

AKTIA ABP

ÅRSREDOVISNING 2012



Aktia

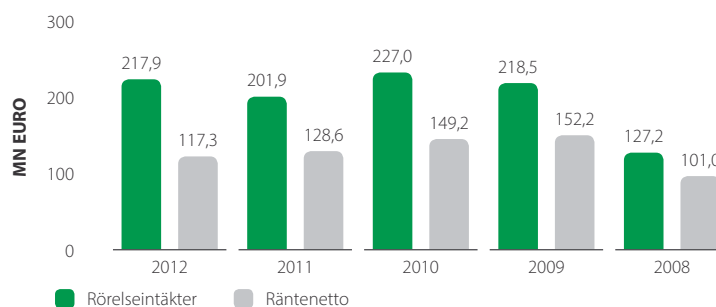
Bank | Kapitalförvaltning | Försäkringar | Fastighetsförmedling

Aktia erbjuder individuella lösningar inom bank, förmögenhetsförvaltning, försäkring och fastighetsförmedling. Aktia verkar inom huvudstadsregionen, kustområdet och landets tillväxtregioner.

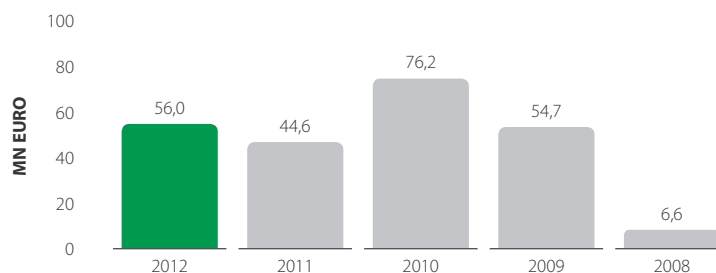
Året 2012 i korthet

- **Rörelseresultatet från kvarvarande verksamheter uppgick till 56,0 (44,6) miljoner euro** och årets vinst från kvarvarande verksamheter till 40,3 (34,1) miljoner euro. Resultatet per aktie uppgick till 0,74 (0,53) euro.
- **Nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden minskade till 6,4 (10,5) miljoner euro.**
- **Styrelsen föreslår en höjd dividend om 0,36 (0,30) euro per aktie.** Därtill föreslås en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie vilket motsvarar den realiserade vinsten från försäljningen av Aktia Skadeförsäkring Ab.
- **Aktia ämnar avsluta tjänsterna som centralt kreditinstitut och bygga upp ett nytt basbankssystem.** Detta som en del av Handlingsprogrammet 2015 med syfte att minska kostnaderna. En sammanslagning av Aktia Abp och Aktia Bank Abp förbereds.
- **Aktia sålde 66 % av Aktia Skadeförsäkring** till Folksam och Veritas.
- **Primärkapitalrelationen förbättrades till 11,8 (10,6) % och kapitaltäckningen till 20,2 (16,2) %** och de överskrider även nya striktare myndighetskrav.

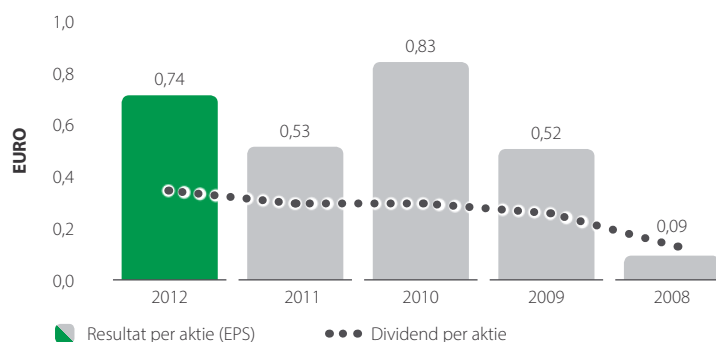
Rörelseintäkter och räntenetto



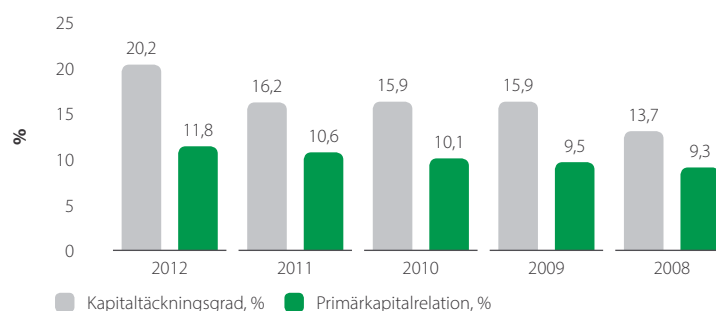
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter



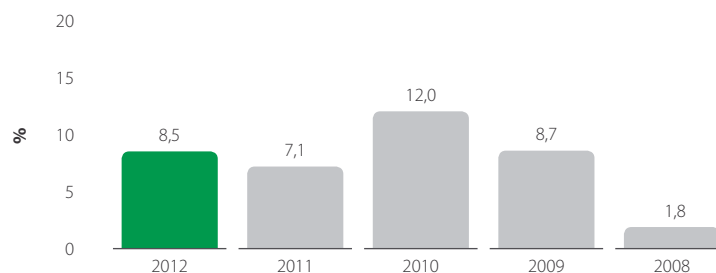
Resultat per aktie och dividend per aktie



Kapitaltäckning



Avkastning på eget kapital (ROE)





Innehåll

Aktia moderniseras	2
---------------------------	----------

Aktiekapital och ägare 2012	4
------------------------------------	----------

Styrelsens verksamhetsberättelse för år 2012 6

Verksamhetsomgivning	6
Rating	6
Resultatet 1–12/2012	7
Balans och åtaganden utanför balansräkningen	7
Kapitaltäckning och solvens	8
Segmentöversikt	9
Koncernens riskpositioner	10
Värdering av finansiella tillgångar	11
Översikt av risker	11
Mellanhavanden med närstående	12
Aktia ansöker om hypoteksbankskoncession. 12	
Handlingsprogram 2015	13
Övriga händelser under året	13
Händelser efter årets slut	13
Personal	13
Personalfonden	13
Incentivprogram för 2012.	13
Styrelse och koncernledning.	14
Förändringar i koncernstrukturen.	14
Förslag till bolagsstämman 2013	14
Aktiekapital och ägare	15
Utsikter och risker inför 2013	15
Styrelsens förslag till bolagsstämman 2013.	15
Femårsöversikt	16
Nyckeltal	17
Beräkningsgrunder.	18

Aktia Abp – koncernens bokslut	19
---------------------------------------	-----------

Koncernens noter till bokslutet	29
--	-----------

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2012	117
---	------------

Revisionsberättelse	118
----------------------------	------------

Förvaltningsrådets utlåtande	119
-------------------------------------	------------

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Abp	120
---	------------

Styrelse	124
-----------------	------------

Koncernledning	125
-----------------------	------------



Aktia moderniseras

Vi har all anledning att vara nöjda med Aktias resultat för året som gått. Aktia lyckades öka provisionsintäkterna och förbättra resultatet trots ett fortsatt lågt ränteläge. Detta främst tack vare en förnyad försäljningsorganisation men även som följd av en ökad kostnadsmedvetenhet inom koncernen.

Flera stora utvecklingsprojekt har blivit klara

Under året 2012 blev Aktias sex stora utvecklingsprojekt klara, samtliga inom utsatt tid.

- Den nya nätbanken har varit en succé och den har förbättrat användarvänligheten betydligt. Nätbanken för företagare lanseras under 2013.
- Kontorens nya verktyg 'försäljarens arbetsbord' som stöder en smidigare kundbetjäning togs i bruk under hösten.
- Försäljningsorganisationen håller ännu på att omarbetas för att komma närmare kunderna och vi kan redan se resultatet i försäljningen.
- Det nya intranätet ämnat att förbättra det interna informationsflödet blev klart.
- Moderniseringen av kontoren fortskrider, i dag har Aktia fyra nya så kallade Aktia Store-kontor och målsättningen är att ha tio vid slutet av år 2013.
- Centraliseringen av back-office-funktionen till tre enheter har märkbart avlastat kontoren.

Ambitiösa målsättningar

Aktia kommunicerade under hösten sina nya målsättningar och startade Handlingsprogrammet 2015. Det utdragna lågränteläget sätter press på Aktias lönsamhet, liksom även de kommande myndighetskraven, vilket betyder att Aktias effektivitet måste förbättras. Lönsamheten förbättras bland annat genom kostnadsnedskärningar, modernisering av vår IT-struktur, en förenkling av koncernstrukturen samt genom högre försäljningsmål. Lönsamheten är nyckeln till stärkt kreditvärdighet för Aktia. Bättre kreditvärdighet garanterar konkurrenskraftig återfinansiering vilket ger oss möjlighet att växa lönsamt.

Nytt banksystem

Det största projektet för kommande år är en modernisering av basbanksystemet. Investeringen inklusive migration från det gamla systemet motsvarar ett helt års IT-utgifter för Aktia dvs. 20-25 miljoner euro. Investeringen är stor men ett modernt basbanksystem ger möjlighet till betydligt effektivare processer och till märkbart sänkta IT-kostnader på längre sikt. Målsättningen är att ha det nya systemet i bruk 2015.

Aktia Bank erhöll hypoteksbankskoncession

Den förnyade hypoteksbankslagen tillåter depositionsbanker som Aktia Bank att emittera säkerställda obligationer (covered bonds) direkt från egen balansräkning. Finansinspektionen beviljade i mars 2013 Aktia Bank koncession för hypoteksbanksverksamhet vilket möjliggör en betydligt effektivare kreditprocess.

Fusion av Aktia Abp och Aktia Bank Abp planerad

Som ett steg i Aktias handlingsprogram 2015 fusioneras det börsnoterade holdingbolaget Aktia Abp med Aktia Bank Abp 1.7.2013. Fusionen förenklar företagsstrukturen och beräknas ge en årlig inbesparing om en miljon euro. Fusionen förutsätter dock ett godkännande av bolagsstämman.

Stark kapitaltäckning

Aktia Bank's kapitaltäckning stärktes ytterligare under året till 20,2 % och primärkapitalrelationen till 11,8 %. Kapitaltäckningen överskrider därmed alla myndighetskrav och även EIB:s föreslagna striktare krav om en primärkapitalrelation över 9 %.

Finansinspektionen bearbetar fortfarande Aktias IRBA-ansökan som lämnades in för ett och ett halvt år sedan i augusti 2011. En godkänd IRBA innebär att Aktia kan använda en lägre riskvägning av bostadslån än den nuvarande på 35 %, dvs. harmonisera den med konkurrenternas. En godkänd IRBA skulle höja Aktias kapitaltäckning med ca 4 %-enheter till ca 15 % och göra Aktia till en av Nordens mest välkapitaliserade banker.

Standard & Poor's gav i slutet på året sitt första utlåtande om Aktia Banks kreditvärdighet (A-, A2). Moody's och Fitch har redan tidigare kreditvärderat Aktia.

Finsk mästare i kundbetjäning

Aktia har återigen klarat sig väl i oberoende kundnöjdhetsmätningar och anses vara bland de bästa inom kundbetjäning. Enligt en undersökning av EPSI Rating upplevde 85 % av Aktias kunder att de var nöjda med den betjäning de får av Aktia. Av dessa var 37 % mycket nöjda. Ett gott betyg, men vi fortsätter att kontinuerligt utbilda personalen för att säkerställa att våra medarbetare är specialister inom sina områden. Utan en kunnig och motiverad personal med engagemang för kunden kan Aktias målsättning att vara finsk mästare inom kundbetjäning inte uppnås.

Kapitalförvaltningen fick delat guld

Aktias kapitalförvaltning har erhållit ytterligare utmärkelser under året som gått. Kapitalförvaltningen fick delat guld i en undersökning gjord bland de 90 största institutionella investerarna. Aktia fick högsta möjliga betyg för avkastning, investeringsfilosofins klarhet, rapportering och administration. Detta var det tredje året i rad som Aktia placerade sig bland de tre bästa förmögenhetsförvaltarna. Under hösten utnämnde tidningen Arvopaperi Aktia till Finlands tredje bästa förmögenhetsförvaltare och till den bästa bland de största förmögenhetsförvaltarna. I Morningstars oberoende fondjämförelse har Aktia redan länge varit nummer två. Därtill utnämnde IPE (Investment & Pensions Europe) Aktia till Europas 120 bästa förmögenhetsförvaltare 2012.

Tack

Jag vill återigen rikta mitt varmaste tack till hela Aktias personal för det goda arbetet ni gjort för våra kunder och till våra ägare för det stöd ni gett för uppbyggandet av ett modernare Aktia.

Ett varmt tack också till våra kunder för visat förtroende – vi gör vårt bästa för att vara värda det också fortsättningen.

Helsingfors i mars 2013

Jussi Laitinen

Aktiekapital och ägare 2012

Aktias A- och R-aktier är noterade på Nasdaq OMX Helsinki.

-8,5 %. Avkastningen på indexet OMX Helsinki-25 var 11 %.

med Veritas Skadeförsäkring om 6 800 000 aktier registrerades under året ytterligare 11 255 nya A-aktier på värdeandelskonton.

Dividend

Aktia strävar efter att betala ut en jämn dividend till sina ägare och dividendpolicyn är att betala ut 40–60 % av årets vinst.

För 2012 föreslår styrelsen en dividend på 0,36 (0,30) euro, vilket motsvarar en utdelningsandel på 49 (57) %. Därtill föreslås en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie.

Kursutveckling

Aktias börsvärde uppgick per 31.12.2012 till 423 (400) miljoner euro. 31.12.2012 uppgick A-aktiens slutkurs till 5,80 euro och R-aktiens till 7,51 euro. Som högst handlades A-aktien på 6,00 euro och som lägst på 4,34 euro. R-aktiens högsta notering var 8,50 euro och lägsta 6,75 euro.

Från början av året till slutet av december var totalavkastningen (antaget att dividenden placerats) på Aktia A-aktien 25,6 % och på R-aktien

Ägarstruktur

Vid årets utgång uppgick det totala antalet registrerade ägare till 47 931. Av ägarna utgjorde företag 22,1 (21,5) %, finansiella institut och försäkringsbolag 6,8 (7,1) %, offentliga samfund 13,5 (13,9) %, icke-vinstsyftande samfund 46,8 (48,0) % och hushåll 8,7 (7,9) %. Det utländska ägandet uppgick till 0,2 (0,2) %.

De flesta av dessa eller 76,0 % ägde färre än 100 aktier. De 0,1 % av aktieägarna som ägde 500 001 aktier eller fler ägde tillsammans 68,7 % av aktiekapitalet och 82,8 % av rösterna. Tre aktieägare har en ägarandel som överskrider 10 % av rösterna: Stiftelsen Tre Smeder, Livränteanstalten Hereditas och Pensionsförsäkringsbolaget Veritas.

Vid utgången av december 2012 uppgick Aktia Abp:s inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 93 873 816 euro fördelat på 46 936 908 A-aktier och 20 050 850 R-aktier. Av fusionsvederlaget i anslutning till fusionen

Aktierna

Aktias handelskoder är AKTAV för A-aktien och AKTRV för R-aktien. A-aktien har en röst medan R-aktien har 20 röster. I övrigt har aktierna samma rätt.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen 2012 i A-aktien var 115 862 euro eller 21 950 aktier. R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag under samma period var 39 496 euro eller 4 679 aktier.

De 20 största aktieägarna:	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Antal röster	Andel av rösterna %
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 318 216	6 890 141	10,3	88 936 245	19,9
Livränteanstalten Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,0	45 970 234	10,3
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,4
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 081 802	789 229	2 871 031	4,3	17 866 382	4,0
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,0	2 675 000	0,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7
Aktiestiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	351 779	1 300 708	1 652 487	2,5	26 365 939	5,9
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7
Aktiestiftelsen i Vanda	353 871	1 123 452	1 477 323	2,2	22 822 911	5,1
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	2,0	9 641 809	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	1,9
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3
Sparbanksstiftelsen i Ingå	623 561	329 318	952 879	1,4	7 209 921	1,6
Alfred Berg sijoitusrahastot	921 125	-	921 125	1,4	921 125	0,2
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,1
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå-Säästö	374 377	232 188	606 565	0,9	5 018 137	1,1
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,9
20 största ägarna	28 624 167	16 743 603	45 367 770	67,7	363 496 227	81,1
Övriga	18 312 741	3 307 247	21 619 988	32,3	84 457 681	18,9
Totalt	46 936 908	20 050 850	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Aktia-aktierna	2012	2011	2010	2009
Resultat per aktie	0,74	0,53	0,83	0,52
Dividend per aktie*	0,36	0,30	0,30	0,24
Kapitalåterbäring per aktie*	0,14	-	-	-
Total utdelning per aktie*	0,50	0,30	0,30	0,24
Utdelning av räkenskapsperiodens vinst, %	48,65	56,60	36,00	46,50
Dividend, ökning %	20,00	0,00	25,00	60,00
Direktavkastning (total utdelning/A-aktie),%	8,62	6,10	3,95	3,06
Stängningskurs 31.12 A-aktie	5,80	4,88	7,60	7,85
Stängningskurs 31.12 R-aktie	7,51	8,50	8,50	9,06
Högsta kurs under året, A-aktie	6,00	8,14	7,98	10,20
Lägsta kurs under året, A-aktie	4,34	4,34	6,50	7,78
Högsta kurs under året, R-aktie	8,50	9,15	9,35	11,45
Lägsta kurs under året, R-aktie	6,75	6,93	7,89	9,13
Aktiekursutveckling, A-aktie	16,00	-35,7	-2,19	-13,55
Aktiekursutveckling, R-aktie	-11,76	-1,62	-8,60	-4,63
Eget kapital per aktie (NAV), euro	8,91	7,01	6,81	6,52
Stängning 31.12 A-aktie /NAV	0,65	0,70	1,12	1,20
Stängning 31.12 R-aktie /NAV	0,84	1,21	1,25	1,39
Genomsnittlig omsättning på Nasdaq OMX/dag, A-aktie	115 862	223 602	122 822	226 141
Genomsnittlig omsättning på Nasdaq OMX/dag, R-aktie	39 496	38 417	9 529	67 903
Genomsnittlig volym på Nasdaq OMX/dag, A-aktie	21 950	36 772	16 889	27 005
Genomsnittlig volym på Nasdaq OMX/dag, R-aktie	4 679	4 497	2 115	7 245
Omsättningshastighet, A-aktie, %	13,27	13,83	10,29	-
Omsättningshastighet, R-aktie, %	2,35	2,31	2,85	-
P/E-tal, A-aktie	7,84	9,21	9,16	15,10
P/E-tal, R-aktie	10,15	16,04	10,24	17,42
Börsvärde, miljoner euro	423	400	527	550
Antal aktier per 31.12, A-aktie	46 936 908	46 936 908	46 936 908	46 936 908
Antal aktier per 31.12, R-aktie	20 050 850	20 050 850	20 050 850	20 050 850
Totalt antal aktier (A och R)	66 987 758	66 987 758	66 987 758	66 987 758

* enligt styrelsens förslag

Aktieägarna per sektor 2012:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 698	7,7	14 822 731	22,1	83 443 665	18,6
Finansiella institut och försäkringsföretag	71	0,1	4 565 728	6,8	19 855 245	4,4
Offentliga samfund	33	0,1	9 067 408	13,5	49 620 951	11,1
Icke vinstsyftande samfund	696	1,5	31 364 365	46,8	283 417 567	63,3
Hushåll	43 241	90,2	5 853 288	8,7	10 672 277	2,4
Utländska ägare	192	0,4	132 807	0,2	148 232	0,0
Totalt	47 931	100,0	65 806 327	98,2	447 157 937	99,8
varav förvaltarregistrerad	8		385 460	0,6		
Icke identifierade aktieägare			795 971	1,2	795 971	0,2
Totalt per sektor	47 931	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Aktiestockens fördelning 2012:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1–100	36 410	76,0	1 384 786	2,1	1 468 975	0,3
101–1 000	10 330	21,6	2 685 845	4,0	3 675 441	0,8
1 001–10 000	1 023	2,1	2 639 029	3,9	5 252 384	1,2
10 001–100 000	103	0,2	3 065 018	4,6	13 538 350	3,0
100 000–	65	0,1	56 417 109	84,2	423 222 787	94,5
Totalt	47 931	100,0	66 191 787	98,8	447 157 937	99,8
varav förvaltarregistrerad	8					
Icke identifierade aktieägare			795 971	1,2	795 971	0,2
Totalt per sektor	47 931	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Styrelsens verksamhetsberättelse för år 2012

Verksamhetsomgivning

Räntorna sjönk från början av året och den allmänna räntenivån låg hela året på en exceptionellt låg nivå, vilket har haft en negativ inverkan på Aktias räntenetto.

