 käynnistetyt yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen 20.4.2021. Neuvotteluiden päätyttyä yhtiö teki päätökset muutoksista, joiden seurauksena Aktia vähensi kaikkiaan 75 työtehtävää alun perin arvioitun noin sadan työtehtävän sijaan. Arviolta 50 henkilölle tarjottiin neuvotteluiden myötä mahdollisuus uusiin työtehtäviin talon sisällä.

Aktia Suomen paras rahastotalo Morningstar-vertailussa

Aktia voitti Morningstarin Suomen Awards 2021 -kilpailussa rahastotalojen kaikki kolme kärkisijaa. Rahastotalojen osalta vertailussa tarkastellaan viiden vuoden riskikorjattua tuottoa kolmella eri osa-alueella: osake-, korko- ja koko valikoima. Tänä vuonna Aktia vei voiton kaikilla kolmella osa-alueella.

Päätös osingon maksamisesta

Osinko 2020

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 30,9 miljoonaa euroa.

Osinko 2019

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 12.1.2021 yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 jaetaan osinkona 0,53 euroa osakkeelta, eli yhteensä 36,8 miljoonaa euroa.

Aktian hallitus huomioi Finanssivalvonnan 18.12.2020 päivittämän suosituksen luottolaitosten voitonjaosta ja päätti huolellisen harkinnan jälkeen maksaa osinkopolitiikkansa alalaidan mukaista osinkoa osakkeenomistajilleen. Aktian tavoitteena on osinkopolitiikkansa mukaisesti maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Muut tiedot

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia laski liikkeelle 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski tiistaina 18.1.2022 liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan, joka erääntyy lokakuussa 2028. Laina hinnoiteltiin negatiivisella marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS -1). Kyseessä oli ensimmäinen suomalainen katettu joukkolaina vuonna 2022.

Aktia yksinkertaistaa konsernirakennettaan tytäryhtiösulautumisilla

Aktia Pankki Oyj toteutti suunnitellusti ja 18.8.2021 julkaisemansa tiedotteen mukaisesti kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n sulauttamisen Aktia Pankki Oyj:hin 1.1.2022. Samanaikaisesti Aktia sulautti kaksi tytäryhtiötään, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy sulautui AV Rahastoyhtiö Oy:hyn. Rahastoyhtiön toiminimi on 1.1.2022 alkaen Aktia Rahastoyhtiö Oy. Molemmat sulautumiset ovat osa Aktian ja Taalerin varainhoitoliiketoiminnan yhdistämistä ja integraatiota, johon olennaisena osana kuuluu konsernirakenteen selkeyttäminen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus Aktia Pankin hallituksen kokoonpanosta

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta on päättänyt tuoda seuraavan esityksen Aktia Pankin vuoden 2022 varsinaiseen yhtiökokoukseen:

Nimitystoimikunta ehdottaa, että Sari Pohjonen valitaan suostumuksensa mukaisesti uudeksi hallituksen jäseneksi. Vuodesta 2013 Aktia Pankin hallituksen jäsenenä toiminut Arja Talma on ilmoittanut, että hän ei ole käytettävissä hallituksen jäseneksi.

Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) muutti 22.1.2021 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä vakaaksi. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 16.12.2021 S&P:n luottoluokitusmetodologian päivityksen yhteydessä.

Moody's Investors Service vahvisti 9.9.2021 Aktia Pankin pitkän- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitukset ja muutti luottoluokitusten näkymät negatiivisiksi. Vakuudettomien joukkovelkakirjojen (senior preferred) arvio on A1 ja lyhytaikaisten velkainstrumenttien P-1. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

17.5.2021 Moody's Investor Service myönsi Baa3 (hyb) luottoluokituksen Aktia Pankin liikkeelle laskemalle ensisijaisen lisäpääoman (AT1) emissiolle.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	negatiivinen	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

Lähipiiri käsittää määrävissä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktian avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 854 (31.12.2020; 830). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 862 (1.1–31.12.2020; 806).

Kannusteohjelma

Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista. Käynnissä oleva 12 kuukauden säästökausi, AktiaUna 2021–2022, alkoi keväällä 2021 ja jatkuu kevääseen 2022 asti. Päätökset mahdollisista uusista ohjelmista tehdään vuosittain.

Kokonaisuudessaan kannusteohjelmaan sisältyy kaksi osaa. Osakesäästöohjelma AktiaUna kohdistuu kaikkiin, noin 950 työntekijään, ja suoritusperusteinen osakesäästöohjelma noin 60 avainhenkilöön. Ohjelma tarjoaa kaikille työntekijöille mahdollisuuden omistaa Aktian osakkeita edullisin ehdoin. Ohjelmassa vähennetään osa palkasta (2–4 %, johtoryhmän jäsenten osalta 7 %), joka sijoitetaan Aktian osakkeisiin alennettuun hintaan (-10 %). Lisäksi osallistujia kannustetaan osallistumaan ohjelmaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelman puitteissa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua.

Edellä mainitun noin 60 avainhenkilöä (ml. toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet) koskevan suoritusperusteisen ohjelman suorituskriteereinä ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotuotot kahden vuoden ajalta.

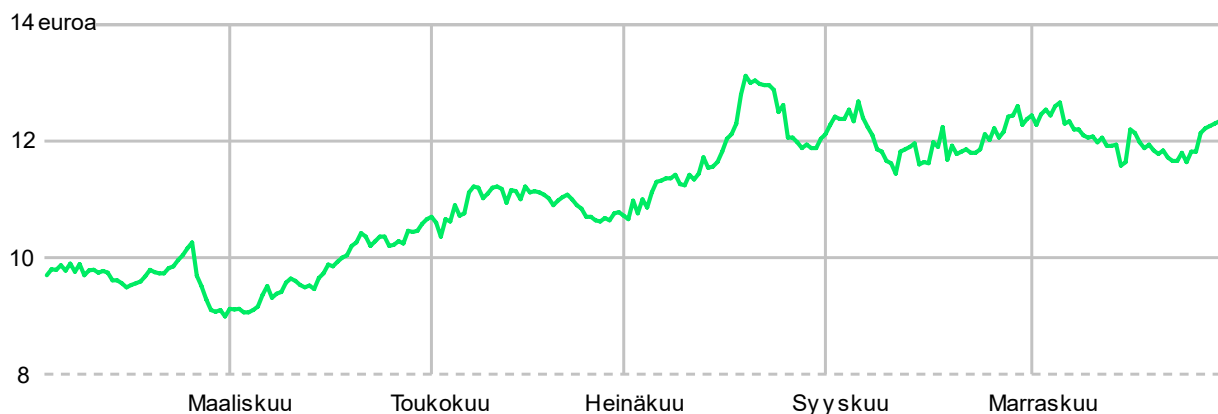
Suoritekauden mahdollinen palkkio vahvistetaan ohjelman ehtojen perusteella. Ehdossa otetaan huomioon hallituksen kokonaisarvio osallistujan ja liiketoimintayksikön sekä konsernin kokonaistuloksesta ja sen kehityksestä.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on 5.8.2021 tehnyt päätöksen uudesta pitkäaikaisesta osakeperusteisesta

kannusteohjelmasta, Restricted Share Plan. Ehdollisen kannusteohjelman puitteissa maksettavien osakkeiden kokonaismäärä on enintään 280 000 Aktia-osaketta.

Kannusteohjelmat esitellään tarkemmin osoitteessa www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkitseminen.