Det låga ränteläget har resulterat i högre värden för Aktias fasträntepåringar.

Enligt Statistikcentralen avtog inflationen i Finland något under det fjärde kvartalet och uppgick till 2,4 % i slutet av december 2012. I januari 2012 var inflationen 3,2 %. Att inflationen avtog något berodde främst på att ökningen av energipriser avmattades.

Indexet för konsumenternas förtroende för ekonomin stärktes något i december och uppgick till 3,5 (0,4). Under oktober uppgick det till -1,6 (1,3) och i november till 1,0 (1,5). Långtidsmedelvärdet uppgick till 12,6. (Statistikcentralen)

Bostadspriserna i Finland steg under det fjärde kvartalet med 3,7 % i hela landet och med 5,2 % i huvudstadsregionen jämfört med motsvarande period 2011. Utanför huvudstadsregionen steg priserna med 2,4 %. Hushållens skulder har under de senaste åren ökat klart snabbare än inkomsterna. Hushållens skuldsättningsgrad, skulderna i förhållande till disponibla inkomster, uppgick under slutet av 2012 till 118,8 %, medan den i början av 2000-talet uppgick till 65,1%. (Statistikcentralen). Det låga ränteläget under de senaste åren tillåter dock en betydligt högre skuldsättningsgrad än tidigare utan att det belastar hushållens betalningsförmåga.

Arbetslösheten uppgick i december 2012 till 6,9 %, vilket var 0,5 %-enheter lägre än året innan. (Statistikcentralen)

Nasdaq OMX Helsinki 25-index steg med 11 % under 2012.

Nyckeltal Förändring från året innan	2014E*	2013E*	2012
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,9	3,4	3,2
Euroområdet	1,0	-0,1	-0,4
Finland	1,8	0,3	-0,1
Konsumentprisindex, %			
Euroområdet	1,9	1,9	2,5
Finland	2,1	2,6	2,9
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	0,0	0,0	3,7
Arbetslöshet i Finland ²	7,7	8,2	6,9
OMX Helsinki 25	-	-	11,0
Räntor¹, %			
Europeiska centralbankens styrränta	1,50	0,75	0,75
10 års ränta	2,50	2,00	1,52
Euribor 12 månader	1,90	1,20	0,54
Euribor 3 månader	1,60	0,50	0,19

* prognos av Aktias chefsekonom

¹ situationen vid årets slut

² årsgenomsnitt

Rating

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

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

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

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

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

Resultatet 1–12/2012

Koncernens rörelseresultat från kvarvarande verksamheter förbättrades med 26 % från året innan och uppgick till 56,0 (44,6) miljoner euro. Koncernens vinst från kvarvarande verksamheter uppgick till 40,3 (34,1) miljoner euro.

Efter försäljningen 29.2.2012 av 66 % av Aktia Skadeförsäkring Ab uppgår Aktias innehav till 34 %. Aktia Skadeförsäkring Ab rapporteras fram till försäljningstidpunkten som avvecklad verksamhet. Affären minskade Aktia Ab:s balansräkning med ca 160 miljoner euro. Årets vinst från avvecklad verksamhet uppgick till 9,8 (2,2) miljoner euro. Finansinspektionen godkände Folksam Ömsesidig Sakförsäkring och Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas som nya ägare till skadeförsäkringsbolaget.

De kvarvarande verksamheterna omfattar följande segment; Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Övrigt.

Intäkter

Koncernens totala intäkter ökade med 8 % till 217,9 (201,9) miljoner euro.

Det totala räntenettet sjönk på grund av de förfallande ränteskydden och lägre marknadsräntor till 117,3 (128,6) miljoner euro.

Ränteriskerna hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Dessa skyddsåtgärder med vilka Aktia Bank begränsat sin ränterisk tillförde räntenettet 30,8 (34,8) miljoner euro dock 4 miljoner euro mindre än året innan.

Provisionsnettot ökade med 8 % till 65,3 (60,6) miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade med 6 % till 80,8 (76,0) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner steg med 5 % till 16,9 (16,1) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot steg till 27,3 (22,7) miljoner euro tack vare en bättre försäkringsteknisk lönsamhet och ett förbättrat placeringsnetto.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 2,9 (-14,8) miljoner euro. Resultatet 2011 belastades av försäljningsförlusterna från avyttringen av Aktias direkta och indirekta innehav i Ålandsbanken Abp samt av realiseringen av en del sydeuropeiska obligationer.

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

Nettoresultatet från förvaltningsfastigheter uppgick till 0,3 (0,3) miljoner euro.

Nettoresultatet från säkringsredovisning uppgick till 1,1 (-0,8) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4,7 (4,4) miljoner euro.

Kostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade med 5 % och uppgick till 154,2 (146,7) miljoner euro. Av detta utgjorde personalkostnaderna 75,4 (73,2) miljoner euro. Ökningen hänför sig närmast till högre reserveringar gällande personalfonden och resultatrelaterade ersättningar vilka uppgick till 7,8 (3,9) miljoner euro.

IT-kostnaderna ökade med 19 % till 31,4 (26,4) miljoner euro. Aktia har beslutat att modernisera sin IT vilket medför ett fullständigt byte av basbanks-system. Kostnaden för systembytet beräknas totalt uppgå till ca 25 miljoner euro. Till följd av beslutet upptogs under fjärde kvartalet en avsättning med en kostnadseffekt om 5,9 miljoner euro för avveckling av nuvarande serviceavtal.

Övriga rörelsekostnader sjönk med 2 % till 40,3 (41,2) miljoner euro.

Avskrivningarna för materiella och immateriella tillgångar ökade med 21 % till 7,2 (5,9) miljoner euro. Avskrivningarna visar en ökning från föregående år i och med i bruk tagningen av Aktias nya nätbank, som lanserades i januari. Utvecklingen av nätbanken fortsätter och nya funktioner kommer att tas löpande i bruk.

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

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Under 2012 minskade nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden med 39 % och uppgick till totalt 6,4 (10,5) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av december till 11 240 (11 056) miljoner euro.

Likviditet

Bankkoncernens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper uppgick till 1 852 (1 947) miljoner euro. Likviditetsportföljen var belånad genom repo-affärer till ett värde om 107 (68) miljoner euro. Utöver likviditetsportföljen hade banken övriga räntebärande placeringar till ett värde om 10 (21) miljoner euro.

Bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarade i slutet av december ungefär 18 månaders estimerade utgående kassaflöden.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund var stabil och uppgick till 3 631 (3 645) miljoner euro motsvarande en depositionsmarknadsandel om 3,4 (3,5) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 3 540 (3 800) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 3 104 (3 346) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp.

Under året har Aktia Hypoteksbank Abp emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån med bostads säkerhet om 247 miljoner euro varav 22 miljoner euro var s.k. Schuldscheindarlehen. Därtill har Aktia Bank i november emitterat 200 miljoner euro långfristiga masskuldebrevslån inom ramen av bankens EMTN (Euro Medium Term Note) program. De av Aktia Bank Abp emitterade bankcertifikaten uppgick till 393 miljoner euro vid årets slut. Aktia Bank Abp emitterade under året nya debenturer och indexlån om sammanlagt 79 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av december till 7 202 (7 063) miljoner euro, vilket innebar en ökning om 138 miljoner euro. Exklusive de av sparbankerna och POP Bankerna förmedlade hypotekslånen, vilka förmedlarbankerna förbundit sig att kapitalisera, ökade koncernens utlåning under året med 141 miljoner euro (3 %).

Hushållens andel av den totala kreditstocken, inkluderande de av sparbankerna och POP Bankerna förmedlade hypotekslånen, uppgick till 6 222 (5 966) miljoner euro eller 86,4 (84,5) %. Från och med september 2012 beviljar inte Hypoteksbanken längre nya lån.

Bolånestocken ökade med 4 % från årsskiftet och uppgick till 5 850 (5 607) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,3 (4,2) %.

Av Aktias kreditstock utgjorde 9,3 (10,7) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 666 (758) miljoner euro.

Krediter till bostadssamfund uppgick till 270 (289) miljoner euro och utgjorde 3,8 (4,1) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Δ	Andel,%
Hushåll	6 222	5 966	257	86,4 %
Företag	666	758	-91	9,3 %
Bostadssamfund	270	289	-19	3,8 %
Icke vinstsyftande samfund	39	45	-7	0,5 %
Offentliga samfund	4	6	-2	0,1 %
Totalt	7 202	7 063	138	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktias finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar, sammanlagt 1 862 (1 968) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj, totalt 693 (661) miljoner euro, samt moderbolagets fastighets- och aktieinnehav, sammanlagt 7 (3) miljoner euro.

Ansvarsskuld

Livförsäkringsbolagets ansvarsskuld uppgick till 878 (818) miljoner euro, varav 359 (285) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna ansvarsskulden minskade till 520 (533) miljoner euro.

Eget kapital

Under året ökade Aktiakoncernens eget kapital med 134 miljoner euro och uppgick 31.12.2012 till 657 (524) miljoner euro.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som i huvudsak består av likviditetslimiter till lokalbankerna, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade under 2012 med 123 miljoner euro och uppgick till 343 (466) miljoner euro.

Kapitaltäckning och solvens

Bankkoncernens kapitaltäckning uppgick till 20,2 (16,2) % och primärkapitalrelationen till 11,8 (10,6) %. I bankkoncernen ingår Aktia Bank Abp och Aktia Hypoteksbank Abp.

Aktia Banks kapitaltäckning uppgick till 28,1 % jämfört med 22,3 % vid utgången av 2011 och primärkapitalrelationen till 16,1 (14,6) %.

Bankkoncernens kapitalbas förstärktes förutom av årets resultat och den positiva utvecklingen i fonden för verkligt värde även genom ett kapitaltillskott på 30 miljoner euro efter att kapital frigjorts då 66 % av Aktia Skadeförsäkring Ab såldes.

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

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital uppgick till 158,6 (117,2) miljoner euro då minimikravet är 33,3 (32,3) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 27,4 (20,7) %.

Kapitaltäckningen för konglomeratet uppgick till 205,1 (163,5) %. Minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

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

Segmentöversikt

Aktia Abp:s verksamhet är indelat i fyra segment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Övrigt.

Koncernens rörelseresultat från kvarvarande verksamheter per segment

(mn euro)	1-12/2012	1-12/2011	Δ %
Bankverksamhet	39,2	35,6	10 %
Kapitalförvaltning	9,4	5,6	67 %
Livförsäkring	14,7	10,3	43 %
Övrigt	-7,1	-5,3	-33 %
Elimineringar	-0,2	-1,5	89 %
Totalt	56,0	44,6	26 %

Bankverksamhet

Bankverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 39,2 (35,6) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 160,9 (166,1) miljoner euro varav räntenettot minskade till 112,8 (123,9) miljoner euro. Provisionsnettot uppgick till 45,5 (45,2) miljoner euro och nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas uppgick till 0,8 (-3,3) miljoner euro. Provisionsintäkterna för utlåning har utvecklats positivt och intäkterna från kapitalförvaltning och förmedling av liv- och pensionsförsäkringar är på en god nivå. Fastighetsförmedlingens intäkter var 3 % lägre än föregående år och uppgick till 7,4 (7,7) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna sjönk jämfört med 2011 och uppgick sammanlagt till 115,3 (120,1) miljoner euro. Av detta utgjorde personalkostnaderna 37,0 (41,9) miljoner euro och IT-relaterade kostnaderna 13,6 (13,7) miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna uppgick till 62,8 (62,2) miljoner euro, varav marknadsföringskostnaderna sjönk med 20 % till 2,2 miljoner euro. Trots minskade marknadsföringskostnader har den spontana kännedomen om Aktia bland konsumenterna ökat från 27 % till 32 % under 2012.

Försäljningsaktiviteterna stöds bland annat med marknadsföringskampanjen "Stresstesta din ekonomi" och kontorens kundkoncept Aktia Dialog. Kampanjen bygger på en ännu djupare förståelse av kundernas ekonomiska situation. Under kampanjen har omkring 38 000 personer besökt livsinkomsträknaren på nätet. Under 2012 gjordes närmare 54 000 Dialoger i kontoren.

Under året uppgick antalet nya kunder i bankverksamheten till ca 13 200 och antalet nätbanksavtal ökade med 7 % och uppgick till dryga 145 000 st.

Hushållens totala sparande var omkring 7 % högre än året innan och uppgick till 3 787 (3 536) miljoner euro, varav hushållens depositioner utgjorde 2 801 (2 758) miljoner euro och hushållens fondsparande 986 (778) miljoner euro.

Aktias utlåning till hushåll, inkluderande de av Aktia förmedlade hypotekslånen, ökade till 4 356 (4 100) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Segmentet Kapitalförvaltningens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 9,4 (5,6) miljoner euro.

Rörelseintäkterna efter återföringar till koncernens övriga enheter och samarbetspartners uppgick till 26,4 (21,6) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna ökade med 7 % till 17,0 (15,9) miljoner euro, varav personalkostnaderna utgjorde 8,0 (8,0) miljoner euro.

Aktia har etablerat sin ställning som en av de ledande kapitalförvaltarna i Finland. I Scandinavian Financial Researchs (SFR) undersökning bland institutionella kunder 2012 placerade sig Aktia återigen bland de bästa kapitalförvaltarna. Utvärderingen genomförs bland de ca 100 största institutionella placerarna i Finland och Aktia var detta år på delad första plats.

Aktias fonder har det näst högsta betyget i Finland bland de större fondbolagen enligt en jämförande analys av det oberoende fondanalysföretaget Morningstar. I december 2012 blev snittbetyget för Aktias 24 betygsatta fonder 3,96 av maximalt 5 stjärnor hos Morningstar. 19 av Aktias 24 fonder har minst 4 stjärnor hos Morningstar.

Under de senaste åren har efterfrågan på räntefonder som placerar på tillväxtmarknaderna stigit betydligt och Aktia förvaltar tre dylika räntefonder till ett sammanlagt värde om ca 714 (578) miljoner euro. De av Aktia förvaltade och förmedlade fondernas volym uppgick till 4 497 (3 613) miljoner euro. Då andelen förmedlade fonder räknas med uppgick Aktias marknadsandel inom fonder till 6,8 (6,6) %.

De av Aktia Asset Management och Aktia Invest förvaltade tillgångarnas värde uppgick till en nivå om 7 597 (6 624) miljoner euro, varav Aktia Invests förvaltade tillgångar uppgick till 2 467 (1 961) miljoner euro. Aktia Private Bankings kundtillgångar ökade med 18 % och uppgick till 1 510 (1 278) miljoner euro.

Livförsäkring

Livförsäkringsverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 14,7 (10,3) miljoner euro.

Premieinkomsten ökade med 7 % jämfört med året innan och uppgick till 110,7 (103,0) miljoner euro, vilket är livförsäkringsverksamhetens högsta genom tiderna. Den strategiska linjedragningen att via bankdistributionen styra försäljningen mot fondanknutna spar- och placeringsförsäkringar samt riskförsäkringar har varit lyckad och resulterade i växande volymer. Av premievolymen för spar- och placeringsförsäkringar samt frivilliga pensionsförsäkringar utgjorde fondanknutna försäkringar 83 (79) %. Premieinkomsten för fondanknutna spar- och placeringsförsäkringar ökade med 19 % jämfört med året innan och särskilt fondallokeringstjänsten Aktia Profil har fått ett utmärkt mottagande av kunderna. Den ökade fokuseringen på låne- och livförsäkringar har lyckats och syns som en ökning av premievolymen för låneförsäkringen med 10 %.

Betalda försäkringsersättningar uppgick till 96,7 (92,6) miljoner euro. Ska-dekvoten för riskförsäkringar var fortsättningsvis på en god nivå och uppgick till 75 (76) %.

Rörelsekostnaderna var på samma nivå som året innan och uppgick till 13,2 (13,2) miljoner euro, varav personalkostnaderna utgjorde 5,3 (5,1) miljoner euro. Kostnadseffektiviteten inom livförsäkringsverksamheten bibehölls på god nivå. Omkostnadsprocenten förbättrades till 90,8 (91,7) %.

Nettointäkter från placeringsverksamheten uppgick till 38,5 (26,8) miljoner euro. Ökningen förklaras av ökade försäljningsvinster under år 2012. Avkastningen på verksamhetens placeringar enligt marknadsvärde var 11,7 (5,9) %. De derivat med vilka livförsäkringsverksamheten begränsat sin ränte- och valutarisk har påverkat rörelseresultatet positivt med 4,0 (3,9) miljoner euro. Räntederivat avvecklades i slutet av året.

Ansvarsskulden uppgick till 878 (818) miljoner euro, varav den fondanknutna ansvarsskulden uppgick till 359 (285) miljoner euro och den räntebundna ansvarsskulden till 520 (533) miljoner euro. Fondanknutna ansvarsskulden har ökat till 41 (35) % av den totala ansvarsskulden.

Den räntebundna ansvarsskulden förstärktes genom uppsättande av en räntereserv på 16,0 miljoner euro, med vilken räntekravet för försäkringar med en garanterad ränta på 4,5 % sänktes till 3,5 % från år 2019 framåt. Placeringsportföljens snittduration var 6 år i slutet av år 2012 och portföljens realiserade kupongränta för de följande sex åren överstiger ansvarsskuldens genomsnittliga räntekrav på 3,6 % för året. Tidigare reserver för kundgottgörelser har upplösts, då livförsäkringsverksamheten i det fortsatt låga ränteläget inte förväntas betala tilläggförmåner.

Vid beräkningen av den räntebundna ansvarsskulden för år 2012 har vissa antaganden om en förväntad längre genomsnittlig livslängd beaktats, vilket ökat ansvarsskulden med 2,0 miljoner euro. Förändringarna i ansvarsskuldens ränte-, kundgottgörelse- och livslängdsreserver har påverkat årets rörelseresultat negativt med 9,3 miljoner euro. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande ansvarsskulden är 3,6 %. Kunder med räntebundna försäkringar och rätt till tilläggförmåner får för år 2012 en totalavkastning mellan 2,0 % och 4,5 % bestående av beräkningsränta och möjlig kundgottgörelse.

Bolagets solvensgrad förbättrades och uppgick till 27,4 % jämfört med 20,7 % året innan.

Övrigt

Rörelseresultatet för segmentet Övrigt uppgick till -7,1 (-5,3) miljoner euro.

Årets resultat belastas av en avsättning med en kostnadseffekt om 5,9 miljoner euro som bokats upp för avveckling av serviceavtal i anslutning till byte av basbankssystem. Resultat 2011 belastades av försäljningsförlust om 6,3 miljoner euro före skatt som uppstod när Aktiakoncernen sålde sina direkta och indirekta innehav i Ålandsbanken Abp.

Aktia har under tredje kvartalet 2012 nedvärderat sitt innehav i Samlink Ab till 0,0 (1,8) miljoner euro. Till grund för omvärdering av innehavet ligger en bedömning av avtal som reglerar ägande och serviceutbud i förhållande till Aktias egna framtida IT-behov.

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

Inom ramen för Vasp-Invest Ab:s verksamhet har under året fortsatt en aktiv utförsäljning av fastighetstillgångarna.

Gemensamma kostnader

Utförsäljningen av skadeförsäkringsbolaget möjliggör rationalisering av stöd- och stabsfunktionerna. De största gemensamma kostnadsposterna består av marknadsförings-, IT- och personalkostnader.

De gemensamma kostnaderna uppgick till 47,1 (43,3) miljoner euro och fördelades enligt följande: bankverksamhet 41,0 (37,6) miljoner euro, kapitalförvaltning 3,8 (3,9) miljoner euro och livförsäkring 2,3 (1,8) miljoner euro.

Koncernens riskpositioner

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Ab:s årsredovisning 2012 (www.aktia.fi) i not K2 på s. 36-63.

Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 50 (60) miljoner euro, vilket motsvarade 0,69 (0,84) % av kreditstocken.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,46 (0,51) % av hela kreditstocken och 0,53 (0,61) % av hushållskreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade ökade under 2012 till 133 (121) miljoner euro motsvarande 1,84 (1,71) % av kreditstocken medan de krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade minskade marginellt till 51 (53) miljoner euro motsvarande 0,71 (0,75) % av kreditstocken.

Oskötta krediter fördelade enligt dröjsmålets längd i dagar

(mn euro)

Dagar	31.12.2012	% av stocken	31.12.2011	% av stocken
3–30	133	1,84	121	1,71
varav hushåll	117	1,62	102	1,43
31–89	51	0,71	53	0,75
varav hushåll	42	0,58	46	0,64
90– ^{*)}	50	0,69	60	0,84
varav hushåll	33	0,46	36	0,51

^{*)} säkerheternas marknadsvärde uppgår i genomsnitt till 96 % av krediternas värde i Aktia Bank

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

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

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick under året till 0,09 (0,15) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till 0,3 (1,2) %.

Värdering av finansiella tillgångar

Värdeförändringar som redovisas via resultatet

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

Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(mn euro)	1-12/2012	1-12/2011
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamhet	1,2	-
Livförsäkringsverksamhet	-	0,6
Skadeförsäkringsverksamhet	-	-
Aktier och andelar		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-1,9	-4,6
Skadeförsäkringsverksamhet	-	-0,3
Totalt	-0,7	-4,3

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

Värdenedgång som inte resultatförts, eller värdeuppgång som inte realiserats, redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick med beaktande av koncernens kassaflödessäkring till 116,1 (19,1) miljoner euro efter latent skatt.

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

Fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Δ
Aktier och andelar			
Bankverksamhet	3,6	-	3,6
Livförsäkringsverksamhet	4,0	6,1	-2,1
Skadeförsäkringsverksamhet	-	0,8	-0,8
Direkta räntebärande värdepapper			
Bankverksamhet	42,0	-34,9	76,9
Livförsäkringsverksamhet	48,4	17,9	30,5
Skadeförsäkringsverksamhet	-	3,7	-3,7
Andel av intresseföretags fond för verkligt värde	1,8	-	1,8
Kassaflödessäkring	16,2	25,5	-9,3
Fonden för verkligt värde totalt	116,1	19,1	97,0

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

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

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

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

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

Avveckling av skyddande räntederivat

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

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

Vid avvecklingen av räntederivatet erhöles ett positivt kassaflöde om 92,1 miljoner euro. Säkringsredovisningen har genom avvecklingen av derivatet avbrutits och värderingen av depositionerna upplöses enligt räntederivatens ursprungliga maturitet under åren 2013-2017 med en positiv resultat effekt inom räntenettet om ca 15,5 miljoner euro per år. Det resterande kassaflödet ger en positiv resultat effekt om ca 14 miljoner euro åren 2018-2019.

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

Översikt av risker

Översikt

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar för kunder tar Aktia på sig olika risker. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Aktia är ett diversifierat finanskonglomerat med konservativ riskpolicy. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankverksamheten, marknads- och ränterisker inom livförsäkringsverksamheten samt marknads- och försäk-

ringstekniska risker inom skadeförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker. Den totala affärsrisken reduceras genom verksamhetsdiversifiering.

Kredit- och motpartsrisker

Kreditriskerna uppstår inom bankverksamheten medan motpartsriskerna ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten. Tillsammans utgör de koncernens största riskområde. Aktia tillämpar en konservativ kreditpolicy med utgångspunkt i tillräcklig återbetalningsförmåga hos gäldenären samt bankens fulla förståelse för affärsupplägget. Merparten av kreditportföljen utgörs av hushållskrediter och stora enskilda riskkoncentrationer undviks. Kreditgivning till hushåll sker i regel mot säkerhet. Kundernas betalningsförmåga stressas med en högre kalkylränta än kreditens verkliga ränta och i säkerhetsbedömningen beaktas en rimlig prisnedgång.

31.12.2012 utgjorde hushållskrediternas andel 86,4 (84,5) % av den totala kreditstocken på 7 202 (7 063) miljoner euro. Företagskreditgivning var fortsatt återhållsam med fokusering på riskhantering.

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

Marknadsrisker

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

Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna och speciellt risken för långvarig låg räntenivå aktivt genom affärsupplägg, skyddande derivat och placeringar inom likviditetsportföljen. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar uppgick vid årsskiftet till 1 862 (1 968) miljoner euro medan försäkringsbolagens placerings-tillgångar för täckande av ansvarsskuld uppgick till 822 (822) miljoner euro. Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 80 (69) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 16 (21) % placeringar i banker, 4 (10) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån) samt 0 (0) % placeringar i övriga företag.

Migrationen mot Solvens II kommer att öka ränteplaceringarnas andel och stegvis förlänga durationen i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj. Av placeringsportföljen som uppgick till 693 (661) miljoner euro utgjorde 85,2 (90,3) % placeringar i räntebärande värdepapper, 9,9 (6,3) % placeringar i fastigheter, 3,7 (1,8) % placeringar i penningmarknadsinstrument och 1,2 (1,5) % av alternativa placeringar.

Finansierings- och likviditetsrisker

Inom bankverksamheten definieras finansierings- och likviditetsrisken som tillgång på återfinansiering samt differenser i maturiteten och inom försäkringsverksamheterna som tillgång på finansiering för utbetalning av ersättningar. Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolags-

nivå och det finns inga finansieringsförbindelser mellan bankkoncernen och försäkringsbolagen.

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

Operativa risker

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

Inga operativa risker som förorsakat väsentlig ekonomisk skada förverkligades under året.

Försäkringsrisker

Försäkringsriskerna realiseras ifall framtida ersättningar blir högre än förväntat. Med beaktande av återförsäkringsskydd har försäkringsverksamheternas ersättningskostnader hållits på en relativt stabil nivå. Återförsäkringsskyddet för olika försäkringsbestånd minskar resultatvolatiliteten och eliminerar riskutfall som kunde påverka bolagets framtida verksamhetsförutsättningar.

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

Mellanhavanden med närstående

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

Närmare upplysningar om närstående finns i not K47 på sid 95.

Aktia ansöker om hypoteksbankskoncession

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

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

Aktia Hypoteksbanks ägare styr tillsvidare sin nyutlåning till sina egna balansräkningar och Aktia Hypoteksbank koncentrerar sig på att hantera den nuvarande kreditstocken och dess återfinansiering. Aktia Hypoteksbanks alla ägare ansvarar fortsättningsvis för bankens kapitalisering och seniorfinansiering enligt nuvarande aktieägaravtal. Aktia Bank tillhandahåller dotterbolaget Aktia Hypoteksbanks likviditetslimiter och avser att sköta verksamheten på ett sätt som tillvarar Aktia Hypoteksbanks finansierares och investerares intressen.

Handlingsprogram 2015

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

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

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

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

Övriga händelser under året

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

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

Aktia förbättrade 15.10.2012 utsikterna för kvarvarande verksamheter för helåret 2012.

Aktia Bank avslutade 8.10.2012 samarbetsförhandlingarna som inleddes 18.9.2012. Omorganiseringen av verksamheten belastade det fjärde kvartalets resultat med ca 0,9 miljoner euro.

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

Händelser efter årets slut

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

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

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

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

Personal

Det genomsnittliga antalet heltidsresurser minskade under året med 149 till 1 044 (31.12.2011; 1 192). Heltidsresurserna minskade med 191 och var vid räkenskapsperiodens utgång 1 005 (31.12.2011; 1 196). Minskningen inkluderar Aktia Skadeförsäkring Ab:s heltidsresurser. Skadeförsäkringsbolaget ingår inte längre i koncernen från och med 1.3.2012.

Personalfonden

Aktia Abp:s styrelse har fastställt att vinstpremieandelen för 2013 till personalfonden utgår med 10 % av den del av koncernens rörelseresultat som överstiger 35 miljoner euro. Vinstpremieandelen kan inte överstiga 3 miljoner euro.

Från och med 2012 är Aktias ledningsgrupp inte längre medlem av personalfonden som en följd av det nya incentivprogrammet.

Utfallet för vinstpremieandelen 2012 beräknas till 2,9 (2011; 1,2) miljoner euro.

Incentivprogram för 2012

Aktia Abp:s styrelse beslöt 2011 införa ett nytt aktiebaserat incentivprogram för nyckelpersoner i Aktiakoncernen.

Belöningen består dels av A-aktier i Aktia Abp, dels av ett penningbelopp för de skatter och avgifter av skattenatur som belöningen medför för nyckelpersonerna. Incentivprogrammet är tudelat.

Programmets ena del baserar sig på förtjänstkriterier och omfattar tre förtjänstperioder; kalenderåren 2011-2012, 2012-2013 och 2013-2014. Förtjänstkriterierna för förtjänstperioden 2011-2012 utgörs av utvecklingen av Aktiakoncernens kumulativa justerade egna kapital 1.1.2011-31.12.2012 (NAV) (50 % vikt) samt av koncernens sammanlagda provisions- och försäkringsnetto 1.1.2011-31.12.2012 (50 % vikt).

Förtjänstkriterierna för förtjänstperioden 2012–2013 är oförändrade.

Den eventuella belöningen för varje förtjänstperiod betalas ut i fyra rater efter utgången av förtjänstperioden under en period av ungefär tre år. Styrelsen har fastställt ett tak för den maximala belöningen per nyckelperson. Belöningen utbetalas i regel inte till nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen.

Programmets andra del gör det möjligt för nyckelpersoner att även erhålla en villkorlig belöning som baserar sig på förvärv av A-aktier i Aktia Abp när programmet börjar. Den villkorliga belöningen utbetalas till nyckelpersonen senast den sista april 2016 och utgörs av såväl aktier som pengar under förutsättning att nyckelpersonen står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen och att aktierna som förutsätts för utbetalning av den villkorliga belöningen inte har överlåtits vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen.

Nyckelpersonerna är skyldiga att behålla hälften av alla de aktier som de får genom incentivprogrammet fram till dess att aktiernas sammanlagda värde motsvarar värdet av deras bruttoårslöner. Personerna måste behålla detta aktieinnehav så länge de är anställda i koncernen.

Den totala belöningen via programmet kan uppgå sammanlagt till högst 401 200 A-aktier i Aktia Abp samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna. Incentivprogrammet har uppgjorts med beaktande av den nya regleringen gällande belöningsystem i finansbranschen.

Aktiakoncernens redogörelse för ersättningar till koncernledning och förvaltningsorgan är publicerad på Aktia Abp:s hemsidor (www.aktia.fi).

Styrelse och koncernledning

Sammansättningen av Aktia Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2012:

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

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

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

Förvaltningsrådet fastställde 11.12.2012 styrelsens arvoden för 2013:

- årsarvode, ordförande, 48 200 euro
- årsarvode, vice ordförande, 26 900 euro
- årsarvode, ledamot, 21 300 euro

Styrelsens arvoden hölls oförändrade men andelen som betalas i aktier höjdes till 15 (10) %. Aktierna förvärfas direkt från marknaden till marknadspris två veckor efter att bokslutskommunikén för 2012 publicerats.

Aktias koncernledning består av verkställande direktör Jussi Laitinen, vice verkställande direktör och verkställande direktörens ersättare Jarl Sved, vice verkställande direktör Stefan Björkman, vice verkställande direktör Taru Narvanmaa, direktör Fredrik Westerholm och direktör Magnus Weurlander.

Förändringar i koncernstrukturen

29.2.2012 sålde Aktia Abp 66 % av Aktia Skadeförsäkring Ab till Folksam Ömsidig Sakförsäkring och Pensionförsäkringsaktiebolaget Veritas. Aktia äger nu 34 % av Aktia Skadeförsäkring Ab.

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

HSb-Finans Ab har genom fusion som verkställts 31.8.2012 uppgått i moderbolaget Aktia Abp och upplösts.

Förslag till bolagsstämman 2013

Aktia Abp:s nomineringskommitté föreslår för Aktia Abp:s ordinarie bolagsstämma, som hålls 9.4.2013, att förvaltningsrådsledamöterna Agneta Eriksson, Erik Karls, Clas Nyberg, Gunvor Sarelin-Sjöblom, Jan-Erik Stenman, Maj-Britt Vääriskoski, Lars Wallin, Bo-Gustav Wilson och Ann-Marie Åberg, vilka samtliga står i tur att avgå på ordinarie bolagsstämman 2013, skulle omväxlas samt att till nya ledamöter skulle väljas vicehäradshövding Mikael Aspelin och pol.kand. Stefan Mutanen. Samtliga kandidater föreslås väljas för en mandatid på tre år. Antalet ledamöter i förvaltningsrådet föreslås sålunda fastställas till 33.

Nomineringskommittén föreslår att årsarvodena till ledamöterna i förvaltningsrådet skulle hållas oförändrade jämfört med året innan. Förslag till årsarvoden är:

- ordförande, 21 500 euro
- vice ordförande, 9 500 euro
- ledamot, 4 200 euro.

Nomineringskommittén föreslår att den del av årsarvodet (brutto) som ska användas för förvärvande av A-aktier i Aktia Abp höjs till 25 % (2012: 20 %).

Därtill föreslår nomineringskommittén ett mötesarvode om 500 euro per ledamot samt ersättning för rese- och logikostnader samt dagtraktamente i enlighet med statens resereglemente.

Nomineringskommittén föreslår för bolagsstämman att till revisor skulle väljas CGR-samfundet KPMG Oy Ab med CGR Jari Härmälä som huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt räkning.

Enligt beslut av Aktia Abp:s bolagsstämma bereder nomineringskommittén förslagen till ledamöter i bolagets förvaltningsråd, revisor/er samt deras arvoden för beslut av ordinarie bolagsstämma. Nomineringskommittén består av representanter för de tre aktieägare som är störst den 1 november kalenderåret före stämman samt förvaltningsrådets ordförande.

Aktiekapital och ägare

Vid utgången av december 2012 uppgick Aktia Abp:s inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 93 873 816 euro fördelat på 46 936 908 A-aktier och 20 050 850 R-aktier. Det totala antalet aktier är 66 987 758. Vid slutet av december uppgick totala antalet registrerade ägare till 47 931. I utländskt ägo var 0,6 % av aktierna.

Av fusionsvederlaget, i anslutning till fusionen med Veritas Skadeförsäkring, om 6 800 000 i aktier registrerades under årets fjärde kvartal ytterligare 1 758 nya A-aktier på värdeandelskonton. Genomgången och registrering av de återstående aktierna fortsätter. Antalet oregistrerade aktier uppgick till 795 971 eller 1,2 %. Aktias eget innehav av aktier uppgick till 465 478 aktier, vilket utgör 0,7 % av det totala antalet aktier. Aktia Abp avytttrade 1 958 egna A-aktier under 2012 för verkställande av bolagets incentivprogram 2011.

Aktierna

Aktias handelskoder är AKTAV för A-aktien och AKTRV för R-aktien. A-aktien har en röst medan R-aktien har 20 röster. I övrigt har aktierna samma rätt.

31.12.2012 var A-aktiens slutkurs 5,80 euro och R-aktiens 7,51 euro, vilket indikerade ett marknadsvärde på 423 miljoner euro för Aktia Abp. Den högsta noteringen för A-aktien var under året 6,00 och den lägsta 4,34 euro. R-aktiens högsta notering var 8,50 och lägsta 6,75 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen ökade särskilt i A-aktien. A-aktiens dagliga omsättning var i genomsnitt 115 862 euro eller 21 950 aktier. R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag, under de endast 54 dagar då de handlades, var 39 496 euro eller 4 679 aktier.

Utsikter och risker inför 2013

Utsikter

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

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

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

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

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

Risker

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

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

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

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

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

Finanskrisen har resulterat i många nya initiativ för reglering av bank- och försäkringsverksamhet, vilket lett till osäkerhet kring framtida kapital och likviditetskrav. Den nya regleringen kommer sannolikt att leda till ökade kapitalkrav, skärpt konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering, ökade fasta kostnader och på sikt högre utlåningsmarginaler.

Aktias finansiella målsättningar fram till 2015

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

Styrelsens förslag till bolagsstämman 2013

Styrelsen föreslår en dividend om 0,36 euro per aktie sammanlagt 23 948 020,80 euro exklusive utdelning för eget innehav. Härutöver föreslås en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie sammanlagt 9 313 119,20 euro exklusive utdelning för eget innehav. Kapitalåterbäringen motsvarar den realiserade vinsten från försäljningen av aktiemajoriteten i Aktia Skadeförsäkring Ab.

Avstämningsdagen för utdelningen föreslås bli 12.4.2013 och betalningsdag för dividend och kapitalåterbäring föreslås bli 19.4.2013.

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2012	2011	2010	2009	2008
Omsättning från kvarvarande verksamheter					
- bankverksamheten	331 185	341 492	354 211	341 765	448 863
- livförsäkringsverksamheten	149 557	130 314	128 334	89 555	103 815
+ / - elimineringsposter med resultatpåverkan	-25 982	-29 079	-54 128	-12 000	-64 291
Koncernen	454 760	442 727	428 417	419 320	488 387
Resultaträkning					
Räntenetto	117 279	128 615	149 159	152 155	100 953
Provisionsnetto	65 319	60 565	57 771	47 249	41 034
Livförsäkringsnetto	27 304	22 732	16 477	13 991	-33 758
Övriga rörelseintäkter	8 013	-10 015	3 571	5 125	19 004
Rörelseintäkter totalt	217 915	201 898	226 977	218 519	127 233
Rörelsekostnader totalt	-154 219	-146 735	-139 393	-132 638	-120 891
Nedskrivningar, netto	-8 181	-10 487	-12 950	-31 504	34
Andel av intresseföretagens resultat	501	-70	1 594	319	230
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	56 015	44 606	76 229	54 696	6 606
Skatter från kvarvarande verksamheter	-15 764	-10 465	-19 349	-15 077	-812
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter	40 251	34 141	56 880	39 619	5 795
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	9 776	2 177	1 158	-5 622	4 983
Räkenskapsperiodens vinst	50 027	36 318	58 038	33 997	10 777
Balansräkning					
Kontanta medel	587 613	475 042	273 364	340 960	506 311
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	51	1 905	20 870	22 453	19 492
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 106 661	2 619 146	3 383 652	3 432 962	3 037 328
Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	350 020	20 034	21 459	27 883	35 885
Derivatinstrument	302 227	300 575	230 158	209 966	137 014
Lån och övriga fordringar	7 360 225	7 152 124	6 637 551	6 141 562	5 526 194
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	360 873	286 742	279 964	208 853	148 119
Övriga tillgångar	172 520	200 494	172 135	171 200	129 730
Tillgångar totalt	11 240 190	11 056 063	11 019 153	10 555 839	9 540 073
Depositioner	4 689 040	4 757 179	4 356 327	4 753 586	5 015 277
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-	4 586
Derivatinstrument	186 362	155 998	149 493	132 165	84 725
Övriga finansiella skulder	4 584 724	4 464 037	4 827 366	4 045 926	3 130 482
Försäkringstekniska avsättningar	878 474	941 491	989 841	924 437	777 176
Övriga skulder	237 330	213 601	198 837	233 568	211 051
Avsättningar	6 850	-	-	-	-
Skulder totalt	10 582 781	10 532 306	10 521 863	10 089 682	9 223 298
Eget kapital	657 409	523 756	497 290	466 157	316 775
Skulder och eget kapital totalt	11 240 190	11 056 063	11 019 153	10 555 839	9 540 073

Nyckeltal

(1 000 euro)	2012	2011	2010	2009	2008
Avkastning på eget kapital (ROE), %	8,5	7,1	12,0	8,7	1,8
Avkastning på totalt kapital (ROA), %	0,45	0,33	0,54	0,34	0,07
Soliditet, %	5,9	4,7	4,6	4,6	3,6
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	205,1	163,5	156,5	155,6	133,9
Personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal från räkenskapsperiodens början	1 044	1 192	1 183	1 213	1 009
Resultat per aktie (EPS), euro	0,74	0,53	0,83	0,52	0,09
Eget kapital per aktie (NAV), euro	8,91	7,01	6,81	6,52	4,85
Dividend per aktie, euro *)	0,36	0,30	0,30	0,24	0,15
Dividend per resultat, % *)	48,7	56,5	36,0	46,5	194,3
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	2,19	0,46	0,52	1,72	-0,22
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	66 521 777	66 503 954	66 477 825	66 446 406	60 167 835
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	66 522 280	66 520 322	66 492 404	66 451 470	60 175 268
Bankverksamhet (inkl. Privatbanken)					
Kostnads/intäktstal	0,74	0,73	0,59	0,57	0,65
Inlåning från allmänheten	3 631 479	3 645 238	3 396 579	3 029 230	3 098 336
Utlåning till allmänheten	7 201 556	7 063 345	6 591 584	6 060 842	5 425 654
Kapitaltäckningsgrad, %	20,2	16,2	15,9	15,9	13,7
Primärkapitalrelation, %	11,8	10,6	10,1	9,5	9,3
Riskvägda förbindelser	3 611 209	3 693 979	3 673 092	3 460 170	3 313 174
Kapitalförvaltning					
Fondvolym	4 496 599	3 613 403	4 264 027	3 786 167	2 489 752
Förvaltade och förmedlade tillgångar	7 597 117	6 624 051	6 978 228	5 995 571	4 539 312
Livförsäkring					
Premieinkomst före återförsäkrarens andel	111 240	103 494	101 227	80 900	91 350
Omkostnads - %	90,8	91,7	93,6	100,7	99,0
Verksamhetskapital	158 578	117 231	98 830	86 258	50 359
Solvensgrad, %	27,4	20,7	16,1	14,4	8,5
Placeringar till verkligt värde	1 020 711	911 626	951 307	867 672	804 559
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	519 930	533 365	587 720	595 021	627 592
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	358 544	284 836	282 448	210 098	149 583

*) Enligt styrelsens förslag skulle förutom dividend utbetalas kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie.