Aktian osakkeen kurssikehitys 4.1.–30.12.2021



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2021 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 13.4.2021 emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti viranomaisten suositukset huomioiden valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että maksu tapahtuu yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus valtuutettiin päättämään mahdollisen osingon täsmäytyspäivä ja maksuajankohta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti.

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

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot. Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja tilintarkastajan palkkion

sekä valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 6 967 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että oikeus arvo-osuusjärjestelmään kuuluvaan osakkeeseen ja osakkeeseen liittyvät oikeudet on menetetty Aktia Pankki Oyj:n yhteistilillä olleiden osakkeiden osalta. Menettämisseuraamuksen kohteena olevat 47 920 osaketta ovat osakkeita, joita laskettiin liikkeelle puskurina Veritas keskinäisen vakuutusyhtiön ja Aktia Oyj:n sulautumisen yhteydessä 1.1.2009.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa www.aktia.com kohdassa Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2021.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Joulukuun 2021 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 72 144 081. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 39 461 (31.12.2020; 36 918). Osakkeista 12,02 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Joulukuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2021 oli 326 541 (31.12.2020;

113 372) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssiarvon kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.12.2021 oli noin 886 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.12.2021 oli 12,28 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 13,40 eurolla ja alimmillaan 8,94 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-joulukuussa 2021 oli 979 062 euroa tai 90 922 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake-pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2020	69 172 437	163,0	110,2
Osakeanti 14.2.2020	744 696	6,7	-
Osakeanti 4.5.2020	220 000	-	1,7
Osakeanti 27.5.2020	84 355	-	0,6
Osakkeiden mitätöinti 7.10.2020	-717 196	-	-
Osakeanti 16.11.2020	69 881	-	0,7
Muut muutokset	-	-	-0,4
31.12.2020	69 574 173	169,7	112,7
Osakeanti 9.2.2021	100 000	-	1,0
Osakeanti 6.5.2021	974 563	-	9,6
Osakeanti 20.5.2021	66 770	-	0,7
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Osakeanti 8.11.2021	57 075	-	0,6
Muut muutokset	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2025

Hallituksen syyskuussa 2021 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

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

Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Aktian strategiaa ja tukee arvonluontia sen sidosryhmille. Aktialle vastuullisuus tarkoittaa sekä yritys vastuuta että ESG:n integrointia liiketoimintaan. Yritysvastuuhjelmassa Aktian tavoitteena on olla vakavarainen, luotettava ja ekologisesti vastuullinen kumppani taloudelliseen hyvinvointiin sekä toimialan halutuun työpaikka. Vuonna 2021 Aktian vastuullisuustyön johtamisrakennetta yksinkertaistettiin yhdistämällä pankin yritys vastuun ja ESG-kehityksen toiminnot uudeksi tiimiksi.

Syksyn aikana Aktia laati konsernin laajuisen ilmastostrategian, jossa asetettiin sijoitustoimintaa, luotonantoa ja omaa toimintaa koskevat tavoitteet. Aktia liittyi maailmanlaajuisen Net Zero Asset Managers -aloitteeseen tukeakseen ilmastostrategian toteuttamista. Aktia loi myös vastuullisen luotonannon periaatteet ja osallistui vihreisiin

syndikaattilainoihin. Todisteena Aktian pitkäjänteisestä työstä ESG-integraatiossa valtionlainojen sijoitusliiketoiminnassa kehittyvillä markkinoilla Aktia kutsuttiin ASCOR-projektin* neuvottelukuntaan. Projektin tavoitteena on kehittää globaali työkalu koko toimialalle ilmatoriskien ja mahdollisuuksien arvioimiseen valtionlainoihin investoinnissa.

Toisella vuosipuolikkaalla valmistauduttiin myös tuleviin vaatimuksiin EU:n kestävän rahoituksen sääntelystä, mukaan lukien EU-taksonomian ja raportointivaatimukset Aktialle.

Aktian puolivuositain seuraamat mittarit pysyivät hyvällä tasolla. Aktian omien osakerahastojen hiilijalanjälki oli keskimäärin selkeästi pienempi kuin vertailumarkkinoiden. Aktian tavoitteena on pitkällä tähtäimellä pienempi hiilijalanjälki kuin vertailumarkkinalla. Aktian sijoitusstrategia suosii vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä, joilla on suotuisa päästöprofiili. Asiakaspalvelumme onnistumista kuvaava henkilö- ja premium-asiakkaiden asiakaskohtaamisten tyytyväisyys pysyi hyvällä tasolla, kun tavoitteenamme on ylittää arvosana 50.

Mittari (tavoite)	2021	2020	Δ
Omien osakerahastojen* hiilijalanjälki verrattuna vertailumarkkinoihin (pitkällä aikavälillä keskimäärin vertailumarkkinoita pienempi)	-66 %** (-68 %***)	-68 %**	+2 %
Asiakastytyväisyyttä mittaava NPS (Net Promoter Score) henkilö- ja premium- asiakkaat (vähintään 50)	72	68	+4

* ASCOR = Assessing Climate Related Opportunities and Risks, johtavien ESG-organisaatioiden (mukaan lukien PRI) ja kahden brittiläisen eläkerahaston perustama yhteishanke.

** Sisältää Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America ja Global.

*** Vuoden 2021 luku sisältää myös Aktian vertailukelpoiset rahastot ja rahastot Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka, Europa Dividend, jotka siirtyivät Aktialle Taalerilta yrityskaupassa.

Riskit ja näkymät

Riskit (päivitetty)

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus- ja varainhoitopalvelujen kysyntään.

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

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

Aktian jälleenrahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likviditeettitarpeestaan.

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

Lisääntynyt pankki- ja vakuutustoiminnan sääntely on tiukentanut pankkiin kohdistuvia pääoma- ja likviditeetti-vaateita. Uusi sääntely on myös kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Palkkiotuottojen kehitys riippuu hallinnoitavien varojen volyymistä ja arvonkehityksestä, mikä on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä markkina-käänteiden seurauksena.

Vuoden 2020 aikana puhjennut koronapandemia ja sen kehittymisen rajoittamiseksi tehdyt toimenpiteet ovat vaikuttaneet sekä reaali-talouteen että rahoitusmarkkinoihin. Koronapandemian negatiivisia vaikutuksia sekä vaikutusten hillitsemiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä seurataan ja arvioidaan jatkuvasti.

Uusimpien tietojen mukaan palautuminen koronapandemian vaikutuksista jatkuu, ja tämä heijastuu myös Suomen talouskehitystä koskeviin tilastoidikaattoreihin. Aktian lainasalkun ja uusantolainauksen laatu on ollut vakaata antolainauksen kasvusta huolimatta. Tämä koskee sekä yritysten että henkilöasiakkaiden luotonantoa.

Taaleri varainhoitotoiminnan hankinta toteutettiin 30.4.2021. Kauppaa käsitellään aktiivisesti huolellisen integraatiokoordinaation avulla. Tulevaisuuden riskit liittyvät siihen, että integraatio voidaan toteuttaa asetettujen tavoitteiden mukaisesti, mukaan lukien synergia- ja ristiinmyyntitavoitteet. Aktia yksinkertaisti konsernirakennettaan kahden rahastoyhtiön sekä Aktia Varainhoito Oy:n ja Aktia Pankki Oy:n sulauttamisella 1.1.2022.

Aktian operatiiviset riskit ovat olleet linjassa riskinottohalukkuuden kanssa vuoden 2021 aikana. Koko rahoitusalaan kohdistuvat, ja erityisesti digitaalisiin palveluihin liittyvät petokset ovat lisääntyneet merkittävästi vuonna 2021. Rahoitussektori on työskennellyt aktiivisesti eri viranomaisten kanssa muun muassa tiedottaakseen pankkiasiakkaita petoksista. Vuoden 2021 aikana myös Aktian asiakkaita on joutunut verkkokalastelun uhreiksi. Aktia on onnistunut

kehittämään verkkokalastuksen torjuntaan liittyviä palveluitaan, ja loppuvuodesta asiakasvarojen menetys on vähentynyt merkittävästi.

Koronaviruspandemia ei ole merkittävästi vaikuttanut Aktian operatiivisiin riskeihin. Aktia alkoi siirtyä hybridityömalliin lokakuussa, mutta joutui joulukuun alussa jälleen lisäämään etätyötä Suomen koronatilanteen pahennuttua.

Varainhoitotoiminnan laajentaminen Taalerin hankinnan yhteydessä on vuoden alussa laskenut Aktian regulatiivista pääomatilannetta suhteessa riskipainotettuihin eriin. Pankkikonsernin omaa pääomaa vahvistettiin liiketoimeen liittyvillä vakavaraisuus- ja konglomeraattipääomaa lisäävillä ydinpääomainstrumenttien ja AT1-joukkolainojen pääomaliikkeeseenlaskuilla sekä Aktia Henkiyhtiön vuoden 2021 lopussa toteutetulla Tier 2 -annilla. Tämä on pienentänyt riskiä siitä, että regulatiivinen pääomatilanne voi rajoittaa markkinapotentiaalin käyttöä riskipositioiden kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Näkymät 2022

Vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuonna 2021 olettaen, että markkinakehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina.

- Korkokatteen kasvun odotetaan jatkuvan vahvana etenkin yritysasiakassegmentissä aktiivisen hinnoittelun ja odotetun volyymikasvun ansiosta. Rahoituskustannusten odotetaan pysyvän edelleen maltillisella tasolla.
- Palkkiotuottojen kasvun odotetaan jatkuvan. Kasvua tukee Taaleri varainhoitoliiketoiminnan integraatiotyön valmistuminen.
- Henkivakuutusneton kehitys on riippuvainen markkina-arvojen muutoksista. Odotamme vakuutusteknisen tuloksen vahvistuvan vuonna 2022.
- Kustannusten odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2021.
- Mahdollisten luottotappiovarausten odotetaan pysyvän maltillisella tasolla samalla, kun Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus ovat edelleen vakaita.

Taulukot ja tilinpäätöstiedotteen liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,95	0,61	56 %	0,23	0,28	0,24	0,20	0,22
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,73	0,70	4 %	0,16	0,26	0,19	0,12	0,24
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{*1)}	9,45	9,60	-2 %	9,45	9,69	10,26	9,19	9,60
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²⁾	70,5	69,8	1 %	70,5	70,0	69,8	69,5	69,8
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹⁾	71,8	69,5	3 %	71,8	71,8	70,5	69,5	69,5
Oman pääoman tuotto (ROE), % ^{*3)}	10,0	6,7	50 %	9,5	11,4	10,5	8,6	9,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %*	0,61	0,42	44 %	0,57	0,69	0,63	0,53	0,57
Kulu/tuotto-suhde*	0,66	0,71	-7 %	0,69	0,62	0,67	0,67	0,64
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹⁾	11,2	14,0	-20 %	11,2	10,4	10,8	13,8	14,0
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹⁾	13,2	14,0	-5 %	13,2	12,4	12,9	13,8	14,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹⁾	15,6	16,6	-6 %	15,6	14,8	15,5	16,3	16,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹⁾	2 940,6	3 030,0	-3 %	2 940,6	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹⁾	145,0	126,6	15 %	145,0	125,7	121,6	126,9	126,6
Omanvaraisuusaste, % ^{*1)}	6,6	6,6	1 %	6,6	6,9	6,6	6,3	6,6
Konsernivarat ^{*1)}	2 546,1	2 265,5	12 %	2 546,1	2 417,0	2 374,0	2 221,8	2 265,5
Asiakasvarat ^{*1)}	15 451,0	10 446,9	48 %	15 451,0	15 581,0	15 581,7	10 378,5	10 446,9
Ottolainaus yleisöltä ¹⁾	4 503,3	4 465,8	1 %	4 503,3	4 606,5	4 559,6	4 370,6	4 465,8
Antolainaus yleisölle ¹⁾	7 486,4	6 999,8	7 %	7 486,4	7 412,7	7 299,2	7 139,0	6 999,8
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta*	152,7	106,2	44 %	39,8	32,1	41,8	38,9	35,3
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ^{*2)}	98,9	73,9	34 %	98,9	94,9	95,6	97,3	73,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	224,7	145,9	54 %	224,7	164,3	156,6	154,7	145,9
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö)	244,7	159,1	54 %	244,7	184,6	177,1	171,3	159,1
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ^{*1)}	1 693,4	1 515,2	12 %	1 693,4	1 616,2	1 608,7	1 555,1	1 515,2
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹⁾	414,5	441,0	-6 %	414,5	421,9	426,5	435,9	441,0
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹⁾	1 153,8	969,8	19 %	1 153,8	1 096,6	1 087,9	1 020,2	969,8
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin								
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹⁾	862	806	7 %	859	901	867	827	826
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta*	854	830	3 %	854	865	926	824	830
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde*								
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa*	0,65	0,71	-8 %	0,69	0,63	0,63	0,67	0,64
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ^{*3)}	0,98	0,61	60 %	0,23	0,27	0,29	0,20	0,22
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	10,3	6,7	54 %	9,6	11,2	12,3	8,6	9,3

* Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritelty IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Aktia raportoi vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa (Q2/2021 on laskettu uudelleen uuden määritelmän mukaan).

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosi- ja vastuullisuuskertomuksesta 2020, s. 110.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	2021	2020	Δ %
Korkokate	3	96,2	80,7	19 %
Osingot		0,4	0,4	-11 %
Palkkiotuotot		136,0	106,9	27 %
Palkkiokulut		-12,0	-9,3	-29 %
Nettopalkkiotuotot		124,0	97,6	27 %
Henkivakuutusnetto	4	37,7	19,9	89 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	4,7	0,6	637 %
Liiketoiminnan muut tuotot		0,8	1,9	-55 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		263,8	201,1	31 %
Henkilöstökulut		-83,7	-69,1	21 %
IT-kulut		-30,7	-26,0	18 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-21,5	-18,3	18 %
Liiketoiminnan muut kulut		-38,5	-28,8	34 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-174,4	-142,2	23 %
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	8	-4,5	-4,0	11 %
Osuus osakkuusyriyten tuloksesta		-0,3	-0,1	-125 %
Liikevoitto		84,6	54,8	54 %
Verot		-17,3	-12,2	42 %
Tilikauden voitto		67,4	42,6	58 %
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		66,8	42,6	57 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		0,5	-	-
Yhteensä		67,4	42,6	58 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,95	0,61	55 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,95	0,61	55 %
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Liikevoitto		84,6	54,8	54 %
Liiketoiminnan tuotot:				
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,5	-	-
Liiketoiminnan kulut:				
Uudelleenjärjestelykulut		3,3	0,3	-
Vertailukelpoinen liikevoitto		87,4	55,1	59 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Tilikauden voitto	67,4	42,6	58 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-11,4	8,4	-
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,1	0,3	-
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-3,5	-2,6	-37 %
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-15,1	6,2	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-0,1	-0,2	40 %
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-0,1	-0,2	40 %
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	52,2	48,6	7 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	51,6	48,6	6 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	0,5	-	-
Yhteensä	52,2	48,6	7 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,73	0,70	5 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,73	0,70	5 %
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:			
Laajan tuloslaskelman tulos	52,2	48,6	7 %
Liiketoiminnan tuotot:			
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,4	-	-
Liiketoiminnan kulut:			
Uudelleenjärjestelykulut	2,6	0,2	-
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	54,4	48,8	11 %