Beräkningsgrunder

Omsättning, euro

Bankverksamhetens omsättning+ försäkringsverksamheternas omsättning +/- elimineringsposter med resultatpåverkan

Bankverksamhetens omsättning

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

Försäkringsverksamheternas omsättning

Premieinkomst före återförsäkrarens andel + nettointäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Abp
Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst x 100
Eget kapital i genomsnitt

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

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

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

Bankverksamhetens kostnads/intäktstal

Summa rörelsekostnader
Summa rörelseintäkter

Bankverksamhetens riskvägda förbindelser

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

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

Bankverksamhetens kapitaltäckningsgrad, %

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

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens standard 4.3a.

Bankverksamhetens primärkapitalrelation, %

Primärt eget kapital x 100
Riskvägda förbindelser

Livförsäkringsverksamhetens omkostnads-%

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) x 100
Belastningsinkomst

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna.

Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner.

Livförsäkringsverksamhetens solvensgrad, %

Solvenskapital x 100
Försäkringsteknisk ansvarsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av ansvarsskulden för fondförsäkringar

Den försäkringstekniska ansvarsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Aktia Abp – koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning	20	K42	Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	93	
Koncernens totalresultat	21	K43	Ställda och erhållna säkerheter	94	
Koncernens balansräkning	22	K44	Åtaganden utanför balansräkningen	95	
Koncernens åtaganden utanför balansräkningen	23	K45	Hyresåtaganden	95	
Förändring av koncernens eget kapital	24	K46	Bolag som ingår i koncernbokslutet	96	
Koncernens kassaflödesanalys	25	K47	Upplysningar om närstående	97	
Koncernens utveckling per kvartal	27	K48	Aktierelaterat incentivprogram	100	
Koncernens totalresultat per kvartal	28	K49	Kundmedel som förvaltas	101	
K1	Koncernens redovisningsprinciper 2012	29	K50	PS-sparande	101
K2	Koncernens riskhantering	38	K51	Händelser efter räkenskapsperiodens slut	101
K3	Koncernens segmentrapportering	66	Aktia Abp – moderbolagets resultaträkning	102	
Noter till koncernens resultaträkning	67	Aktia Abp – moderbolagets balansräkning	103		
K4	Ränteintäkter och -kostnader	67	Aktia Abp – moderbolagets kassaflödesanalys	104	
K5	Dividender	67	Noter till moderbolagets bokslut	105	
K6	Provisionsintäkter och -kostnader	68	M1	Moderbolagets redovisningsprinciper	105
K7	Livförsäkringsnetto	68	Aktia Abp – noter till moderbolagets resultaträkning	106	
K8	Nettoresultat från finansiella transaktioner	71	M2	Ränteintäkter och -kostnader	106
K9	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	72	M3	Intäkter från eget kapitalinstrument	106
K10	Övriga rörelseintäkter	72	M4	Provisionsintäkter och -kostnader	106
K11	Personal	72	M5	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	106
K12	Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	72	M6	Övriga rörelseintäkter	106
K13	Övriga rörelsekostnader	73	M7	Personal	106
K14	Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	73	M8	Övriga administrationskostnader	107
K15	Skatter från kvarvarande verksamheter	73	M9	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	107
K16	Periodens vinst från avvecklade verksamheter	74	M10	Övriga rörelsekostnader	107
K17	Resultat per aktie	74	M11	Fördelning enligt verksamhetsområde	107
Noter till koncernens balansräkning och koncernens övriga noter	75	Aktia Abp – noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter	108		
K18	Kontanta medel	75	M12	Fordringar på kreditinstitut	108
K19	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	75	M13	Aktier och andelar	108
K20	Finansiella tillgångar som kan säljas	75	M14	Immateriella tillgångar	108
K21	Finansiella värdepapper som innehas till förfall	76	M15	Materiella tillgångar	109
K22	Derivatinstrument	76	M16	Övriga tillgångar	109
K23	Lån och övriga fordringar	78	M17	Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	109
K24	Placeringar i ägarintresseföretag	79	M18	Latenta skattefordringar	109
K25	Immateriella tillgångar	79	M19	Skulder till kreditinstitut	109
K26	Förvaltningsfastigheter	80	M20	Övriga skulder	109
K27	Övriga materiella tillgångar	80	M21	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	110
K28	Övriga tillgångar	81	M22	Latenta skatteskulder	110
K29	Latenta skatter	82	M23	Eget kapital	110
K30	Tillgångar och skulder som innehas till försäljning	83	M24	Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	111
K31	Depositioner	83	M25	Fordringars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	112
K32	Emitterade skuldebrev	83	M26	Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	112
K33	Efterställda skulder	84	M27	Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde	113
K34	Övriga skulder till kreditinstitut	84	M28	Aktieägarnas innehav	113
K35	Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	84	M29	Innehav i andra företag	115
K36	Livförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld	85	M30	Upplysningar om närstående	116
K37	Övriga skulder	87			
K38	Avsättningar	87			
K39	Eget kapital	87			
K40	Klassificering av finansiella instrument	90			
K41	Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	92			

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	1-12/2012	1-12/2011
Kvarvarande verksamheter			
Ränteintäkter	K4	232 296	262 563
Räntekostnader	K4	-115 017	-133 948
Räntenetto		117 279	128 615
Dividender	K5	53	173
Provisionsintäkter	K6	80 834	76 035
Provisionskostnader	K6	-15 515	-15 470
Provisionsnetto		65 319	60 565
Livförsäkringsnetto	K7	27 304	22 732
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	2 940	-14 815
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K9	338	266
Övriga rörelseintäkter	K10	4 682	4 361
Rörelseintäkter totalt		217 915	201 898
Personalkostnader	K11	-75 352	-73 203
IT-kostnader		-31 419	-26 380
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K12	-7 158	-5 914
Övriga rörelsekostnader	K13	-40 291	-41 238
Rörelsekostnader totalt		-154 219	-146 735
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	K14	-1 817	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K23	-6 365	-10 487
Andel av intresseföretagens resultat		501	-70
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		56 015	44 606
Skatter från kvarvarande verksamheter	K15	-15 764	-10 465
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter		40 251	34 141
Avvecklade verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	K16	9 776	2 177
Räkenskapsperiodens vinst		50 027	36 318
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Abp		49 189	35 335
Innehav utan bestämmande inflytande		839	983
Totalt		50 027	36 318
Resultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Abp, euro			
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	K17	0,59	0,50
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	K17	0,15	0,03
Resultat per aktie (EPS), euro	K17	0,74	0,53
Resultat per aktie efter utspädning, euro			
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	K17	0,59	0,50
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	K17	0,15	0,03
Resultat per aktie (EPS), euro	K17	0,74	0,53

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	1-12/2012	1-12/2011
Kvarvarande verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter		40 251	34 141
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		94 829	-5 095
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-3 319	-198
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		16 074	-3 197
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring		-5 770	-
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		101 815	-8 489
Förmånsbaserade pensionsplaner		-559	-1 344
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		-559	-1 344
Räkenskapsperiodens totalresultat från kvarvarande verksamheter		141 506	24 307
Avvecklade verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter		9 776	2 177
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		1 821	4 172
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		-6 300	369
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-4 479	4 540
Räkenskapsperiodens totalresultat från avvecklade verksamheter		5 297	6 717
Räkenskapsperiodens totalresultat		146 804	31 025
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Abp		145 600	30 613
Innehav utan bestämmande inflytande		1 203	412
Totalt		146 804	31 025
Totalresultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Abp, euro			
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	K17	2,11	0,36
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	K17	0,08	0,10
Totalresultat per aktie, euro	K17	2,19	0,46
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro			
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	K17	2,11	0,36
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	K17	0,08	0,10
Totalresultat per aktie, euro	K17	2,19	0,46

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2012	31.12.2011
Tillgångar			
Kontanta medel	K18	587 613	475 042
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	K19	51	1 905
Räntebärande värdepapper	K20	2 011 654	2 509 701
Aktier och andelar	K20	95 007	109 445
Finansiella tillgångar som kan säljas		2 106 661	2 619 146
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K21	350 020	20 034
Derivatinstrument	K22	302 227	300 575
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K23	158 669	88 779
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K23	7 201 556	7 063 345
Lån och övriga fordringar		7 360 225	7 152 124
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld		360 873	286 742
Placeringar i ägarintresseföretag	K24	21 101	3 467
Immateriella tillgångar	K25	14 156	17 278
Förvaltningsfastigheter	K26	28 254	24 582
Övriga materiella tillgångar	K27	5 656	7 615
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28	75 016	83 529
Övriga tillgångar	K28	3 273	26 574
Övriga tillgångar totalt		78 289	110 102
Inkomstskattefordringar		112	22 253
Latenta skattefordringar	K29	23 453	13 002
Skattefordringar		23 565	35 255
Tillgångar som innehas till försäljning	K30	1 498	2 195
Tillgångar totalt		11 240 190	11 056 063
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	K31	1 057 561	1 111 941
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31	3 631 479	3 645 238
Depositioner		4 689 040	4 757 179
Derivatinstrument	K22	186 362	155 998
Emitterade skuldebrev	K32	3 540 273	3 800 126
Efterställda skulder	K33	268 173	258 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K34	629 575	353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35	146 704	51 671
Övriga finansiella skulder		4 584 724	4 464 037
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	K36	519 930	533 365
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	K36	358 544	284 836
Ansvarsskuld för skadeförsäkringar		-	123 290
Försäkringstekniska avsättningar		878 474	941 491
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K37	93 053	106 873
Övriga skulder	K37	55 236	52 112
Övriga skulder totalt		148 289	158 986
Avsättningar	K38	6 850	-
Inkomstskatteskulder		23 340	2 650
Latenta skatteskulder	K29	65 496	51 775
Skatteskulder		88 837	54 424
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	K30	204	191
Skulder totalt		10 582 781	10 532 306

Eget kapital			
Bundet eget kapital	K39	220 219	123 248
Fritt eget kapital	K39	372 389	342 774
Aktieägarnas andel av eget kapital		592 608	466 022
Innehav utan bestämmande inflytande		64 801	57 735
Eget kapital		657 409	523 756
Skulder och eget kapital totalt		11 240 190	11 056 063

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	31.12.2012	31.12.2011
Åtaganden utanför balansräkningen	K44		
Garantiansvar		34 602	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		3 350	3 348
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		37 952	45 576
Outnyttjade kreditarrangemang		302 474	415 299
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		2 719	5 238
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		305 193	420 537
Totalt		343 145	466 113

Förändring av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2011	93 874	10 277	22 474	760	72 654	252 960	452 999	44 291	497 290
Avyttring av egna aktier				-760		242	-518		-518
Dividend till aktieägare						-19 948	-19 948		-19 948
Räkenskapsperiodens vinst						35 335	35 335	983	36 318
Finansiella tillgångar som kan säljas			-3 718				-3 718	-33	-3 751
Säkring av kassaflöde			340				340	-538	-198
Förmånsbaserade pensionsplaner						-1 344	-1 344		-1 344
Räkenskapsperiodens totalresultat			-3 378			33 991	30 613	412	31 025
Övrig förändring i eget kapital				185		2 691	2 876	13 032	15 908
Eget kapital 31.12.2011	93 874	10 277	19 097	185	72 654	269 935	466 022	57 735	523 756
Eget kapital 1.1.2012	93 874	10 277	19 097	185	72 654	269 935	466 022	57 735	523 756
Avyttring av egna aktier						11	11		11
Dividend till aktieägare						-19 957	-19 957		-19 957
Räkenskapsperiodens vinst						49 189	49 189	839	50 027
Finansiella tillgångar som kan säljas			106 245				106 245	179	106 424
Säkring av kassaflöde			-9 274				-9 274	186	-9 088
Förmånsbaserade pensionsplaner						-559	-559		-559
Räkenskapsperiodens totalresultat			96 971			48 629	145 600	1 203	146 804
Övrig förändring i eget kapital				931			931	5 863	6 794
Eget kapital 31.12.2012	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-12/2012	1-12/2011
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat *)	65 603	46 808
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	479	27 555
Avvecklad kassaflödessäkkring	17 511	17 597
Avvecklad verkligt värde säkring	92 091	-
Betalda inkomstskatter	9 097	-37 168
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	184 781	54 791
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-127 574	254 221
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	1 854	18 965
Finansiella tillgångar som kan säljas	146 665	762 360
Lån och övriga fordringar	-206 458	-524 550
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	-74 132	-6 778
Övriga tillgångar	4 497	4 224
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	36 020	-93 660
Depositioner	-107 316	359 203
Emitterade skuldebrev	-286 690	375 919
Övriga finansiella skulder	356 137	-793 631
Ansvarsskuld	75 741	-48 350
Övriga skulder	-1 852	13 200
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	93 227	215 353
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, minskning	9 928	1 428
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-44	-389
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	34 804	355
Investering i förvaltningsfastigheter	-9 495	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-6 465	-12 734
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	1 575	2 976
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	30 304	-8 364
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	74 526	67 219
Efterställda skulder, minskning	-63 395	-65 742
Aktia Hypoteksbank Abp:s emission/dividend till innehavare utan bestämmande inflytande	5 863	13 507
Avyttring av egna aktier	11	163
Betalda dividender	-19 957	-19 948
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-2 952	-4 801
Förändring i likvida medel	120 579	202 188
Likvida medel vid årets början	481 680	279 492
Likvida medel vid årets slut	602 259	481 680
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	7 960	9 542
Försäkringsverksamhetens kassa och bank	1 722	8 724
Finlands Banks checkräkning	577 931	456 775
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 645	6 638
Totalt	602 259	481 680

*) Innehåller rörelseresultat från både kvarvarande och avvecklade verksamheter

Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:

Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	692	4 260
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	1 817	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	6 533	11 258
Förändring i verkligt värde	-251	4 448
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	7 249	6 926
Andel av intresseföretagens resultat	-206	376
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-11 088	2 492
Avvecklad kassaflödessäkring	-11 660	-2 547
Avvecklad verkligt värde säkring	-1 346	-
Förändring i avsättningar	6 850	-
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-58	-
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1 947	341
Totalt	479	27 555

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Kvarvarande verksamheter				
Räntenetto	29 328	28 652	29 669	29 630
Dividender	-	1	22	30
Provisionsnetto	15 959	16 414	17 278	15 668
Livförsäkringsnetto	8 326	5 479	7 300	6 199
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3 114	-691	230	287
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	185	30	112	12
Övriga rörelseintäkter	1 508	593	1 179	1 402
Rörelseintäkter totalt	58 420	50 478	55 790	53 227
Rörelsekostnader totalt				
Personalkostnader	-20 017	-17 663	-19 079	-18 593
IT-kostnader	-12 572	-5 977	-6 478	-6 393
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 936	-1 712	-1 729	-1 781
Övriga rörelsekostnader	-11 474	-8 688	-10 186	-9 944
Rörelsekostnader totalt	-45 998	-34 039	-37 472	-36 710
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	-1 817	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1 727	-1 791	-956	-1 891
Andel av intresseföretagens resultat	-305	599	510	-303
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	10 390	13 430	17 872	14 324
Skatter från kvarvarande verksamheter	-4 077	-3 524	-4 072	-4 090
Periodens vinst från kvarvarande verksamheter	6 312	9 906	13 800	10 233
Avvecklade verksamheter				
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	-	5	439	9 332
Periodens vinst	6 312	9 911	14 239	19 565
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Abp	6 117	9 758	14 024	19 289
Innehav utan bestämmande inflytande	195	153	215	276
Totalt	6 312	9 911	14 239	19 565
Resultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Abp, euro				
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	0,09	0,15	0,20	0,15
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	0,00	0,00	0,01	0,14
Resultat per aktie (EPS), euro	0,09	0,15	0,21	0,29
Resultat per aktie efter utspädning, euro				
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	0,09	0,15	0,20	0,15
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	0,00	0,00	0,01	0,14
Resultat per aktie (EPS), euro	0,09	0,15	0,21	0,29

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2012	7-9/2012	4-6/2012	1-3/2012
Kvarvarande verksamheter				
Periodens vinst från kvarvarande verksamheter	6 312	9 906	13 800	10 233
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-549	47 834	5 598	41 946
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	3 156	-2 191	-1 313	-2 970
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	10 891	-60	-64	5 307
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-5 770	-	-	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	-559	-	-	-
Periodens totalresultat från kvarvarande verksamheter	13 481	55 490	18 021	54 515
Avvecklade verksamheter				
Periodens vinst från avvecklade verksamheter	-	5	439	9 332
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-	1 821
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-	-6 300
Periodens totalresultat från avvecklade verksamheter	-	5	439	4 853
Periodens totalresultat	13 481	55 495	18 460	59 368
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Abp	13 502	54 642	18 626	58 831
Innehav utan bestämmande inflytande	-21	853	-166	538
Totalt	13 481	55 495	18 460	59 368
Totalresultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Abp, euro				
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	0,20	0,82	0,27	0,81
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	0,00	0,00	0,01	0,07
Totalresultat per aktie, euro	0,20	0,82	0,28	0,88
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro				
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	0,20	0,82	0,27	0,81
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	0,00	0,00	0,01	0,07
Totalresultat per aktie, euro	0,20	0,82	0,28	0,88

Koncernens noter till bokslutet

K1 Koncernens redovisningsprinciper 2012

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

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

Grund för upprättande

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

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

Aktia Abp sålde 29.2.2012 51 % av aktierna i Aktia Skadeförsäkring Ab till Folksam Sak och 15 % av aktierna till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas. Aktia Skadeförsäkring Ab är från och med 1.3.2012 ett ägarintresseföretag till Aktia Abp som innehar 34 % av aktierna. I koncernens resultaträkning har skadeförsäkringsverksamhetens intäkter och kostnader jämte skatter rapporterats i periodens resultat från avvecklade verksamheter, både för innevarande år och för jämförelseåret 2011. Koncernens resultaträkning för 2011 har rekonstruerats för att motsvara 2012 års rapportering av avvecklade verksamheter. Skadeförsäkringsverksamhetens balansposter ingår i koncernens balansräkning för jämförelseåret 2011.