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,5	-	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,5	-	-
Henkilöstökulut	-1,6	-0,3	460 %
Liiketoiminnan muut kulut	-1,7	-	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-3,3	-0,3	-
Liikevoitto	-2,8	-0,3	-844 %
Verot	0,6	0,1	844 %
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-2,2	-0,2	-844 %

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Varat				
Korolliset arvopaperit		94,6	102,7	-8 %
Osakkeet ja osuudet		203,2	159,9	27 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 154,0	969,9	19 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 451,8	1 232,5	18 %
Korolliset arvopaperit		1 107,0	1 258,2	-12 %
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 107,0	1 258,2	-12 %
Korolliset arvopaperit	7,8	386,5	413,8	-7 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	65,3	28,9	126 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 486,4	6 999,8	7 %
Käteiset varat	8	732,8	298,6	145 %
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat		8 671,0	7 741,1	12 %
Johdannaissopimukset	6,8	39,6	76,1	-48 %
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		0,2	0,1	27 %
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		174,0	57,9	200 %
Käyttöoikeusomaisuus		22,3	22,6	-1 %
Sijoituskiinteistöt		45,5	39,8	14 %
Muut aineelliset hyödykkeet		8,1	5,3	51 %
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		249,8	125,7	99 %
Muut varat yhteensä		131,7	136,1	-3 %
Tuloverosaamiset		0,2	0,5	-64 %
Laskennalliset verosaamiset		2,1	2,5	-13 %
Verosaamiset		2,3	3,0	-22 %
Varat yhteensä		11 653,3	10 572,8	10 %
Velat				
Velat keskuspankeille		800,0	550,0	45 %
Velat luottolaitoksille		122,5	148,6	-18 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 503,3	4 465,8	1 %
Talletukset	8	5 425,8	5 164,4	5 %
Johdannaissopimukset	6,8	20,5	12,2	67 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 060,3	2 845,8	8 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		150,0	158,2	-5 %
Muut velat luottolaitoksille		14,0	24,6	-43 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		506,0	150,0	237 %
Muut rahoitusvelat	8	3 730,4	3 178,5	17 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		414,5	441,0	-6 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		1 153,8	969,8	19 %
Vakuutusvelka		1 568,2	1 410,8	11 %
Muut velat yhteensä		104,2	82,9	26 %
Varaukset		1,0	1,3	-23 %
Tuloverovelat		6,7	4,0	65 %
Laskennalliset verovelat		58,1	51,7	12 %
Verovelat		64,8	55,8	16 %
Velat yhteensä		10 914,9	9 905,9	10 %
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma		175,9	191,0	-8 %
Vapaa oma pääoma		503,0	475,8	6 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		678,9	666,8	2 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	-	-
Oma pääoma yhteensä		738,4	666,8	11 %
Velat ja oma pääoma yhteensä		11 653,3	10 572,8	10 %

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Takaukset	20,7	22,2	-7 %
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	6,8	8,2	-17 %
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	27,5	30,4	-9 %
Käyttämättömät luottojärjestelyt	685,3	660,0	4 %
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	24,8	8,6	189 %
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	710,1	668,5	6 %
Yhteensä	737,6	698,9	6 %

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0	-	610,0
Osakeanti	6,7			2,9	-6,1	3,6		3,6
Omien osakkeiden hankinta					-1,7	-1,7		-1,7
Omien osakkeiden myynti				-0,4	1,3	0,9		0,9
Tilikauden tulos					42,6	42,6		42,6
Rahoitusvarat		5,8				5,8		5,8
Kassavirran suojaus		0,3				0,3		0,3
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-0,2	-0,2		-0,2
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		6,2			42,4	48,6		48,6
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			0,3		1,5	1,8		1,8
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu					3,6	3,6		3,6
Oma pääoma 31.12.2020	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Oma pääoma 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Osakeanti				25,8		25,8		25,8
Omien osakkeiden hankinta					-1,0	-1,0		-1,0
Omien osakkeiden myynti				0,1	1,0	1,0		1,0
Osingonjako					-67,7	-67,7		-67,7
Tilikauden tulos					67,4	67,4		67,4
Rahoitusvarat		-14,9				-14,9		-14,9
Kassavirran suojaus		-0,1				-0,1		-0,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-0,1	-0,1		-0,1
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-15,1			67,2	52,2		52,2
Ensisijaisten pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60,0	60,0
Liikkeeseenlaskukustannukset						-	-0,5	-0,5
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Oma pääoma 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	84,6	54,8	54 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	14,2	12,5	13 %
Maksetut tuloverot	-12,8	-12,4	-3 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	86,0	54,9	57 %
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-542,7	-774,4	30 %
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	1 033,0	775,1	33 %
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	576,2	55,6	937 %
Investointien rahavirta			
Taaleri Varainhoito Oy:n hankinta	-113,7	-	-
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-3,8	-1,5	-155 %
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	0,9	-	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-9,7	-11,0	12 %
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,1	0,0	-
Osakeanti ja pääomalaina osakkuusyrityksille	-0,3	-0,1	-111 %
Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinta	-	7,0	-
Investointien rahavirta yhteensä	-126,4	-5,6	-
Rahoituksen rahavirta			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-7,8	-57,3	86 %
Osakeanti	13,9	-	-
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	59,5	-	-
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-	-3,0	-
Omien osakkeiden myynti	1,0	0,9	13 %
Maksetut osingot	-67,7	-	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-1,0	-59,4	98 %
Rahavarojen nettomuutos	448,8	-9,5	-
Rahavarat vuoden alussa	276,6	286,1	-3 %
Rahavarat vuoden lopussa	734,9	276,6	166 %
Rahat ja pankkisaamiset ostetusta Taaleri Varainhoito -konsernista	9,5	-	-
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:			
Kassa	0,9	1,3	-30 %
Suomen Pankin sekkitili pl. Vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa	680,3	248,3	174 %
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	53,7	27,0	99 %
Yhteensä	734,9	276,6	166 %
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:			
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	-0,4	0,1	-
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-7,9	1,6	-
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	4,5	4,0	11 %
Käyvän arvon muutokset	4,6	-9,7	-
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	16,6	12,6	32 %
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,3	-	-
Purettu käyvän arvon suojaus	-2,0	-2,1	1 %
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-2,4	3,8	-
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,8	0,1	789 %
Muut oikaisut	0,7	2,0	-63 %
Yhteensä	14,2	12,5	13 %

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Korkokate	24,1	23,1	27,7	21,3	20,8	96,2	80,7
Osingot	0,0	0,0	0,3	0,0	0,1	0,4	0,4
Nettopalkkiotuotot	33,7	33,5	31,7	25,0	25,4	124,0	97,6
Henkivakuutusnetto	7,6	9,7	10,5	9,9	10,2	37,7	19,9
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,0	0,4	2,9	1,3	0,1	4,7	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2	0,2	0,3	0,4	0,8	1,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	65,5	67,1	73,3	57,9	57,0	263,8	201,1
Henkilöstökulut	-22,2	-21,9	-22,0	-17,6	-17,7	-83,7	-69,1
IT-kulut	-9,1	-7,5	-7,6	-6,4	-6,9	-30,7	-26,0
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6,0	-5,7	-5,3	-4,4	-4,6	-21,5	-18,3
Liiketoiminnan muut kulut	-7,9	-6,5	-13,9	-10,3	-7,2	-38,5	-28,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-45,2	-41,6	-48,8	-38,7	-36,4	-174,4	-142,2
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	0,1	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-4,5	-4,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,3	-0,1
Liikevoitto	20,3	24,4	23,0	16,9	19,7	84,6	54,8
Verot	-4,0	-5,0	-5,4	-2,9	-4,6	-17,3	-12,2
Kauden voitto	16,3	19,4	17,7	14,0	15,1	67,4	42,6
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	16,3	19,4	17,1	14,0	15,1	66,8	42,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	0,5	-	-	0,5	-
Yhteensä	16,3	19,4	17,7	14,0	15,1	67,4	42,6
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,28	0,25	0,20	0,22	0,95	0,61
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,23	0,28	0,25	0,20	0,22	0,95	0,61
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Liikevoitto	20,3	24,4	23,0	16,9	19,7	84,6	54,8
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,5	-	-	-	-0,5	-
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	0,4	-	3,0	-	0,1	3,3	0,3
Vertailukelpoinen liiketulos	20,7	23,8	26,0	16,9	19,8	87,4	55,1

(milj. euroa)							
Laajan tuloslaskelman tulos	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Kauden voitto	16,3	19,4	17,7	14,0	15,1	67,4	42,6
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-4,1	-0,5	-2,3	-4,6	1,5	-11,4	8,4
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	-0,1	0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,2	-0,7	-1,8	-0,8	-0,1	-3,5	-2,6
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-4,3	-1,2	-4,1	-5,5	1,5	-15,1	6,2
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-0,1	-	-	-	-0,2	-	-0,2
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-0,1	-	-	-	-0,2	-	-0,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	11,8	18,2	13,6	8,5	16,4	52,2	48,6
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	11,8	18,2	13,1	8,5	16,4	51,6	48,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat			0,5	-	-	0,5	-
Yhteensä	11,8	18,2	13,6	8,5	16,4	52,2	48,6
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,26	0,19	0,12	0,24	0,74	0,70
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,26	0,19	0,12	0,24	0,74	0,70
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Laajan tuloslaskelman tulos	11,8	18,2	13,6	8,5	16,4	52,2	48,6
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,4	-	-	-	-0,4	-
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	0,3	-	2,4	-	0,1	2,6	0,2
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	12,1	17,7	16,0	8,5	16,5	54,4	48,8

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Korkokate	18,9	18,2	18,7	17,6	18,1	73,4	69,7
Nettopalkkiotuotot	15,4	15,1	15,1	14,2	14,1	59,8	55,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,2	0,1	0,3	1,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	34,3	33,3	33,9	32,0	32,3	133,5	126,5
Henkilöstökulut	-4,9	-4,7	-5,7	-4,6	-4,9	-19,9	-18,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-19,7	-18,1	-20,5	-20,1	-19,2	-78,5	-75,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-24,6	-22,8	-26,2	-24,7	-24,1	-98,3	-93,9
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	0,1	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-4,5	-4,0
Liikevoitto	9,9	9,5	6,3	5,0	7,4	30,7	28,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	10,0	9,5	7,5	5,0	7,4	32,0	28,6
Varainhoito	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Korkokate	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5	1,6	1,8
Nettopalkkiotuotot	20,0	20,2	18,5	12,4	12,5	70,9	47,3
Henkivakuutusnetto	6,5	8,7	9,5	8,9	9,4	33,6	16,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,3	0,3	0,1	0,1	0,8	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	27,0	29,5	28,6	21,8	22,5	106,9	66,1
Henkilöstökulut	-7,1	-7,3	-6,2	-4,5	-4,2	-25,0	-16,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-11,4	-9,7	-12,4	-7,6	-5,8	-41,2	-23,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-18,5	-17,0	-18,6	-12,0	-10,0	-66,2	-39,5
Liikevoitto	8,4	12,6	10,0	9,7	12,4	40,7	26,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	8,6	12,6	11,7	9,7	12,5	42,7	26,6
Konsernitoiminnot	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Korkokate	4,8	4,6	8,5	3,4	2,3	21,3	9,1
Nettopalkkiotuotot	1,3	1,4	1,2	1,4	1,7	5,3	6,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,4	3,2	1,4	0,5	5,1	1,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	6,1	6,4	12,9	6,2	4,5	31,6	17,4
Henkilöstökulut	-10,2	-10,0	-10,1	-8,6	-8,6	-38,9	-34,7
Liiketoiminnan muut kulut ¹	6,2	5,9	4,0	4,5	4,1	20,6	17,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,0	-4,0	-6,1	-4,1	-4,6	-18,2	-17,6
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	0,0	-	-	-	0,0	0,0
Liikevoitto	2,1	2,4	6,8	2,1	-0,1	13,4	-0,2
Vertailukelpoinen liikevoitto	2,2	1,9	6,8	2,1	-0,1	13,0	-0,1

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

Liite 1. Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusteet

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

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Osavuosikatsaus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositilinpäätöksen 31.12.2021 kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuosikatsauksen ajalta 1.1.–31.12.2021 kokouksessaan 16.2.2022.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Vuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2020 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

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

AT1-lainojen tilinpäätösperiaatteet

Toisen neljänneksen aikana Aktia Pankki Oyj laski liikkeelle 60 miljoonan euron suuruisen AT1-instrumentin (Additional Tier 1 capital). AT1-instrumentin ehdot eivät sisällä sovittua maturiteettia, ja koron maksu voidaan peruuttaa liikkeelle laskijan toimesta. Sekä pääoma että sen korko kirjataan omaan pääomaan IAS 32.16:n mukaisesti. Kertynyt korko huomioidaan mahdollisena velkana, jonka summa on 1,4 miljoonaa euroa per 31.12.2021. Pääoman saa laskea ensisijaiseksi lisäpääomaksi (Additional Tier 1) vakavaraisuudessa.

IFRIC on antanut seuraavat uudet tai tarkistetut IFRS-standardit ja tulkintalausunnot:

IFRS-tulkintakomitea (IFRIC) antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen hankittuihin pilvipalveluihin liittyvien kehityskustannusten käsittelystä (IAS 38 aineettomat hyödykkeet). Agendapäätökseen sisältyy tarkennuksia siitä, minkälaisia kehittämiskustannuksia voidaan aktivoida aineettomana hyödykkeenä. Uuden tulkinnan mukaan sellaisten järjestelmien kehittämiskustannuksia, joita yritys ei omista tai hallitse, kuten pilvipalveluja, ei saa aktivoida. Neljänneksen kvartaalin aikana analysoitiin vaikuttaako agendapäätös konsernin jo aiemmin aktivoituihin kehittämiskustannuksiin. Analyysin lopputuloksena mitään aikaisempien jaksojen arvioiteja ei tarvinnut tehdä. Konserniohjeita on tarkennettu koskien kehitysmenojen arvioiteja pilvipalveluhankintojen yhteydessä.

Tänä vuonna ei ole otettu käyttöön uusia tai muuttuneita IFRS-standardeja.