Nya och ändrade standarder 2012 som inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning:

Följande IFRS-standarder och tolkningar kan påverka redovisningen av framtida transaktioner och affärshändelser, men har inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning 2012:

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

IAS 12 Inkomstskatter (förändrad) påverkar förvaltningsfastigheter, vilka redovisas till verkligt värde enligt IAS 40 Förvaltningsfastigheter. Förändringen påverkar definition och redovisningsprinciper gällande latent skatter.

Latent skatt skall beräknas enligt den bedömda skattemässiga effekten vid en eventuell försäljningstidpunkt. Standarden är obligatorisk från och med 1.1.2012. Förändringen har inte haft någon betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 9 Finansiella instrument standarden (publicerad i november 2009) är det första steget i processen att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Finansiella tillgångar och

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

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

Konsolideringsprinciper

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

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

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

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

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

Segmentrapportering

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

Aktia Skadeförsäkring Ab:s resultat ingår både för innevarande år och för jämförelseåret 2011 i räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter. Koncernens segmentrapportering redovisar rörelseresultat från kvarvarande verksamheter, varför segmentet Skadeförsäkring inte ingår som ett eget segment.

Segmentet Bankverksamhet innehåller Aktia Bank Abp:s kontorsverksamhet, företagsverksamhet, kortverksamhet och treasury samt dotterbolagen Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Företagsfinans Ab och Aktia Fastighetsförmedling Ab.

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

Segmentet Livförsäkring innehåller Aktia Livförsäkring Ab och dess fastighetsdotterbolag Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Kiinteistö Oy Virkantie 10, Kiinteistö Oy Pakkalantie 19 och ägarintresseföretaget Kiinteistö Oy Keinu-saaren Toimistotalo 1 (ägarandel 50 %).

Segmentet Övrigt innehåller koncernförvaltningen i Aktia Abp, vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp samt dotterbolaget Vasp-Invest Ab.

Allokeringsprinciper och koncernelimineringar

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

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

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

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

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Valutaomräkning

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

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen. Kostnaden för förvärv av nya försäkringar eller förnyade försäkringar behandlas inom försäkringsverksamheten som provisionskostnader och ingår i övriga administrationskostnader.

Försäkringspremier

Livförsäkringsverksamhetens erhållna försäkringspremier redovisas som premieinkomster i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst beroende på försäkringsslag enligt debiterings- eller betalningsprincipen. Under försäkringsavtalens giltighetstid intäktsförs försäkringspremierna i regel i relation till tidens förlopp. För den andel av premieinkomsten som hänför sig till tiden efter balansdagen upptas en avsättning för ej intjänade premier (premieansvar) i balansräkningen som en del av ansvarsskulden. En premiefordran redovisas enbart om ett försäkringsskydd föreligger på balansdagen, dock så att de försäkringspremier som enligt erfarenhet lämnas obetalda dras av från premieinkomsten.

Livförsäkringsverksamhetens fondanknutna försäkringsavtal redovisas enligt nationella redovisningsregler utgående från en bedömning av den försäkringsrisk som ingår i avtalen eller utgående från försäkringstagarens rätt att överföra de fondanknutna besparingarna till garanterad ränta med diskretionär del.

Ersättningskostnader

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

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

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

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

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

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

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

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

Aktierelaterade ersättningar

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

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

Skatter

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

Finansiella tillgångar

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

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

I kategorin Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen ingår finansiella tillgångar som innehas för handel. I denna kategori har bokförts fordringsbevis samt aktier och andelar som aktivt handlas med och som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte. De har löpande redovisats till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Strukturerade masskuldebrevslån och placeringar med inbäddade derivat klassificeras som finansiella tillgångar som innehas för handel, vilket innebär att värdeförändringen redovisas löpande direkt i resultaträkningen.

I livförsäkringsverksamheten klassificeras placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal som Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och dessa redovisas separat i balansräkningen under posten Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld.

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella värdepapper som innehas till förfall

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

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

Lån och övriga fordringar

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

Omklassificering

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

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

Finansiella skulder

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

Värdering till verkligt värde för finansiella instrument

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

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

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

Gruppvis nedskrivning görs då det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringar i underliggande kreditportföljer. Analysen grundar sig på en historisk analys av sannolikhet för förlust vid fallissemang med beaktande av makro- och mikroekonomiska händelser samt en erfarenhetsbaserad bedömning. Vid bedömningen av om nedskrivningsbehov föreligger beaktas förändring i

kreditkvalitet och säkerhetsvärden som förväntas utfalla inom 12 månader medan storlek och omfattning av nedskrivningen beaktar portföljernas hela löptid.

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

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Derivatinstrument

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

I bankverksamheten redovisas derivatinstrumenten i resultaträkningen beroende på derivatens klassificering. Ifall säkringsredovisning tillämpas för derivatinstrument bokas värdeförändringen i enlighet med nedan beskrivna redovisningsprinciper som säkring av verkligt värde eller kassaflödessäkring. Livförsäkringsverksamheten redovisar derivatinstrumentens värdeförändring, tillsammans med realiserade vinster och förluster, i resultaträkningen under Nettoresultat från placeringsverksamheten i Livförsäkringsnettot.

Säkringsredovisning

Alla derivat värderas till verkligt värde. Aktia har enligt IFRS-reglerna dokumenterat säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. Aktia tillämpar den av Europeiska unionen godkända "carve-out" versionen av IAS 39 för säkringsredovisning. EU:s "carve-out" avseende makrosäkring möjliggör att en grupp av derivat (eller andelar därav) kan kombineras och användas som säkringsinstrument, vilket eliminerar vissa begränsningar för säkringsstrategier av verkligt värde i anslutning till säkring av inlåning och undersäkringar. Aktia tillämpar EU:s "carve-out" säkringsredovisning för på anfordran betalbara balansposter, det vill säga för portföljsäkring av avistakonton och spardepotioner. Målsättningen är att neutralisera den potentiella värdeförändringen i tillgångarnas och skuldernas verkliga värde och stabilisera koncernens räntenetto.

Aktias säkringsredovisningspolicy är att säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanteringsytet och strategin dokumenteras i samband med att säkringen ingås. För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har hög effektivitet. En säkring anses ha hög effektivitet om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning av säkringens effektivitet i efterhand värderar Aktia säkringsin-

strumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen och ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner.

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

Säkring av verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas för derivat som används för att säkra förändringar i verkligt värde på en redovisad tillgång eller skuld hänförlig till en specifik risk. Risken för förändringar i verkligt värde på tillgångar och skulder i Aktias redovisning härrör huvudsakligen från lån, värdepapper och sådan inlåning med fast ränta som ger upphov till ränterisk.

Förändringar i verkligt värde av säkringsinstrument (derivat) liksom förändringar i verkligt värde på den säkrade posten redovisas separat i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner. Om säkringen är effektiv tar de båda förändringarna i verkligt värde i stort sett ut varandra, vilket innebär att nettoresultatet blir så gott som noll. I balansräkningen redovisas värdeförändringen av den säkrade risken som en justering till den säkrade balanspostens värde. Som säkringsinstrument används ränteswappar och ränteterminer.

Säkringar av verkligt värde upphör att gälla i följande situationer:

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

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

Kassaflödessäkring

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

I de fall ränteoptioner används som säkringsinstrument tas endast ränteoptionernas basvärde med i säkringsredovisningen. Ränteoptionernas tidsvärdeförändring redovisas via resultaträkningen.

Kassaflödessäkringar upphör att gälla i samma situationer som säkringar av verkligt värde. När kassaflödessäkringar upphör, men framtida kassaflöden beräknas inflyta, kvarstår ackumulerade vinster eller förluster avseende säk-

ringsinstrument som en separat post i eget kapital. Ackumulerade vinster eller förluster redovisas sedan i resultaträkningen under samma perioder som de tidigare säkrade ränteflödena redovisas i resultaträkningen.

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

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

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Återköpstransaktioner

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

Kontanta medel

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

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och förvalt-

ningsfastigheter. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i koncernens eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och värdestegring på kapital. Om en del av fastigheten är i koncernens eget bruk har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål.

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

Övriga materiella och immateriella tillgångar har i balansräkningen upptagits till anskaffningsutgift minskad med planerliga avskrivningar. Planerliga avskrivningar görs på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Tillgångar som innehas till försäljning

En anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificeras som Tillgångar som innehas till försäljning om tillgången är tillgänglig för omedelbar försäljning enligt sådana villkor som är normala och sedvanliga vid försäljning av denna tillgång. Det måste också vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. För att en försäljning skall framstå som mycket sannolik måste beslut om en plan för försäljning av tillgången ha fattats av ledningsgrupp och styrelse och ett aktivt arbete måste ha påbörjats för att finna en köpare och fullborda planen.

Tillgångarna i Vasp-Invest Ab klassificeras som tillgångar som innehas till försäljning. Tillgångar som innehas till försäljning värderas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Avsättningar

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

Koncernen som leasegivare

Finansiella leasingavtal

Leasing av tillgångar, där de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från koncernen till leasetagaren, klassificeras som finansiell leasing och tillgångarna tas upp i leasetagarens balansräkning. Vid leasingperiodens början uppstår i koncernen en fordran på leasetagaren, vilken avbetalas enligt leasingperiodens längd. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och avbetalning på fordran.

Ränteintäkten fördelas över leasingperioden, så att varje redovisningsperiod tillgodogörs med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsperiod redovisade fordran.

Koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal

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

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

Försäkringsavtalen redovisas enligt IFRS 4, och försäkringsavtalen klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. Försäkringsavtal är sådana avtal där försäkringsrisker överförs från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Om den risk som överförs med stöd av avtalet är till sin karaktär finansieringsrisk och inte en försäkringsrisk, klassificeras avtalet som investeringsavtal.

Inom livförsäkringsverksamheten tillämpas för investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) eller som kan bytas till dylika avtal, möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal. Kapitaliseringsavtal innebär ingen försäkringsrisk, varmed dessa har klassificerats som investeringsavtal. I fondanknutna försäkringsavtal väljer försäkringstagaren de placeringsobjekt som kopplas till avtalen.

Återförsäkring

Återförsäkringsavtal är avtal som uppfyller kraven på försäkringsavtal enligt IFRS 4. Med återförsäkringsavtal avses avtal enligt vilka försäkringsverksamheten kan erhålla ersättningar från ett annat försäkringsbolag, om man själv blir ersättningskyldig utgående från försäkringsavtal man ingått. Erlagda premier till återförsäkrare eller erhållna premier för återförsäkring redovisas under premieinkomst och kostnader hänförliga till ersättningar under utbetalda ersättningar. Ersättningar som kommer att erhållas med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under tillgångar. Obetalda premier till återförsäkrare redovisas i balansräkningen under skulder. Fordringar och skulder som hör till återförsäkringsavtal värderas enhetligt med fordringar och skulder hänförliga till återförsäkrade försäkringsavtal.

Skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal

Skulderna som uppkommer från försäkringsavtalen behandlas i den första fasen av IFRS 4-standardens enligt tidigare nationella redovisningsregler, med undantag för redovisning av utjämningsbeloppet och de avtal som

klassificerats som investeringsavtal. I koncernens IFRS-bokslut har försäkringsbolagens utjämningsbelopp (FAS) överförts till eget kapital och latent skatteskuld.

Inom livförsäkringsverksamheten redovisas skulder från kapitaliseringsavtalen inte som försäkringstekniska avsättningar (ansvarsskuld), utan dessa upptas under övriga skulder.

I bokslutet används begreppet ansvarsskuld synonymt med skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal. Inom livförsäkringsverksamheten benämns ansvarsskulden för försäkringsavtal med en diskretionär del som Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar. Ansvarsskuld för fondförsäkringar består av ansvarsskulden för fondanknutna försäkringsavtal.

Ersättningsansvaret i livförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld inkluderar dels avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) och de uppskattade skaderegleringskostnaderna för dem samt dels avsättningar för skador som ännu inte anmälts till koncernen (okända skador). I ersättningsansvaret ingår såväl avsättningar för specifika skador som avsättningar för statistiska skador.

Livförsäkringsverksamhetens förlustprövning

Inom livförsäkringsverksamheten görs vid bokslutstidpunkten en bedömning att den ansvarsskuld som upptagits i balansräkningen är tillräcklig. Ifall prövningen visar att den upptagna ansvarsskulden är otillräcklig, görs en ökning av ansvarsskulden.

Livförsäkringsverksamhetens skälighetsprincip

Enligt 13 kapitlet 3 § i lagen om försäkringsbolag skall man beträffande försäkring följa den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner.

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

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

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

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

Innehav utan bestämmande inflytande

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

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

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

Aktuariella beräkningar

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

Aktierelaterade ersättningar

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

K2 Koncernens riskhantering

1. Allmänt	39	6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker	48
2. Riskhantering	39	6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar	48
3. Koncernens kapitalhantering	40	6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker	48
3.1 Koncernens kapitalhantering	40	6.1.2 Förändringar inom nivå 3	49
3.2 Organisation och ansvar	40	6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument	49
3.3 Myndighetskapitaltäckning och solvens	40	6.2 Marknads- och balansrisiker inom bankverksamheten	49
3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning	41	6.2.1 Strukturell ränterisk	49
3.5 Framåtblickande kapitalplanering	41	6.2.1.1 Avveckling av skyddande räntederivat	51
3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge	41	6.2.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk	51
3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert	41	6.2.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar	51
3.5.3 Kapitalplan för krissituationer	41	6.2.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper	52
3.6 Koncernens risk- och kapitalläge	42	6.2.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat	53
3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering	42	6.2.4 Valutakursrisk	53
4. Kredit- och motpartsrisiker	42	6.2.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk	53
4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner	43	6.2.6 Riskkänslighet	53
4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten	43	6.3 Marknads- och balansrisiker (ALM) inom försäkringsverksamheten	54
4.1.2 Kreditgivning till hushåll	44	6.3.1 Ränterisk	55
4.1.2.1 Kreditklassificering	44	6.3.2 Kreditspreadrisk	56
4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning	44	6.3.3 Aktierisk	57
4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad	44	6.3.4 Fastighetsrisk	57
4.1.2.4 Riskbaserad prissättning	45	6.3.5 Valutarisk	57
4.1.3 Kreditgivning till företag	45	6.3.6 Riskkänslighet	57
4.1.4 Koncentrationsrisiker i kreditgivningen	45	7. Hantering av försäkringsrisiker	58
4.1.5 Försenade betalningar	46	7.1 Försäkringsrisiker i livförsäkringsbolaget	58
4.1.6 Justering av avtalsvillkor på grund av gäldenärens försvagade betalningsförmåga	46	8. Hantering av operativa risker	58
4.1.7 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar	46	8.1 Legala risker	59
4.1.8 Kreditgivning till lokalbanker	47	Bilaga till K2, Koncernens kapitaltäckning och exponeringar	60
5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker	47		
5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankverksamheten	47		
5.2 Likviditetsrisiker inom livförsäkringsverksamheten	48		

1. Allmänt

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

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalmarknads- och livförsäkringsverksamhet samt fastighetsförmedling. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankverksamheten, ränte- och övriga marknadsrisker samt försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker. Den totala affärsrisken reduceras genom verksamhetsdiversifiering. Koncernen bedriver en konservativ riskpolicy.

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

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

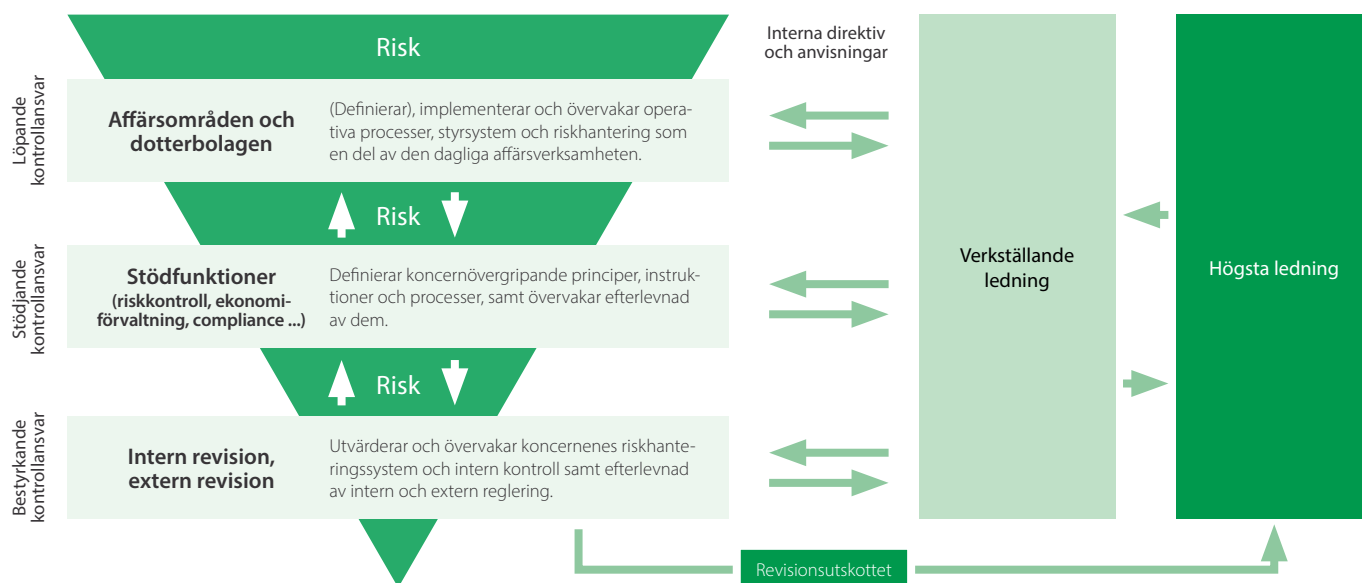
Livförsäkringsverksamheten grundar sig på att bära och hantera risken för skadehändelser samt de finansiella riskerna i tillgångar och skulder. Livförsäkringsverksamhetens resultat- och solvensvolatilitet hänför sig i huvudsak till marknadsrisk i placeringsverksamheten samt ränterisken i ansvarsskulden. Försäkringstagaren bär själv marknadsrisken för de placeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar medan bolaget bär risken för den del av placeringsportföljen som ska täcka ansvarsskulden för räntebundna försäkringar.

2. Riskhantering

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

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

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



Koncernchefen ansvarar för den operativa organiseringen av riskhanteringsprocesserna och koncernledningsgruppen bereder frågor som ansluter till intern kapitalallokering och vidaredelegering av riskmandat. För att följa upp och utveckla riskhanteringen inom kredit- och marknadsrisker har koncernchefen inrättat särskilda utskott. Utskottens uppgift är att inom fastställda limiter fatta beslut som relaterar till koncernens riskhantering, bereda ärenden för beslut inom högre organ samt utveckla riskhanteringsprocesserna. Utskotten är bemannade med linjeansvariga ledningsgruppmedlemmar, representanter för riskkontrollen och övriga experter. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.

3. Koncernens kapitalhantering

3.1 Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanteringen balanserar aktieägarnas avkastningsförväntningar med kraven på finansiell stabilitet som ställs av myndigheter, investerare i skuldinstrument, affärsmotparter samt ratinginstitut. Målsättningen med kapitalhanteringen är att heltäckande identifiera och bedöma de väsentliga riskerna och de kapitalkrav de förutsätter. Kapitalhanteringen är framåtblickande med utgångspunkt i en årligen återkommande strategisk planering.

3.2 Organisation och ansvar

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

Koncernens ekonomifunktion ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och

allokering. Koncernledningen och styrelsens riskutskott övervakar arbetet medan man gör beslut i koncernstyrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen i sin helhet. Arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott reglerar närmare beredning och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen.