Seuraavat uudet IFRS-standardit vaikuttavat tulevien liiketapahtumien raportointiin:

Vakuutus sopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uusi standardi rakentuu yhtenäisille arvostusperiaatteille, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: Building Block approach (BBA), Premium allocation approach (PAA), Variable fee approach (VFA). IFRS 17:sta mukaan BBA:ta käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus sitoumukset arvostetaan odotettujen kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmenetelmää voidaan käyttää mikäli tietyt ehdot täyttyvät. Menetelmän valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhtaikainen tai voittoajakava). IFRS 17-projektin käyttöönotto on käynnissä ja tällä hetkellä arvioidaan uuden standardin taloudellisia vaikutuksia. Viime vuonna IASB ehdotti IFRS 17-muutospaketin käyttöönoton siirtyvän vuodelle 2023. Standardi otettiin käyttöön EU:n toimesta 23.11.2021 ja se tulee EU:ssa pakolliseksi 1.1.2023. Aktiakonserni suunnittelee ottavansa IFRS 17:sta käyttöön kun se tulee EU:ssa pakolliseksi.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	31.12.2021		31.12.2020	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista				
Varat yhteensä	11 653,3	9 993,9	10 572,8	9 091,4
josta aineettomat hyödykkeet	174,0	172,8	57,9	57,1
Velat yhteensä	10 914,9	9 361,7	9 905,9	8 516,9
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	150,0	94,5	158,2	158,2
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	6,2	4,2	21,3	15,5
Sidottu oma pääoma	175,9	173,9	191,0	185,3
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	142,5	142,4	115,7	115,6
Voittovarot	352,6	266,1	317,6	235,9
Tilikauden tulos	67,4	49,8	42,6	37,8
Vapaa oma pääoma	562,5	458,3	475,8	389,3
Oma pääoma	738,4	632,2	666,8	574,5
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 653,3	9 993,9	10 572,8	9 091,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	737,6	712,8	698,9	690,4
Oma pääoma pankkikonsernissa		632,2		574,5
Osinkovaraus ¹⁾		-40,2		-29,9
Tilikauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-
Aineettomat hyödykkeet		-162,3		-57,1
Debentuurit		70,6		80,1
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-24,4		-23,6
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-12,1		-3,4
Muut sis. maksamaton osinko		-4,1		-36,4
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		459,7		504,3

1) CRR-säännökseen perustuva

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

(milj. euroa)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	520,2	507,9	512,4	505,2	508,4
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-191,1	-199,4	-200,8	-87,4	-84,2
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	329,1	308,5	311,6	417,9	424,3
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60,0	60,0	60,0	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	60,0	60,0	60,0	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	389,1	368,5	371,6	417,9	424,3
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	70,6	72,1	74,3	76,9	80,1
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	70,6	72,1	74,3	76,9	80,1
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	459,7	440,7	445,9	494,8	504,3
Riskipainotetut erät yhteensä	2 940,6	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	560,4	606,4	589,1	654,7	663,8
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 959,3	1 954,0	1 887,9	2 021,7	1 909,8
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	96,9
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	420,9	408,8	408,8	359,5	359,5
Omien varojen vaade (8 %)	235,2	237,5	230,9	242,9	242,4
Omien varojen puskuri	224,5	203,1	215,0	251,9	261,9
Ydinpääoman suhde	11,2 %	10,4 %	10,8 %	13,8 %	14,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,2 %	12,4 %	12,9 %	13,8 %	14,0 %
Omien varojen suhde	15,6 %	14,8 %	15,5 %	16,3 %	16,6 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	459,7	440,7	445,9	494,8	504,3
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹⁾	235,3	244,5	236,7	232,3	229,0
Omien varojen puskuri	224,4	196,2	209,2	262,5	275,3

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)	2019	2020	2021	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	219,0	213,8	240,5					
- 3 vuoden keskiarvo			224,5					
Operatiivisen riskin pääomavaade				33,7	32,7	32,7	28,8	28,8
Riskipainotettu määrä				420,9	408,8	408,8	359,5	359,5

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

31.12.2021

(milj. euroa)	Vastuu maksu-		Riskipainotetut	Pääomavaade	
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Bruttovastuut	kyvyttömyyshetkellä	Riskipaino, %	saamiset	
				8 %	
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 007,1	921,1	63 %	579,5	46,4
Yritykset - Muut	667,6	616,3	70 %	432,5	34,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 952,6	4 946,1	13 %	665,3	53,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	139,5	138,7	49 %	68,6	5,5
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	232,3	223,0	32 %	71,3	5,7
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	49,0	47,0	79 %	37,0	3,0
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	39,5	39,5	266 %	105,1	8,4
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 087,4	6 931,7	28 %	1 959,3	156,7
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	942,1	1 007,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	227,2	212,6	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehitys pankit	-	22,6	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20,1	20,1	0 %	-	-
Luottolaitokset	203,6	200,5	21 %	43,1	3,4
Yritykset	100,0	20,3	81 %	16,5	1,3
Vähittäissaamiset	268,2	110,8	71 %	78,8	6,3
Kiinteistövakuudelliset saamiset	786,6	767,2	30 %	231,8	18,5
Erääntyneet saamiset	5,7	4,4	108 %	4,7	0,4
Katetut joukkolainat	814,8	814,8	11 %	86,3	6,9
Muut erät	131,5	131,5	60 %	79,2	6,3
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 499,9	3 311,8	16 %	540,7	43,3
Kokonaisriskin määrä	10 587,3	10 243,4	24 %	2 499,9	200,0

31.12.2020					
(milj. euroa)	Vastuu maksu-			Riskipainotetut	Pääomavaade
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Bruttovastuut	kyvyttömyyshetkellä	Riskipaino, %	saamiset	8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	520,5	473,7	79 %	376,3	30,1
Yritykset - Muut	893,6	837,5	72 %	607,1	48,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 810,6	4 800,7	14 %	656,8	52,5
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	151,3	149,7	49 %	73,1	5,9
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	178,5	174,8	30 %	51,9	4,2
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	33,0	31,2	60 %	18,7	1,5
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	15 %	96,9	7,8
Oman pääoman ehtoiset vastuut	47,9	47,9	263 %	125,8	10,1
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 635,5	6 515,6	31 %	2 006,7	160,5
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	482,7	530,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	186,5	207,7	0 %	0,8	0,1
Kansainväliset kehityspankit	-	-	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20,1	20,1	0 %	-	-
Luottolaitokset	407,8	319,8	31 %	100,5	8,0
Yritykset	202,4	105,9	96 %	101,9	8,1
Vähittäissaamiset	240,0	95,6	72 %	69,3	5,5
Kiinteistövakuudelliset saamiset	690,1	652,0	34 %	224,4	18,0
Eräänntyneet saamiset	0,6	0,5	141 %	0,7	0,1
Katetut joukkolainat	800,9	800,9	10 %	82,2	6,6
Muut erät	120,4	120,4	54 %	64,7	5,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 151,4	2 853,0	23 %	644,4	51,6
Kokonaisriskin määrä	9 786,9	9 368,5	28 %	2 651,1	212,1

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	738,4	756,0	722,8	638,5	666,8
Toimialakohtaiset varat	126,6	75,3	77,7	80,5	83,9
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-220,1	-262,1	-262,1	-141,1	-177,7
Konglomeraatin omat varat yhteensä	644,9	569,1	538,4	577,8	573,1
Pankkitoiminnan pääomavaade	335,8	339,7	329,8	344,6	343,7
Vakuustoitominnan pääomavaade	108,9	112,3	113,1	110,7	109,0
Omien varojen minimimäärä	444,7	452,0	442,9	455,3	452,7
Konglomeraatin vakavaraisuus	200,2	117,1	95,5	122,5	120,4
Vakavaraisuusaste, %	145,0 %	125,9 %	121,6 %	126,9 %	126,6 %

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Otto- ja antolainaus	86,3	78,3	10 %
Likviditeettisalkku	5,1	6,2	-17 %
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	1,8	2,2	-21 %
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	3,1	-6,0	-
Yhteensä	96,2	80,7	19 %

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

Liite 4. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Vakuutusmaksutulo	151,9	105,3	44 %
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	21,3	7,8	172 %
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	0,0	-
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	7,7	-0,5	-
josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	3,1	-3,8	-
Maksetut vakuutuskorvaukset	-98,0	-119,3	18 %
Vakuutusvelan muutos, netto	-37,5	26,0	-
Yhteensä	37,7	19,9	89 %

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	2021	2020	Δ %
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,2	0,2	-20 %
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttatoiminnasta	0,8	0,5	79 %
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,2	0,0	782 %
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	4,0	0,3	-
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,3	0,1	150 %
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,1	0,0	112 %
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	0,1	-16 %
Suojauslaskennan nettotulos	-0,4	-0,4	11 %
Yhteensä	4,7	0,6	637 %

Liite 6. Johdannaiset

	31.12.2021		
Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	3 303,3	31,1	17,4
Yhteensä	3 303,3	31,1	17,4
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	240,2	5,3	-
Yhteensä	240,2	5,3	-
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	70,0	3,1	3,1
Valuuttasidonnaiset	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	71,9	3,1	3,1
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	3 613,5	39,6	20,5
Valuuttasidonnaiset	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	3 615,4	39,6	20,5

	31.12.2020		
Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 570,4	63,3	6,8
Yhteensä	2 570,4	63,3	6,8
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	240,2	7,4	-
Yhteensä	240,2	7,4	-
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	120,0	5,2	5,5
Valuuttasidonnaiset	8,2	0,1	0,0
Yhteensä	128,2	5,4	5,5
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	2 930,6	76,0	12,2
Valuuttasidonnaiset	8,2	0,1	0,0
Yhteensä	2 938,9	76,1	12,2

1) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikallispankeille välitetyt korkosuoajat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 70,0 (120,0) miljoonaa euroa.

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 493,4	-	-	1 493,4
Antolainaus	7 157,6	300,4	93,6	7 551,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	721,4	14,3	1,9	737,6
Yhteensä	9 372,5	314,7	95,5	9 782,7

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2020				
Korolliset arvopaperit	1 672,0	-	-	1 672,0
Antolainaus	6 646,2	334,8	47,7	7 028,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	695,8	2,5	0,6	698,9
Yhteensä	9 014,0	337,3	48,3	9 399,6

Luotot ja muut sitoumukset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2021	4,3	5,3	21,3	30,9
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,1	1,3	-	1,1
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,1	-	2,4	2,2
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,0	-0,4	-	-0,4
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-1,4	2,5	1,1
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	-	0,0	0,0
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,0	-0,1	0,0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1,1	0,0	0,2	1,3
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,5	-0,5	-1,1	-2,1
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	-	-	-3,1	-3,1
Muut muutokset	-0,7	-0,6	2,6	1,3
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2021	3,9	3,7	24,8	32,4
josta varauksia	0,7	0,1	0,2	1,0

Korolliset arvopaperit

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2021	0,8	-	0,3	1,1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,4	-	-	-0,4
Muut muutokset	0,0	-	-	0,0
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2021	0,4	-	0,3	0,7

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset olivat samalla tasolla kuin 31.12.2020. Vaiheessa 3 olevien erääntyneisiin luottoihin perustuvat varaukset kasvoivat johtuen siitä, että maksukyvyttömyyden määritelmä muuttui vuoden 2021 aikana.

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa) Rahoitusvarat	31.12.2021		31.12.2020	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 451,8	1 451,8	1 232,5	1 232,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 107,0	1 107,0	1 258,2	1 258,2
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	386,5	408,8	413,8	448,3
Lainat ja muut saamiset	7 551,7	7 558,6	7 028,7	7 127,8
Käteiset varat	732,8	732,8	298,6	298,6
Johdannaissopimukset	39,6	39,6	76,1	76,1
Yhteensä	11 269,3	11 298,5	10 307,8	10 441,5
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 425,8	5 416,9	5 164,4	5 164,5
Johdannaissopimukset	20,5	20,5	12,2	12,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 060,3	3 095,5	2 845,8	2 882,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	150,0	150,4	158,2	156,2
Muut velat luottolaitoksille	14,0	14,1	24,6	24,7
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	506,0	506,6	150,0	150,5
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	24,5	24,5	24,6	24,6
Yhteensä	9 201,2	9 228,6	8 379,8	8 414,8

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat enemmistö OTC-johdannaisista sekä useat muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisien markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

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

(milj. euroa)	31.12.2021				31.12.2020			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 154,0	-	-	1 154,0	969,9	-	-	969,9
Korolliset arvopaperit	21,9	72,6	0,1	94,6	24,2	78,5	-	102,7
Osakkeet ja osuudet	140,4	-	62,8	203,2	113,0	-	46,9	159,9
Yhteensä	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8	1 107,0	78,5	46,9	1 232,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	967,2	64,7	75,1	1 107,0	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Yhteensä	967,2	64,7	75,1	1 107,0	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Johdannaispimukset, netto	0,0	19,1	-	19,1	0,1	63,7	-	63,8
Yhteensä	0,0	19,1	-	19,1	0,1	63,7	-	63,8
Yhteensä	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9	2 235,7	196,7	122,1	2 554,5

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Tasojen välisiä siirtoja voi tapahtua, kun markkinaedellytysten muuttumisesta on merkkejä, esimerkiksi silloin, kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa markkinoilla. Jakson aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	-	46,9	46,9	75,2	-	75,2	75,2	46,9	122,1
Hankinnat	0,1	13,0	13,1	-	-	-	-	13,0	13,0
Myyntit	-	-0,3	-0,3	-	-	-	-	-0,3	-0,3
Realisoitumattomat arvonmuutokset tuloslaskelmassa	-	3,2	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,1	-	-0,1
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,1	62,8	137,9

Herkkyyshanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

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

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyyks mahdollisille markkinamuutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu oletamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten tulos- tai arvonmuutoksen vaikutus tuloksen tai muun laajan tuloksen kautta vastaisi 2,3 (2,0) prosenttia rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin omista varoista.

31.12.2021

31.12.2020

Herkkyyssanalyysi 3. tasoon kuuluvilla rahoitusvaroille	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
(milj. euroa)						
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	0,1	0,0	0,0	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	62,8	12,6	-12,6	46,9	9,4	-9,4
Yhteensä	62,9	12,6	-12,6	46,9	9,4	-9,4
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	75,1	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Yhteensä	75,1	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Yhteensä	138,0	14,8	-14,8	122,1	11,6	-11,6

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	31.12.2021		31.12.2020	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	39,6	-	76,1	-
Taseeseen kirjattu arvo	39,6	-	76,1	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	5,1	-	6,5	-
Saadut vakuudet	34,3	-	64,6	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	39,5	-	71,1	-
Netto	0,1	-	4,9	-

Velat	31.12.2021		31.12.2020	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	20,5	-	12,2	11,4
Taseeseen kirjattu arvo	20,5	-	12,2	11,4
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	5,1	-	6,5	-
Annetut vakuudet	12,0	-	1,9	11,3
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	17,2	-	8,4	11,3
Netto	3,3	-	3,9	0,0