3.3 Myndighetskapitaltäckning och solvens

Vid beräkning av bankkoncernens kapitaltäckning tillämpas schablonmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker. För marknadsrisker exponeras inte kapitalkrav som en följd av litet handelslager och små valutapositioner. Livbolagets solvens beräknas enligt bestämmelserna i lagen om försäkringsbolag och bokslut uppgörs enligt nationella redovisningsregler (FAS). Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning beräknas enligt konsolideringsmetoden och beaktar även den del av Aktia Skadeförsäkring Ab:s kapitalkrav som motsvarar Aktia-koncernens ägarandel.

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

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

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

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

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

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital uppgick till 158,6 (117,2) miljoner euro då minimikravet är 33,3 (32,3) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 27,4 (20,7) %.

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

Kapitaltäckningen för konglomeratet uppgick till 205,1 (163,5) %. Minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Kapitaltäckningen håller god nivå och fungerar som en buffert för oförutsedda förluster och begränsar inte tillväxten i affärsrörelsen.

3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning

Den interna riskbaserade kapitalbedömningen utgår från myndighetskapitalkraven enligt Pelare 1. För försäkringsverksamheten tillämpas det kommande, mer riskbaserade Solvens II regelverket. Utöver riskbedömningen enligt Pelare 1 görs tillägg för Pelare 2 risker, det vill säga sådana risker som blir obeaktade i myndighetskapitaltäckningen eller som beaktats på ett otillräckligt sätt.

Den interna bedömningen omfattar således alla för koncernen väsentliga risker och representerar en intern bedömning av det kapitalkrav verksamheten förutsätter. Den interna styrningen och den riskbaserade prissättningen mot kund grundar sig på modeller för intern kapitalbedömning.

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

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

Den interna bedömningen av minimikapitalkrav för marknadsrisker grundar sig på stress-scenarier för egendomsvärden och ränteförändringar.

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

Pelare 2 bedömningen som helhet utgår från ett konservativt antagande om fullständig korrelation mellan riskerna, det vill säga alla risker realiserar sin helhet och samtidigt.

3.5 Framåtblickande kapitalplanering

3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge

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

3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert

Syftet med målsättningar för myndighetskapitaltäckning, det vill säga en buffert för minimikraven, är att behålla kapitaltäckningen på en tillräcklig nivå dels med beaktande av planerad tillväxt och satsningar, dels ifall av sämre resultatutveckling eller oväntade riskfall. Kapitaltäckningsmålsättningarna beaktar även mål för extern rating och konsekvenser av förändringar i myndighetsregleringen. Kapitaltäckningsmålsättningarna är långsiktiga, medan den faktiska bufferten kan variera över en konjunkturcykel. Försämrad kapitaltäckning på grund av svagt operativt resultat hanteras i första hand genom omstrukturering av verksamheterna. Omstruktureringssåtgärderna kan omfatta bland annat lägre tillväxt eller färre satsningar, avveckling av kapitalintensiva positioner, kostnadsinbesparingar samt ändringar i koncernstrukturen.

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

Kapitaltäckningsmålsättningen för bankkoncernen, beräknat enligt standardmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker, är för totalkapitaltäckningen 12 % och för primärkapitaltäckningen 10 %. Vid övergång till IRBA kapitaltäckningsberäkning för hushållsexponeringar kommer primärkapitalmålsättningen att höjas till 13 %.

För Aktia Bank är målsättningen för totalkapitaltäckningen 12 % och minst 10 % för primärkapitaltäckningen. Vid övergång till IRBA kapitaltäckningsberäkning för hushållsexponeringar kommer primärkapitalmålsättningen att höjas till 13 %.

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

Kapitaltäckningsmålsättningen för Aktia Livförsäkring beräknat enligt nuvarande Solvens I regelverket är 3,5 gånger minimikravet för verksamhetskapitalet (tidigare myndighetsminimikrav). Livbolagets interna kapitaltäckningsmål är Solvens II anknutna.

Myndighetskapitaltäckningen för de övriga reglerade bolagen inom koncernen, det vill säga Aktia Asset Management bör överskrida minimikraven enligt rådande regelverk så att eventuell kapitalbuffert upprätthålls i moderbolaget.

För finans- och försäkringskonglomeratet är målsättningen att kapitaltäckningen överstiger 150 %.

3.5.3 Kapitalplan för krissituationer

Kapitalplanen beskriver operativa ledningens och styrelsens alternativa åtgärder i krissituationer då kapitaltäckningen äventyras. Styrelsen och dess riskuskott följer kvartalsvis med kapitaltäckningens utveckling och inom

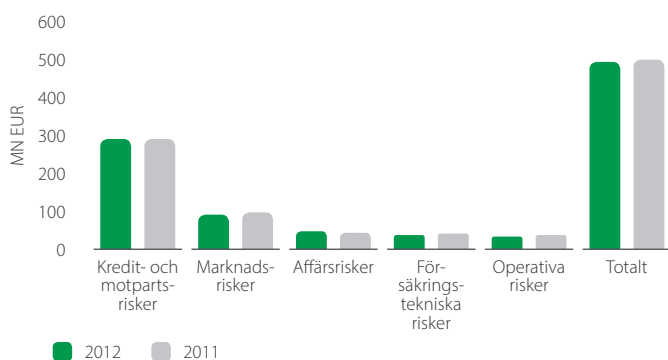
ramen för kapitalhanteringsprocessen även effekterna av olika stresstester. Inom styrelsen och dess riskutskott har fastställts gränser för när omstrukturerings- och/eller kapitaliseringsåtgärderna aktiveras.

3.6 Koncernens risk- och kapitalläge

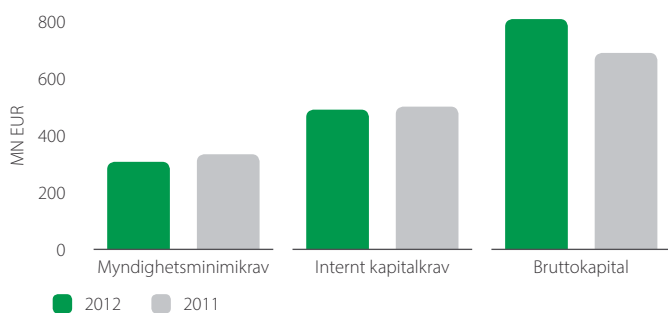
Kreditriskerna utgör det största riskområdet inom koncernen och hänför sig till exponeringar inom kreditgivning och till motpartsriskerna i anslutning till likviditetsförvaltning. Även marknadsriskerna är betydande och hänför sig i huvudsak till ränteriskerna i bankens likviditetsportfölj och ränteriskerna i försäkringsverksamheten i vilken även ingår en implicit motpartsrisk. Affärsriskerna hänför sig främst till bankverksamheten relaterade till stress-scenarier med långvarig låg räntenivå, fallande räntenetto och provisioner samt stigande kostnadsnivå. Kapitalkravet för operativa risker har härletts med hjälp av basmetoden för myndighetskapitalkrav och uppgifter från den interna riskbedömningen.

Myndighetsminimikapitalkravet enligt rådande reglering uppgick till ca 329 miljoner euro vilket motsvarar ca 40 % av den totala kapitalbasen på ca 815 miljoner euro. Det interna kapitalkravet omfattande Pelare 1 och 2 uppgick till ca 495 miljoner euro motsvarande 60 % av kapitalbasen. Kapitalbufferten mot myndighetsminikraven uppgick således till 486 miljoner euro och jämfört med det interna minimikravet till 320 miljoner euro.

Intern bedömning av kapitalkrav per riskområde



Koncernens kapitalbas i jämförelse med internt kapitalkrav



3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering

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

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

Också livförsäkringsbolagets kapitaltäckningsberäkning kommer att genomgå förändringar då det så kallade Solvens II regelverket träder i kraft. Bedömningen av kapitalkrav utvidgas för att bättre beakta bland annat försäkringstekniska risker, marknadsriskerna som hänför sig till ansvarsskuld och placeringar, motpartsriskerna och operativa riskerna. Livförsäkringsbolagets förberedelser för övergång till Solvens II framskrider planenligt och kapitalkraven enligt den kommande regleringen har införts i den interna rapporteringen.

4. Kredit- och motpartsriskerna

Kreditrisk definieras som risk för förlust till följd av att en gäldenär inte fullföljer sina åtaganden gentemot Aktia, medan motpartsrisk definieras som risk för förlust eller negativ värdeförändring till följd av att motpartens kreditvärdighet försämrats. Kredit- och motpartsriskerna mäts genom bedömning av sannolikhet för och förlust vid fallissemang. Sannolikheten för fallissemang mäts med hjälp av scoring- eller ratingmodeller och förlusten vid fallissemang genom att beakta säkerheternas realiseringsvärde och förväntad återvinning med avdrag för indrivningskostnader. Koncernstyrelsen fastställer årligen kreditpolicy samt reviderar kreditriskstrategin och beslutdelegeringen. På motsvarande sätt hanteras regleringen kring motpartsriskerna.

Tabellen nedan beskriver koncernexponeringarna enligt verksamhetsområde. Uppgifterna innefattar upplupna räntor. Koncerninterna fordringar och skulder är eliminerade och avdrag för godtagbara säkerheter har inte gjorts. Placeringar som täcker den fondanknutna ansvarsskulden ingår inte.

Koncernens maximala exponeringar enligt verksamhetsområde

	per 31.12.2012				per 31.12.2011			
	Bank- verk- samhet	Livför- säkrings- verk- samhet	Skade- försäk- rings- verk- samhet	Koncern totalt efter elimine- ringar	Bank- verk- samhet	Livför- säkrings- verk- samhet	Skade- försäk- rings- verk- samhet	Koncern totalt efter elimine- ringar
Kontanta medel och penningmarknad	745	15	0	746	555	13	11	564
Obligationer	1 850	563	0	2 405	1 928	546	117	2 579
Offentlig sektor	114	205	0	319	115	200	56	371
Statsgaranterade bonds	4	0	0	4	125	9	0	134
Banker	252	45	0	297	378	47	9	434
Masskulturbrevlån med säkerhet (covered bond)	1 468	220	0	1 680	1 291	197	41	1 518
Företag	12	94	0	106	20	92	10	122
Aktier och placeringsfonder	29	88	0	117	5	99	9	114
Räntefonder	0	39	0	39	0	47	5	52
Aktier och aktiefonder	28	0	0	28	4	0	0	5
Fastighetsfonder	0	41	0	41	0	42	3	45
Private Equity	1	8	0	9	1	8	1	10
Hedgefonder	0	1	0	1	0	1	0	1
Lån och fordringar	7 214	0	0	7 214	7 081	0	0	7 082
Offentliga samfund	4	0	0	4	6	0	0	6
Bostadssamfund	271	0	0	271	290	0	0	290
Företag	670	0	0	670	763	0	0	763
Hushåll	6 230	0	0	6 230	5 977	0	0	5 977
Icke vinstsyftande samfund	39	0	0	39	46	0	0	46
Materiella tillgångar	6	46	0	34	8	0	24	32
Bankgarantier	38	0	0	38	46	0	0	46
Kreditlöften och outnyttjade limiter	302	3	0	305	415	4	1	421
Derivat (kreditmotvärde)	343	0	0	343	371	5	0	370
Övriga tillgångar	47	5	0	47	68	3	19	82
Totalt	10 574	720	0	11 250	10 477	670	182	11 288

Kreditriskerna uppstår i bankverksamheten medan motpartsrisken ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten.

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

4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisken samt rapporteringsrutiner

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

Kreditstockens riskposition rapporteras kvartalsvis till koncernstyrelsen och dess riskutskott samt månatligen till koncern- och kontorsledningen.

4.1.1 Kreditriskerna inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten idkas kreditgivning till hushåll vilket i huvudsak sker mot betryggande bostads säkerhet. Bostadsfinansieringen har i första hand skett via Aktia Hypoteksbank. Även POP Bankerna och sparbankerna har förmedlat Aktia Hypoteksbanks krediter. Hushållens övriga investerings- och konsumtionsfinansiering sker direkt ur bankens balans. Kreditlimiter anslutna till kundens kreditkort förmedlas ur Nets AB:s (tidigare Luottokuntas) balans.

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

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

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

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011	Förändring	Andel, %
Hushåll	6 222	5 966	257	86,4 %
Företag	666	758	-91	9,3 %
Bostadssamfund	270	289	-19	3,8 %
Icke vinstsyftande samfund	39	45	-7	0,5 %
Offentliga samfund	4	6	-2	0,1 %
Totalt	7 202	7 063	138	100,0

4.1.2 Kreditgivning till hushåll

Koncernens kreditstock ökade 2012 med sammanlagt 138 miljoner euro (2,0 %) och uppgick i slutet av året till 7 202 (7 063) miljoner euro. Ökningen skedde planenligt inom hushållsfinansieringen, och hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av året till 6 222 (5 966) miljoner euro eller 86,4 (84,5) % och tillsammans med bostadssamfunden till 90,2 (88,6) %.

Bostadslånestocken uppgick till 5 850 (5 607) miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 3 700 (3 652) miljoner euro. Totalt ökade bostadslånen med 4,3 (9,5) % under året.

4.1.2.1 Kreditklassificering

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

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

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

Hushållskreditstockens scoring-fördelning

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

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

4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning

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

Krediterna till hushåll är i huvudsak beviljade mot betryggande säkerheter, vilket innebär att en eventuell nedgång i realvärden (närmast bostadspri-serna) inte direkt ökar riskpositionerna. Av de totala fordringarna på hushåll har 4,9 (4,6) % säkerhet ställd av stat eller deposition, medan 87,8 (87,5) % har betryggande säkerhet i bostad enligt Basel 2. 7,3 (7,9) % av fordringarna har annan säkerhet som inte beaktas i kapitaltäckningsberäkningen (bl.a. den del av bostadens värde som överstiger 70 %).

4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad

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

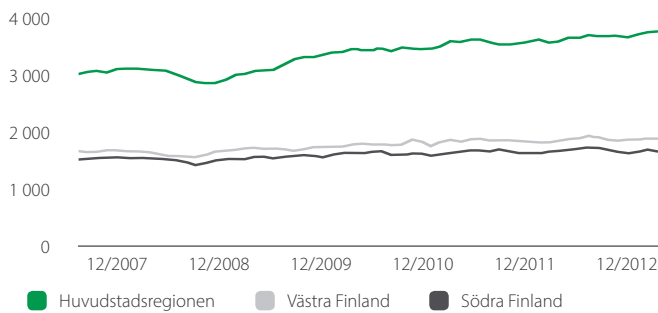
Bostadslånstockens fördelning enligt belåningsgrad*

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

* I tabellen anges fördelningen av krediterna enligt belåningsgradsintervall. Exempel: Ett 60 000 eur bostadslån för finansieringen av en 100 000 eur bostad (LTV 60%) skulle fördelas 50 000 EUR i "LTV 0-50%" och 10 000 EUR i "LTV 50-60%".

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

Bostädernas medelpris, eur/m²



4.1.2.4 Riskbaserad prissättning

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

4.1.3 Kreditgivning till företag

Nyutlåningen till företag riktades till mindre företag och de sammanlagda krediterna till företag minskade med 12,1 % från årets början och uppgick till 666 (758) miljoner euro. Försättningsvis minskade företagslånen andel av den totala utlåningen planenligt till 9,3 (10,7) %.

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

Företagskrediternas ratingfördelning (Suomen Asiakastieto)*

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

* koncerninterna fordringar ingår inte i tabellen

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

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

11,8 (12,6) % av fordringarna på företag garanterades av säkerhet ställd av stat eller kommun eller av deposition, medan 31,9 (29,1) % garanterades av betryggande bostadssäkerhet. Återstående 56,3 (58,3) % är beviljad mot säkerheter som inte beaktas i kapitaltäckningsberäkningen, bl.a. affärsfastigheter, olika företagsspecifika säkerheter eller mot företagets verksamhet och kassaflöde. Otillräckliga säkerheter begränsar enligt den reviderade företagsstrategin och kreditpolicyen kreditgivningen till företag.

4.1.4 Koncentrationsrisker i kreditgivningen

Som lokalt finansiellt institut exponeras Aktia för vissa koncentrationsrisker. Koncentrationsrisker mot enskilda motparter har reglerats genom limiter och regler för maximal kundexponering. Inom ramen för kreditpolicy och affärsplan har dessutom närmare linjedragningar gjorts för att begränsa koncentrationsrisker på segment och portföljnivå.

90,2 % av kreditportföljen utgörs av krediter till hushåll och finländska bostadssamfund och av fordringarna på hushåll har 87,8 % betryggande bostadssäkerhet. Av fordringarna på företag har 31,9 % betryggande bostadssäkerhet. Aktias kreditrisknivå är känslig för såväl förändringar i den inhemska sysselsättningen som bostädernas prisutveckling.

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

I förhållande till Aktias totala företagsportfölj utgör exponering inom framför allt fastighets- och byggnadsfinansiering en koncentrationsrisk som har sin grund i ett tidigare strategiskt val att genom specialkompetens skapa

en värdekedja som inbegriper förutom projekt- och objektsfinansiering även förmedlingstjänster, försäkringar och finansiering av slutkunderna. Denna koncentration reduceras successivt.

Företagskreditstockens fördelning enligt bransch

Bransch (mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
	666	758
Basnäring, fiske, gruvindustri	3,6 %	3,9 %
Industri	7,1 %	7,1 %
Energi, vatten och renhållning	2,5 %	2,4 %
Byggnadsverksamhet	6,5 %	7,3 %
Handel	9,7 %	12,7 %
Hotell och restaurang	4,5 %	4,1 %
Transport	7,6 %	8,4 %
Finansiering	9,2 %	7,7 %
Fastighetsverksamhet	34,3 %	32,8 %
Forskning, konsultation, tjänster	8,3 %	8,3 %
Övriga tjänster och service	8,1 %	6,8 %
- gruppvis nedskrivning	-1,4 %	-1,5 %
Totalt	100%	100%

Fordringar på bostadssamfund ingår inte i tabellen ovan

4.1.5 Försenade betalningar

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade ökade under 2012 till 133 (121) miljoner euro motsvarande 1,84 (1,71) % av kreditstocken medan de krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade minskade marginellt till 51 (53) miljoner euro motsvarande 0,71 (0,75) % av kreditstocken. De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 50 (60) miljoner euro, vilket motsvarade 0,69 (0,84) % av kreditstocken.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,46 (0,51) % av hela kreditstocken och 0,53 (0,61) % av hushållskreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

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

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

Dagar	31.12.2012	% av stocken	31.12.2011	% av stocken
3–30	133	1,84	121	1,71
varav hushåll	117	1,62	102	1,43
31–89	51	0,71	53	0,75
varav hushåll	42	0,58	46	0,64
90– *)	50	0,69	60	0,84
varav hushåll	33	0,46	36	0,51

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

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

Oskötta krediter som inte har nedskrivits

(mn euro)

Dagar	Balansvärde	% av stocken	31.12.2012 Säkerhets marknadsvärde
3–30	133	1,84	133
31–89	51	0,71	51
90–	46	0,64	44
Dagar	Balansvärde	% av stocken	31.12.2011 Säkerhets marknadsvärde
3–30	121	1,71	120
31–89	53	0,74	52
90–	51	0,72	47

4.1.6 Justering av avtalsvillkor på grund av gäldenärens försvagade betalningsförmåga

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

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

4.1.7 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar

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

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick för perioden till 0,09 (0,15) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till 0,3 (1,2) %.

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

Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
Kreditstock före nedskrivningar	7 266	7 127
Individuella nedskrivningar	-50	-49
Varav riktad till oreglerade krediter	-40	-39
Varav riktad till andra krediter	-10	-10
Gruppvis riktade nedskrivningar	-15	-14
Kreditstock, balansvärde	7 202	7 063

4.1.8 Kreditgivning till lokalk banker

Finansiering av bankkunder baserar sig på individuell kreditbedömning och beslutsfattande. Koncernstyrelsen fastställer årligen skilda limiter för kort- och långfristig finansiering av lokalk banker som grundar sig på lokalk bankens eget kapital och kapitaltäckning samt erhållen säkerhet. De bindande kreditlöftena för likviditetsfinansiering minskade med ca 43 miljoner euro och uppgick vid årsskiftet till sammanlagt 138,5 (181,3) miljoner euro fördelat mellan 47 (51) enskilda sparbanker och POP banker, medan den utestående likviditetsfinansieringen uppgick till 6,0 (1,3) miljoner euro. Finansiering mot säkerhet uppgick till 86 (58) miljoner euro.

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

5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär risk för att koncernen inte skulle klara av att fullfölja sina betalningsåtaganden eller att det endast kan ske till höga kostnader och definieras som tillgången på och kostnaden för återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentreras till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

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

5.1 Finansierings- och likviditetsrisker inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten definieras finansierings- och likviditetsrisken som tillgång på återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. För att säkerställa den marknadsrelaterade återfinansieringen eftersträvas mångsidiga finansieringskällor och tillräcklig spridning på olika marknader och finansörer.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koncernledningen ansvarar för hanteringen av finansierings- och likviditetsrisker. Koncernens riskkontroll, som löpande följer upp likviditetsriskerna och därtill hörande limiter, rapporterar om dessa till styrelse och koncernledning. Treasuryenheten ansvarar för upprätthållandet av bankens dagliga likviditet och följer kontinuerligt upp hur fordringar och skulder på partimarknaden förfaller. Dessutom följer man noggrant med depositionsstockens utveckling och prissättning. Treasuryenheten verkställer fastställda åtgärder för att förändra likviditetspositionerna.

Kreditvärdering

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

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

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

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

Aktias kreditvärderingar 31.12.2012

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

5.2 Likviditetsrisker inom livförsäkringsverksamheten

Inom livförsäkringsverksamheten definieras likviditetsrisken som tillgång till finansiering för utbetalning av försäkringsersättningar från de olika riskförsäkringslagen samt sparsummor och återköp från sparförsäkringar och återköp och pensioner från frivilliga pensionsförsäkringar. Tillgången till likviditet planeras utgående från dessa behov samt utgående från placeringsverksamhetens krav på likvida medel för en effektiv och optimal hantering av placeringsportföljen. Till största delen kan likviditeten skötas med kassainflödet och en till det varierande behovet anpassad portfölj av placeringscertifikat. Oförutsedda större behov av likvida medel hanteras genom realiseringar.

6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisker

6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar

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

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

För en begränsad andel av tillgångarna, som vid årsskiftet uppgick till 77,3 (60,6) miljoner euro eller 3,0 (2,2) % av de finansiella tillgångarna, grundar sig värderingen på onoterade priser eller företagens egna bedömningar. Dessa tillgångar utgörs huvudsakligen av innehav i fonder som placerat i onoterade företag.

6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker

Värderingen till verkligt värde är klassificerad enligt olika värderingskategorier:

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

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

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

Det har inte förekommit några väsentliga överföringar mellan nivå 1 och 2.

Värderingsmetoder	31.12.2012			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument (mn euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade via resultatet				
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,1	0,1
Totalt	0,0	0,0	0,1	0,1
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Räntebärande värdepapper	1 946,9	43,3	21,5	2 011,7
Aktier och andelar	39,2	0,0	55,8	95,0
Totalt	1 986,1	43,3	77,2	2 106,7
Finansiella tillgångar som innehas till förfall				
Räntebärande värdepapper	339,9	10,1	0,0	350,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	339,9	10,1	0,0	350,0
Derivatinstrument, netto	-0,6	116,5	0,0	115,9
Totalt	-0,6	116,5	0,0	115,9
Sammanlagt	2 325,4	169,9	77,3	2 572,6

Värderingsmetoder	31.12.2011			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument (mn euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade via resultatet				
Räntebärande värdepapper	0,0	1,2	0,0	1,2
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,7	0,7
Totalt	0,0	1,2	0,7	1,9
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Räntebärande värdepapper	2 414,2	92,4	3,1	2 509,7
Aktier och andelar	52,7	0,0	56,7	109,4
Totalt	2 466,9	92,4	59,9	2 619,1
Finansiella tillgångar som innehas till förfall				
Räntebärande värdepapper	0,0	20,0	0,0	20,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	0,0	20,0	0,0	20,0
Derivatinstrument, netto	0,5	144,1	0,0	144,6
Totalt	0,5	144,1	0,0	144,6
Sammanlagt	2 467,4	257,6	60,6	2 785,7

6.1.2 Förändringar inom nivå 3

Tabellen på följande sidan presenterar en avstämning från period till period av nivå 3 gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde.

6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

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

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

Tabellen på följande sidan visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar.

Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån uppåt i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits sjunka med 20 %. Med undantag av Aktias Innehav i Finlands Kreditandelslag, som värderats i enlighet med andelslagets egen lägsta indikation om extra utdelning till följd av försäljningen av dotterbolaget Nets Ab (tidigare Luottokunta). Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 1.6 (2,1) % av koncernens egna medel.

6.2 Marknads- och balansrisker inom bankverksamheten

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

6.2.1 Strukturell ränterisk

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

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

Nedanstående tabell visar räntekänsligheteten vid en 1 % -enhets parallell förskjutning av räntekurvan.

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2012	0,0	0,7	0,7	3,1	56,7	59,9	3,1	57,5	60,6
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	18,7	5,4	24,1	18,7	5,4	24,1
Försäljningar	0,0	-0,9	-0,9	-0,4	-7,0	-7,4	-0,4	-7,9	-8,3
Förfallet under året	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,2	0,2	-0,0	-2,2	-2,2	-0,0	-2,0	-2,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	-0,0	-0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,0	-0,0
Värdeförändring redovisad i Fonden för verkligt värde	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9	2,9	0,0	2,9	2,9
Förflyttning från nivå 1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förflyttning från nivå 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde 31.12.2012	0,0	0,1	0,1	21,5	55,8	77,2	21,5	55,8	77,3

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2011	0,0	6,1	6,1	4,5	54,3	58,8	4,5	60,4	64,9
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,2	0,2
Försäljningar	0,0	-1,8	-1,8	-1,0	-1,2	-2,2	-1,0	-3,0	-4,0
Förfallet under året	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	-3,6	-3,6	0,0	-0,3	-0,3	0,0	-3,9	-3,9
Värdeförändring redovisad i Fonden för verkligt värde	0,0	0,0	0,0	-0,3	3,6	3,3	-0,3	3,6	3,3
Förflyttning från nivå 1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förflyttning från nivå 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde 31.12.2011	0,0	0,7	0,7	3,1	56,7	59,9	3,1	57,5	60,6

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	31.12.2012		31.12.2011	
	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring
(mn euro)				
Finansiella tillgångar värderade via resultatet				
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar	0,1	-0,0	0,7	-0,1
Totalt	0,1	-0,0	0,7	-0,1
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Räntebärande värdepapper	21,5	-0,6	3,1	-0,1
Aktier och andelar	55,8	-10,2	56,7	-11,3
Totalt	77,2	-10,8	59,9	-11,4
Sammanlagt	77,3	-10,8	60,6	-11,6

Räntekänslighetsanalys vid en 1 %-enhets parallell förskjutning av räntekurvan

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

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

6.2.1.1 Avveckling av skyddande räntederivat

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

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

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

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

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

Uppgifter om derivatavtal presenteras närmare i not K 21.

6.2.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk

Momentan ränterisk utgörs av värdeförändringar till följd av räntefluktuationer eller förändringar i kreditspreaden för finansiella tillgångar som kan säljas. Likviditetsportföljens storlek och maturitet begränsas och risknivån

hanteras genom en kapitallimit kopplad till dynamiska räntechocker (närmare beskrivna i kapitel 6.2.6). Effekterna av räntechocken beaktas i enlighet med myndighetsregler endast på finansiella tillgångar.

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

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

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

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

6.2.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar

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

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

Syftet med omklassificeringen är att minska volatiliteten i fonden för verkligt värde samt hantera de regleringsriskerna som aktualiseras med Basel III. Värdepapper som innehas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag av nedskrivningar. Något nedskrivningsbehov fanns inte per 31.12.2012.

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

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

6.2.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

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

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

Ratingfördelning för bankverksamheten

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

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

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

6.2.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat

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

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

För att ytterligare reducera motpartsriskerna tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex). Vid årsskiftet hade Aktia derivatpositioner med 12 motparter med ett positivt marknadsvärde om totalt 255,8 miljoner euro, varav till lokalbankerna förmedlats derivat till ett marknadsvärde om 125,5 miljoner euro. Den öppna positionen efter erhållen säkerhet var totalt 11,1 miljoner euro och per motpart högst 5 miljoner förutom i en enskild motpart där den öppna positionen var 9,5 miljoner euro.

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

6.2.4 Valutakursrisk

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

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

Den totala valutaexponeringen vid årsskiftet för bankkoncernen uppgick till 0,6 (3,4) miljoner euro.

6.2.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk

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

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

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

6.2.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabellen nedan visar ett sammandrag av marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2012 och 31.12.2011. De använda chockerna baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

Ränterisk uppåt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som härleds från Euribor och Euroswapräntor. Vid 1 månad tillämpas +3 %, vid 10 år och därefter +1 %. Mellan 1 månad och 10 år interpoleras förändringens storlek paraboliskt mellan 3 % och 1 %. I enlighet med myndighetsregler beaktas endast effekterna på finansiella tillgångar, då ränterisken uppåt kommer att utgöra den momentana ränterisken.

Ränterisk neråt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som härleds från Euribor och Euroswapräntor. Vid 1 mån tillämpas -2 %, vid 10 år och därefter -1 %. Mellan 1 månad och 10 år interpoleras förändringens storlek paraboliskt mellan -2 % och -1 %. Då endast effekten på finansiella tillgångar beaktas medför en sänkning i räntenivån i allmänhet att placeringarna stiger i värde.

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

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

Effekterna på eget kapital eller resultat anges efter skatt.

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

6.3 Marknads- och balansrisk (ALM) inom försäkringsverksamheten

Koncernstyrelsen fastställer årligen efter beredning i koncernledningen, bolagens styrelser och styrelsens riskskott placeringsstrategier och planer samt limiter för hantering av marknadsrisk i såväl placeringsportfölj som räntebunden ansvarsskuld. Koncernens placeringsutskott ansvarar för den operativa förvaltningen av koncerninterna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. En placeringschef har utsetts för att ansvara för den operativa förvaltningen. Koncernens riskkontroll övervakar riskpositioner och limiter.

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

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

Inom försäkringsverksamheten eftersträvar man att portföljen av tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden är uppbyggd med hänsyn till försäkringsrörelsens riskhanteringsförmåga, avkastningskrav och möjligheter att omvandla tillgångarna till kontanta medel. De största riskerna som

hänför sig till placeringsverksamheten är en nedgång i marknadsvärdet på tillgångarna samt en otillräcklig avkastning i förhållande till ansvarsskuldens krav. Dessa risker reduceras och hanteras genom portföljdiversifiering mellan tillgångsslag, marknader och enskilda motparter. De räntebärande placeringarnas vikt är betydande och förutom risk och avkastning beaktas även matchningen mellan ansvarsskuldens och de räntebundna placeringarnas kassaflöde genom ALM-planering. Genom räntebärande placeringar uppstår momentan ränterisk till följd av räntefluktuationer eller förändringar i nivån på kreditmarginaler (det vill säga spreads). Förändringarna redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag för latent skatt.

I livförsäkringsbolaget uppgick den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan värderingsdifferens i räntebärande värdepapper till 30,5 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2012 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper 48,4 (17,9) miljoner euro.

Den del av placeringsportföljerna som utgör täckning för den försäkringstekniska ansvarsskulden för räntebundna försäkringar värderas löpande till marknadsvärde. Tillfälliga kursfluktuationer redovisas mot fonden för verkligt värde enligt ovan medan betydande eller bestående värdeförändringar resultatförs. Under rapporteringsperioden bokfördes i livförsäkringsbolaget resultatpåverkande nedskrivningar som hänförde sig till i aktier och andelar för sammanlagt -1,9 (-4,6) miljoner euro. För räntebärande värdepapper bokfördes under rapporteringsperioden inga resultatpåverkande återföringar.

Aktia Livförsäkring (mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11	12/12	12/11
EU AAA	126,0	144,9	117,1	111,0	55,8	63,7	88,9	79,9	68,6	42,0	8,0	8,2	-	-	464,4	449,7
Finland	50,6	49,0	15,8	20,5	23,1	29,1	60,7	44,1	68,6	42,0	6,8	6,8	-	-	225,6	191,5
Övriga	75,4	95,9	101,3	90,5	32,8	34,6	28,2	35,8	-	-	1,2	1,4	-	-	238,8	258,2
EU < AAA	77,8	68,3	102,4	86,4	1,2	1,3	6,7	14,0	-	-	-	-	-	-	188,1	170,0
Frankrike **)	67,9	58,8	89,5	73,0	1,2	1,0	4,5	6,2	-	-	-	-	-	-	163,1	139,0
Belgien	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1
Grekland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irland	-	-	0,5	0,4	-	0,2	-	1,7	-	-	-	-	-	-	0,5	2,3
Italien	-	-	2,0	1,8	-	-	2,2	4,8	-	-	-	-	-	-	4,3	6,6
Portugal	1,7	2,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,7	2,4
Spanien	-	-	10,3	11,2	-	-	-	1,3	-	-	-	-	-	-	10,3	12,5
Övriga	8,2	7,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,2	7,1
Europa exkl. EU	0,3	-	-	0,1	4,3	6,8	2,3	0,1	-	-	0,5	0,5	-	-	7,4	7,5
Nordamerika	-	0,4	-	-	-	-0,4	6,5	4,7	-	-	0,0	1,0	-	-	6,5	5,7
Övriga OECD	5,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,9	-
Supranationella	-	-	-	-	6,1	4,7	-	-	-	-	-	-	-	-	6,1	4,7
Övriga	14,6	23,1	-	-	-	-	-	0,4	-	-	-	-	-	-	14,6	23,5
Totalt	224,7	236,7	219,5	197,5	67,4	76,1	104,3	99,1	68,6	42,0	8,5	9,7	-	-	693,0	661,1

*) Säkerställda obligationer

**) Frankrike sjunkit under AAA-klass under 2012

6.3.1 Ränterisk

Förändringar i marknadsräntor har olika implikationer på ett försäkringsbolags ekonomiska ställning. Dels påverkas placeringsportföljens kassaflöden och marknadsvärden och dels påverkas ansvarsskuldens kassaflöden och det diskonterade nuvärdet.

Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till ansvarsskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav över garanterad kundränta och dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder i och med övergång till Solvens II.

Kapitaltäckningsmässigt är risken en ALM-risk, och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och riktagningsmässigt utgörs ränterisken av skillnaden mellan den till kunden garanterade räntan och marknadens riskfria ränta. Om den till kunden garanterade räntan överstiger den riskfria räntan innebär det krav på högre risktagning i placeringsverksamheten. På produktnivå är denna risk väsentlig speciellt beträffande räntebärande spar- och pensionsförsäkringar. Per 31.12.2012 var genomsnittliga diskonteringsräntan på livförsäkringsbolagets ansvarsskuld exklusive ansvarsskulden för fondförsäkringar ca 3,6 (3,6) %. Den genomsnittliga garanterade kundräntan vägt enligt beståndens marknadsvärde var 4,2 (4,2) %.

För fondanknutna försäkringar ökar eller minskar försäkringsbesparing- en på basis av värdeutvecklingen för de placeringsfonder som försäkringstagaren valt att binda sin besparing till. Livförsäkringsbolaget köper motsvarande fondandelar som täckning för den fondanknutna delen av

ansvarsskulden och skyddar sig på så sätt mot den del av förändringen i ansvarsskuld som hänförs till värdeförändringar i de fonder till vilka kunderna länkat sin besparing.

Övergången till Solvens II förnyar reglerna för hur försäkringsbolagets kapitaltäckning ska beräknas och ställer krav på marknadsvärdering av ansvarsskulden vilket i ett lågt ränteläge skulle ha ogynnsamma effekter på livförsäkringsbolagets finansiella ställning. Detta beror främst på en mismatch i ansvarsskuldens och placeringsportföljens kassaflöden och är en följd av det nuvarande Solvensregelverkets konvention att värdera ansvarsskulden till bokföringsvärde, något som gynnat placeringsportföljer med kort duration och låg kapitaluppbinding i förhållande till längre placeringar.

För att bättre kunna hantera de utmaningar som uppstår i samband med migration mot de nya Solvens II -reglerna då man under övergångsperioden ska uppfylla såväl det gamla som det nya regelverket, har det utvecklats i samband med implementering av bolagets Solvens II -teknik ett verktyg för ALM-planering. Verktöget planeras vara en del av bolagets ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) inom Solvens II och möjliggör framtida estimering av bolagets nivåer för tillgängligt kapital och Solvens II -kapitalkrav under olika placerings- och marknadsscenarioer.

Migrationen mot en matchande kassaflödesstruktur för livförsäkringsbolaget är krävande i och med att ansvarsskuldens kassaflöden fördelas relativt jämnt och avtagande över en tidsperiod på ca 50–60 år. En omedelbar matchning från ett utgångsläge med kort portfölj skulle förutsätta en omallokering av en mycket stor del av portföljen, vilket ur avkastnings-

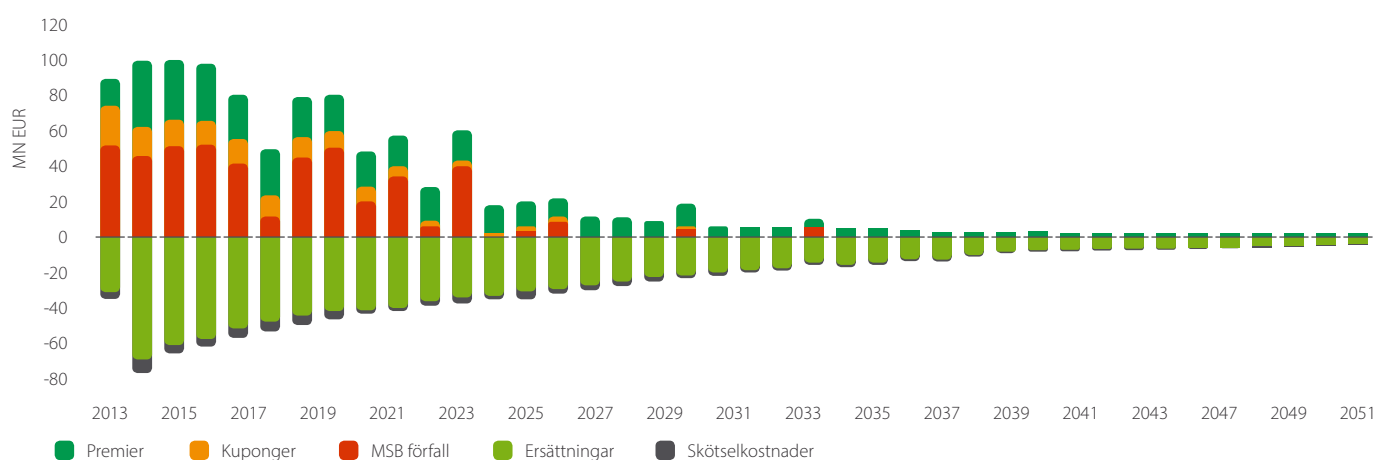
Ansvarsskuldens struktur - livförsäkringsverksamheten