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 503,3	4 465,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat¹		
Pankit	88,2	72,7
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	649,1	276,0
Yhteensä	737,3	348,6
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset¹		
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	34,3	64,6
Takaisinostosopimukset - pankit	0,0	11,4
Yhteensä	34,3	76,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	771,6	424,6
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat²		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	1 383,8	1 098,3
Muut luottolaitokset	11,0	16,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	94,5	158,2
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	-
Yhteensä	1 549,3	1 273,0
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset²		
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	803,0	558,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds	1 533,5	1 621,5
Yhteensä	2 336,5	2 179,5
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 885,7	3 452,5
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 160,6	8 342,9
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 568,2	1 410,8
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	55,6	-
Muut ei korolliset velat yhteensä	190,5	152,2
Velat yhteensä	10 974,9	9 905,9

1) Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on alle vuoden

2) Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on yli vuoden

3) AT1-laina (Additional Tier 1 capital) joka laskettiin liikkeelle tilikauden 2021 toisen kvartaalin aikana on kirjattu omaan pääomaan

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	425,8	333,2
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 774,2	2 475,5
Yhteensä	3 200,0	2 808,7
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹⁾	1,4	1,4
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	12,0	1,9
Yhteensä	13,4	3,3
Annetut vakuudet yhteensä	3 213,3	2 812,0
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²⁾	803,0	569,3
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³⁾	1 533,5	1 621,5
Johdannaiset	12,0	1,9
Yhteensä	2 348,5	2 192,8
1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2021 pantattuna oli 11,7 (6,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.		
2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).		
3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.		

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2021	31.12.2020
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹⁾	34,3	64,6
Yhteensä	34,3	64,6

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

Liite 11. Ostetut toiminnot

Tilikauden aikana ostetut toiminnot

Taaleri Oyj:n ("Taaleri") varainhoitotoiminnan osto toteutettiin 30.4.2021 10.3.2021 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti. Osto sisälsi 100 prosenttia Taaleri Varainhoito Oy:stä (nimi muutettu Aktia Varainhoito Oy:ksi) sekä sen kokonaan omistamat tytäryhtiöt Taaleri Rahastoyhtiö Oy (nimi muutettu AV Rahastoyhtiö Oy:ksi), Taaleri Veropalvelut Oy (nimi muutettu Aktia Wealth Planning Oy:ksi), Evervest Oy ja Taaleri Asunnot GP Oy (nimi muutettu Aktia Housing GP Oy:ksi).

Varainhoito on Aktian strategian ytimessä, ja Taaleri Oyj:n varainhoitotoiminnan ostaminen tukee Aktian tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja. Aktia ja Taalerilta siirtyvät toiminnot muodostavat yhdessä yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jossa erinomaiset palvelut, asiakaslähtöisyys, vahva sijoitusaaminen, kattava salkunhoito ja digitaalinen osaaminen yhdistyvät. Liiketoimen myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen korkealaatuisia varainhoitotuotteita, palkittua Private Banking -osaamista sekä kattavia pankki- ja henkivakuutuspalveluita.

Oston arvioidaan tuovan merkittäviä synergiaetuja, jotka koostuvat lähinnä tuottosynergioista, toimintojen uudelleenjärjestelystä sekä mittakaavaeduista, muun muassa IT- ja muuhun infrastruktuuriin liittyen. Synergiaetujen arvioidaan olevan noin 8 miljoonaa euroa vuositasolla, ja niiden odotetaan realisoituvan täysimääräisenä vuoden 2023 aikana.

Hankintaan liittyvät kaupankäynti- ja integraatiokulut olivat 31.12.2021 yhteensä 6,9 miljoonaa euroa, josta 5,7 miljoonaa euroa liittyy vuoteen 2021. Ostetut toiminnot vaikuttavat tilikauden nettopalkkiotuottoihin noin 20 miljoonaa euroa. Yrityksen integrointi on alkanut heti hankinnan yhteydessä, jolloin hankitun liiketoiminnan vaikutusta ei voida erottaa.

Hankintahintalaskelma (milj. euroa)

	30.4.2021		
	Taaleri	Käypään arvoon arvostus	Taalerin hankintatase
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,0		0,0
Päivittäiset tilit, luottolaitokset	9,5		9,5
Aineettomat hyödykkeet	2,4	43,1	45,4
Aineelliset hyödykkeet	0,1		0,1
Verosaamiset	0,2		0,2
Muut varat	5,2		5,2
Varat yhteensä	17,4	43,1	60,4
Verovelat	0,6	8,6	9,2
Muut velat	8,0		8,0
Velat yhteensä	8,5	8,6	17,2
Nettovarat IFRS:n mukaan	8,8	34,5	43,3
Hankinta-arvo			123,7
josta maksettu käteisellä			113,7
josta on maksettu 974 563 osakkeen suunnatulla 10,261 euron osakeannilla			10,0
Erutus = Liikearvo			80,4
Hankintasaldo sisältää kohdistetut aineettomat hyödykkeet seuraavasti:			
Asiakassuhteet, joiden poistoaika on 10 vuotta			26,9
Yhteistyösopimus, jonka poistoaika on 12 vuotta			13,1
Kilpailusopimus, jonka poistoaika on 5 vuotta			3,1
Kohdistetut aineettomat hyödykkeet yhteensä			43,1

Liiketoimintojen yhdistämisestä hankitut aineettomat hyödykkeet tunnustetaan ja kirjataan liikearvosta erikseen, mikäli ne täyttävät aineettoman hyödykkeen määritelmän, ja niiden käypä arvo voidaan laskea luotettavalla tavalla. Hankinta-arvo tämän tyyppisille aineettomille hyödykkeille on niiden käypä arvo hankintahetkellä. Ylijäämä, joka muodostuu maksetun kauppahinnan ja konsernin tunnustettavissa olevien hankittujen nettovarojen osuuden käyvän arvon erotuksesta, kirjataan liikearvoksi. Mikäli kauppasumma on alempi kuin ostetun yrityksen nettovarojen käypä arvo, kirjataan erotus suoraan tuloslaskelmaan. 8,6 miljoonan euron laskennallinen verovelka kirjataan yhteensä 43,1 miljoonan euron allokoitujen aineettomien hyödykkeiden hankintahetken taseeseen.

Liikearvo arvostetaan ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen mahdollisten kertyneiden arvonalentumistappioiden jälkeiseen hankinta-arvoon. Liikearvoon liittyvät arvonalentumistappiot eivät palaudu, vaikka arvonalentumistappioon johtanutta syytä ei enää olisi olemassa. Liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankittu liikearvo kohdistetaan arvonalentumistarpeiden arvioimiseksi sellaisten rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmiin, joiden odotetaan hyötyvän hankinnan synergioista. Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet tarkistetaan arvonalentumistappion varalta, ja mikäli arvonalentumisesta on viitteitä, kirjataan arvonalentumistappio tuloslaskelmaan. Taalerin liikearvo oli ostohetkellä 4,2 miljoonaa euroa, ja ostoa varten allokoitu muu liikearvo oli 76,2 miljoonaa euroa.

Tätä raporttia ei ole tilintarkastettu.

Helsinki 16.2.2022

Aktia Pankki Oyj
Hallitus

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Arkadiankatu 4–6, 00101 Helsinki
Puh. 010 247 5000
Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: www.aktia.com
Verkkopalvelut: www.aktia.fi
Yhteys: ir@aktia.fi
Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi
Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 16. helmikuuta 2022 klo 10.30. Toimitusjohtaja Mikko Ayub ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen. Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2021-q4-results>. Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Varsinainen yhtiökokous 2022 6.4.2022
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2022 11.5.2022
Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2022 5.8.2022
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2022 4.11.2022