(mn euro)	Ansvar 31.12.2012	%	Premier	Ersättningar	Belastning	Garanterad ränta	Kundgott- görelse	Ansvar 31.12.2011
Gruppensionsförsäkringar	47,5	5,4 %	3,5	2,2	0,3	1,6	0,0	44,8
3,5 %	47,3	5,4 %	3,4	2,2	0,3	1,6	0,0	44,6
2,5 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
1,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Individuell Pensionsförsäkring	315,1	35,9 %	9,5	37,7	1,2	13,2	0,0	330,9
4,5 %	221,9	25,3 %	4,5	28,5	0,7	10,2	0,0	237,1
3,5 %	68,3	7,8 %	2,7	8,2	0,3	2,4	0,0	71,2
2,5 %	25,0	2,8 %	2,2	1,0	0,2	0,6	0,0	22,7
Sparförsäkring	98,9	11,3 %	2,6	15,6	0,6	3,2	0,0	106,1
4,5 %	23,2	2,6 %	1,4	6,0	0,3	1,1	0,0	27,0
3,5 %	23,0	2,6 %	0,8	2,7	0,2	0,8	0,0	24,5
2,5 %	52,7	6,0 %	0,4	6,9	0,1	1,3	0,0	54,5
Risikförsäkring	38,0	4,3 %	21,5	14,0	6,9	1,3	0,1	39,3
Fondanknutna	358,5	40,8 %	73,7	27,1	4,4	0,0	0,0	285,5
Sparförsäkring	261,0	29,7 %	63,3	26,0	3,0	0,0	0,0	206,4
Individuell pensionsförsäkring	92,2	10,5 %	8,7	1,1	1,2	0,0	0,0	75,7
Gruppensionsförsäkring	5,3	0,6 %	1,6	0,0	0,1	0,0	0,0	3,4
Reserv. för kommande kund- gottg.	0,0	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2
Reserv. för ökad livslängd	4,4	0,5 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
Inverkan av sänkt diskonte- ringsränta	16,0	1,8 %	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,0	7,0
	878,5	100,0 %	110,7	96,7	13,4	19,0	0,1	818,2

Estimerad kassaflödesfördelning över tiden, räntebärande försäkringar 31.12.2012

(mn euro)	Duration	2013–2014	2015–2016	2017–2021	2022–2026	2027–2033	2034–2043	2044–2053	2054–
Sparförsäkringar	8,5	26,2	18,8	34,8	15,6	13,6	11,4	5,3	5,3
4,5%	4,2	8,0	8,3	8,2	1,5	0,9	0,3	0,1	0,0
3,5%	11,1	2,7	2,8	12,7	4,5	4,6	3,8	2,0	2,1
2,5%	9,2	15,4	7,7	13,9	9,5	8,2	7,3	3,2	3,2
Pensionsförsäkringar	11,6	38,7	48,6	106,3	105,8	125,3	104,0	57,6	22,8
4,5%	8,7	40,4	41,7	85,2	70,5	59,4	17,8	2,5	0,8
3,5%	14,6	3,4	9,4	27,8	35,5	54,2	54,0	20,6	10,5
2,5%	22,4	-5,0	-2,2	-4,4	0,6	11,2	30,9	31,3	9,8
1,0%	18,0	-0,2	-0,2	-2,2	-0,8	0,4	1,4	3,1	1,8
Övriga försäkringar	8,8	7,4	-0,7	-3,0	-5,2	-5,2	-3,2	-0,4	0,1
	11,3	72,3	66,7	138,1	116,2	133,7	112,2	62,5	28,1

Livförsäkringsbolagets kassaflödesdistribution (Mn euro)



synpunkt inte är lönsamt under en låg räntenivå. I praktiken görs stegvis omplaceringar inom placeringsportföljen för att reducera mismatchen i placeringsportföljens och ansvarsskuldens kassaflödesstruktur. Under 2012 har dock tyngdpunkten för nya placeringar lagts på fastighetsköp, vilket gjort att vikten på långa räntepapper varit mindre, och portföljens duration därför minskat. Vid utgången av 2012 var ränteportföljens medelduration 5,0 (5,3) år och ansvarsskuldens ca 11,3 (10,6) år.

6.3.2 Kreditspreadrisk

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

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

Ränteplaceringarnas andel inom livförsäkringsbolagets portfölj var fortsättningsvis dominerande, och vid årets slut uppgick ränteplaceringarna inklusive kassamedel till 616 (609) miljoner euro, vilket utgör 89 (92) % av placeringsportföljen. De motpartsrisiker som uppstår i samband med livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet hanteras genom krav på högklassig extern rating, minst ratingklass A3 av Moody's Investors Service eller motsvarande ratinginstitut för banker och stater samt "Investment grade" (minst Baa3) för företag. Dessutom begränsar limiterna maximal exponering per motpart och tillgångsslag.

I slutet av året utgjorde 36 (39) % av ränteplaceringarna fordringar på den offentliga sektorn, 17 (16) % fordringar på företag och 47 (45) % fordringar på banker och masskuldebrev med säkerhet (covered bonds).

Allokering av innehavet i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

(mn euro)	31.12.2012		31.12.2011	
	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Aktier				
Ränteplaceringar	590,6	85,2 %	597,2	90,3 %
Statsobligationer	204,6	29,5 %	205,9	31,1 %
Banksektorn totalt	264,2	38,1 %	247,0	37,4 %
Covered bonds	219,5	31,7 %	197,3	29,8 %
Senior förmånsrätt	36,2	5,2 %	40,0	6,1 %
Lägre förmånsrätt	8,5	1,2 %	9,7	1,5 %
Övriga företag totalt	90,3	13,0 %	105,6	16,0 %
Senior förmånsrätt	85,0	12,3 %	100,7	15,2 %
Lägre förmånsrätt	5,3	0,8 %	4,8	0,7 %
Asset Backed Securities	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Inflationslinkade obligationer	0,0	0,0 %	5,0	0,8 %
Tillväxtmarknader	31,5	4,5 %	28,1	4,2 %
High yield bonds	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Strukturerade produkter med aktierisk	0,0	0,0 %	1,2	0,2 %
Övriga strukturerade produkter	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Derivativer	0,1	0,0 %	4,5	0,7 %
Ränteswappar	0,0	0,0 %	4,6	0,7 %
Valutaterminer	0,1	0,0 %	-0,2	0,0 %
Alternativa	8,5	1,2 %	9,8	1,5 %
Private Equity & Venture capital	8,0	1,2 %	8,5	1,3 %
Hedgefonder	0,5	0,1 %	1,3	0,2 %
Fastigheter	68,6	9,9 %	42,0	6,3 %
Direkta fastighetsinnehav	27,7	4,0 %	0,0	0,0 %
Fastighetsfonder	40,9	5,9 %	42,0	6,3 %
Penningmarknad	11,0	1,6 %	0,0	0,0 %
Konto	14,3	2,1 %	12,1	1,8 %
	693,0	100,0 %	661,1	100,0 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamheten

(mn euro)	31.12.2012	31.12.2011
	563	546
Aaa	54,5 %	70,5 %
Aa1-Aa3	21,6 %	8,7 %
A1-A3	12,0 %	11,5 %
Baa1-Baa3	3,7 %	4,1 %
Ba1-Ba3	2,0 %	0,8 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	0,0 %	0,0 %
Utan rating	6,2 %	4,4 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

6.3.3 Aktierisk

Aktierisk uppstår genom att aktiers och därmed jämförbara innehavs marknadspriser sjunker. Inom livförsäkringsbolaget har man i enlighet med placeringsplanen avyttrat alla placeringar i börsaktier. Däremot ingår sedan tidigare onoterade aktier och private equity-fonder i bolagets portfölj. Livförsäkringsbolagets portfölj innehåller sådana andelar till ett sammanlagt marknadsvärde om 8,0 (8,5) miljoner. Ytterligare har livförsäkringsbolaget en position i hedgefonder, som delvis innehåller aktierisk och är föremål för avyttring. Denna uppgick vid årsskiftet till 0,5 (1,3) miljoner euro.

6.3.4 Fastighetsrisk

Fastighetsrisken uppstår genom att prisnivån på fastighetsmarknaden eller hyresnivåerna sjunker och bolaget därmed får en mindre avkastning på sina fastighetsplaceringar.

Livförsäkringsbolagets fastighetsrisk uppstår genom placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolagsaktier eller i direkta fastigheter. Vid årsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 68,6 (42,0) miljoner euro. Limiter för enskilda fastighetsexponeringar och på fastighetsrisk totalt har ställts upp på koncernnivå och skilt för livförsäkringsbolaget. Risken hanteras genom diversifiering av placeringsobjekten.

6.3.5 Valutarisk

Valutarisk uppstår genom förändringar i valutakursernas nivåer mot varandra, och speciellt genom främmande valutors kurs mot euron, eftersom bolagen och koncernen bokför i euro. Ansvarsskulderna består helt och hållet av ansvar i euro och valutaplaceringar behövs således inte för täckning av valutarisker. Då aktieinnehaven avyttrats, är placeringarna i huvudsak eurobaserade. Valutarisken regleras genom såväl interna som myndighetsbaserade limiter.

Livförsäkringsbolagets valutarisk hänför sig till innehav i räntefonder som placerar i tillväxtmarknaders statspapper som är emitterade i USD eller lokala valutor. Dessutom är en del av hedgefond- och private equity – fondernas innehav i USD eller andra valutor. Placeringarna i tillväxtmarknaderna har bibehållits under året, medan hedgefonderna är under avveckling. Dollarrisken har delvis skyddats genom valutaterminer. Livförsäkringsbolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar för totalt 21,4 (11,1) miljoner euro med öppen valutarisk.

6.3.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är de mest centrala riskerna ränte-, motparts (spread)- och aktierisk och för ansvarsskulden ränterisk. Tabellen nedan sammanfattar marknadsvärdesriskens känslighet för försäkringsbolagets tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2012 och 31.12.2011. De använda chockerna baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

Ränterisk uppåt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som härleds från Euribor och Euroswapräntor. Vid 1 månad tillämpas +3 %, vid 10 år och därefter +1 %. Mellan 1 månad och 10 år interpoleras förändringens storlek paraboliskt mellan 3 % och 1 %. Ränterisk beräknas för både placeringsportfölj och ansvarsskuld.

Ränterisk neråt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva som härleds från Euribor och Euroswapräntor. Vid 1 mån tillämpas -2 %, vid 10 år och därefter -1 %. Mellan 1 månad och 10 år interpoleras förändringens storlek paraboliskt mellan -2 % och -1 %. Ränterisk beräknas för både placeringsportfölj och ansvarsskuld.

Kreditspreadrisk: Beskriver risken för att spreadarna det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på rating och placeringstyp, och varierar mellan 44 bp (basis point = 0,01%) (t.ex. AAA-statspapper) och 351 bp (t.ex. alla

Känslighetsanalys för marknadsrisker (mn euro)

	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt		2011	%
	2012	2011	2012	2011	2012	%		
Livförsäkringsbolaget								
Marknadsvärde 31.12.	693,0	661,1	-565,1	-549,7	127,9	100,0 %	111,4	100,0 %
Ränterisk uppåt	-31,2	-35,6	49,4	49,9	18,2	14,2 %	14,4	12,9 %
Ränterisk neråt	24,9	33,5	-55,0	-59,3	-30,2	-23,6 %	-25,7	-23,1 %
Spreadrisk	-16,0	-16,9	0,0	0,0	-16,0	-12,5 %	-16,9	-15,2 %
Aktierisk	-3,2	-4,4	0,0	0,0	-3,2	-2,5 %	-4,4	-3,9 %
Fastighetsrisk	-12,9	-8,0	0,0	0,0	-12,9	-10,1 %	-8,0	-7,2 %

*) I försäkringsbolaget är ansvarsskuldens marknadsvärde ett riskneutralt värde som erhållits genom diskontering till marknadsränta av simulerade kassaflöden, och motsvaras inte av ansvarsskuldens bokföringsvärde.

räntepapper med rating BB+ eller under). Från början av 2012 mäts risken för statsobligationer genom separata landsspecifika stresskoefficienter, t.ex. Tyskland 26 bp, Finland 35 bp och Grekland 704 bp. Den för varje placering specifika diskonteringskurvan parallellförskjuts med detta värde för att för att erhålla placeringens värde under chock. Aktie- och fastighetsrisk: Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek är för aktier -50 % och för fastigheter -25 %.

Effekterna på eget kapital eller resultat anges efter skatt.

7. Hantering av försäkringsrisker

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

7.1 Försäkringsrisker i livförsäkringsbolaget

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

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

Under det gångna året har bolaget fortsatt att utveckla aktuariemetoderna för estimering av försäkringsavtalens framtida kassaflöden. Metoderna går ut på att modellera olika faktorer som påverkar tidpunkten och storleken på kassaflödena. Dessa faktorer utgörs exempelvis av olika biometrisk faktorer och skötselkostnader. Även kundbeteende och åtgärder som bolaget förväntas göra i olika lägen beaktas.

I och med kommande Solvens II-regelverk kommer försäkringsriskerna mer explicit att synas som en del av kapitalkraven. Kraven kommer huvudsakligen att basera sig på stresstester, där man undersöker hur ansvarsskuldens marknadsvärde förändras om det sker förändringar jämfört med de antaganden som gjorts i de faktorer som påverkar kassaflödena. I bolagets ALM-modell har försäkringsriskerna estimerats med dylika tekniker.

8. Hantering av operativa risker

Med operativa risker avses förlustrisker som uppstår till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, bristfälliga instruktioner, otillförlitlig information, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Koncernstyrelsen har fastslagit en policy för hanteringen av operativa risker. Enligt policyn skall de för koncernens verksamhet kritiska funktionerna, även utlagda funktioner, regelbundet riskkartläggas.

Operativa risker finns i all verksamhet inom Aktia. Nivån för operativa risker skall vara låg, vilket förutsätter djup insikt i den egna verksamheten, god intern kontroll, bra ledarskap och kompetent personal.

Riskkartläggningen genomförs av koncernens riskkontroll enligt standardiserade modeller i form av självutvärdering eller mer traditionell riskkartläggning. Riskkartläggningen utmynnar i en bedömning av identifierade riskområden. Behöriga beslutsorgan tar sedan ställning till hur riskområdena hanteras. Identifierade riskområden följs upp regelbundet och åtgärder som vidtagits för att minska risken utvärderas. Förutom regelbunden riskkartläggning ska i förebyggande syfte även upprättas tillräckliga instruktioner för att reducera de operativa riskerna inom centrala och riskutsatta områden. Instruktionerna bör omfatta bland annat legala risker, personrisker och principer för kontinuitetsplanering.

Trots en fungerande intern kontroll inträffar riskutfall, incidenter i verksamheten. Alla enheter är skyldiga att rapportera incidenter, såväl med ekonomisk konsekvens som nära ögat situationer. Koncernens riskkontroll analyserar incidentinformationen systematiskt och tar fram handlingsplaner

för riskreducerande åtgärder på process- eller koncernnivå. Riskkontrollen svarar även för den regelbundna styrelserapporteringen. Brister i processer, system, kunnande eller intern kontroll som utgjort orsaken till en incident åtgärdas systematiskt. Likaså eftersträvas en snabb och proaktiv hantering av eventuella kundkonsekvenser.

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

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

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

8.1 Legala risker

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

Bilaga till K2, Koncernens kapitaltäckning och exponeringar

(1 000 euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

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

Bankkoncernens kapitalbas

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

Bankkoncernens riskvägda förbindelser

Totala exponeringar 12/2012

Riskvägda förbindelser

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

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

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

Bankkoncernes riskvägda belopp för operativa risker

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

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

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

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

Sammandrag	12/2012	9/2012	6/2012	3/2012	12/2011
Primärt kapital i koncernen	536 206	532 736	521 437	500 752	479 581
Branschspecifika poster	358 029	354 298	305 610	287 670	234 896
Immateriella tillgångar och övriga avdrag	-220 010	-200 441	-180 850	-156 111	-154 787
Konglomeratets totala kapitalbas	674 225	686 594	646 197	632 311	559 690
Bankverksamhetens kapitalkrav	290 753	300 050	301 630	304 048	296 224
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	38 053	37 492	37 492	37 864	46 154
Minimibelopp för kapitalbasen	328 806	337 542	339 122	341 912	342 378
Konglomeratets kapitaltäckning	345 419	349 052	307 075	290 399	217 311
Kapitaltäckningsgrad, %	205,1 %	203,4 %	190,5 %	184,9 %	163,5 %

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

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

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

Exponeringarna har bruttoredovisats.

Exponeringsgruppen Fastighetssäkerhet avspeglar fordringar med betryggande bostadssäkerhet enligt föreskriftsdefinitionen (Finansinspektionens standard 4.3c).

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

Borgen av finska staten, övriga staten, finska kommuner, församlingar och banker accepteras.

Företagsborgen accepteras om företagets kreditklassificering är tillräcklig och borgen uppfyller standardens övriga förutsättningar.

Finansiella säkerheter hanteras enligt fullständig metod med beaktande av de volatilitetsjusteringar som Finansinspektionen stipulerat (Finansinspektionens standard 4.3e).

Finansiella säkerheter är depositioner, börsnoterade aktier och övriga värdepapper.

Bankkoncernens totala exponeringar i medeltal före kreditriskreducering

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

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

Bankkoncernens totala exponeringar före kreditriskreducering fördelade enligt maturitet

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

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

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

Bankkoncernens totala exponeringar före kreditriskreducering regionvis fördelade

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

Ansvar på vilka värdenedskrivningar har gjorts	13 832	13 832
Individuella värdeminskningar som minskat ansvaren	50 539	50 539
Gruppvisa värdenedskrivningar	14 526	14 526

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

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

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

Bankkoncernens väsentliga motparter och branscher fördelade enligt exponeringsgrupper före effekterna av riskreducering

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

Bankkoncernens krediter på vilka har bokförts individuella nedskrivningar

31.12.2012

Förändringar under perioden

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

Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

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

31.12.2011

Förändringar under perioden

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

Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

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

K3 Koncernens segmentrapportering

Resultaträkning (1 000 euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Livförsäkring		Skadeförsäkring *		Övrigt		Eliminerings		Koncernen totalt	
	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2012	1-12/2011
Räntenetto	112 774	123 918	5 357	4 305	-	-	-	-	-1 100	106	248	287	117 279	128 615
Dividender	38	2 222	-	-	-	-	-	-	15	0	-	-2 049	53	173
Provisionsnetto	45 518	45 244	20 711	16 572	-	-	-	-	4 842	5 280	-5 752	-6 531	65 319	60 565
Livförsäkringsnetto	-	-	-	-	27 891	23 432	-	-	-	-	-588	-700	27 304	22 732
Nettoreultat från finansiella transaktioner	-144	-9 351	-17	75	-	-	-	-	3 101	-6 901	-	1 362	2 940	-14 815
Nettointäkter från förvaltningsfas-tigheter	1	14	-	-	-	-	-	-	401	130	-64	121	338	266
Övriga intäkter	2 694	4 082	370	614	-	-	-	-	5 802	3 465	-4 184	-3 800	4 682	4 361
Rörelseintäkter totalt	160 880	166 130	26 422	21 566	27 891	23 432	-	-	13 061	2 081	-10 339	-11 311	217 915	201 898
Personalkostnader	-37 029	-41 915	-7 974	-8 049	-5 344	-5 104	-	-	-24 507	-17 742	-499	-393	-75 352	-73 203
IT-kostnader	-13 576	-13 689	-2 083	-857	-929	-1 086	-	-	-15 831	-10 748	1 000	-	-31 419	-26 380
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 962	-2 260	-651	-473	-817	-661	-	-	-3 727	-2 519	-	-	-7 158	-5 914
Övriga kostnader	-62 782	-62 223	-6 300	-6 541	-6 089	-6 316	-	-	25 505	23 597	9 375	10 245	-40 291	-41 238
Rörelsekostnader totalt	-115 349	-120 087	-17 008	-15 920	-13 179	-13 168	-	-	-18 559	-7 413	9 876	9 852	-154 219	-146 735
Nedskrivningar av övriga finan-siella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 618	-	-199	-	-1 817	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-6 365	-10 487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 365	-10 487
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	501	-70	501	-70
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	39 166	35 556	9 413	5 646	14 712	10 265	-	-	-7 116	-5 332	-162	-1 529	56 015	44 606

Balansräkning (1 000 euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Livförsäkring		Skadeförsäkring *		Övrigt		Eliminerings		Koncernen totalt	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Kontanta medel	585 800	466 203	91	114	15 460	12 909	-	-	-	-	-13 738	-15 344	587 613	475 042
Finansiella tillgångar som redovi-sas till verkligt värde via resultat-räkningen	-	-	-	-	51	1 905	-	-	-	-	-	-	-	1 905
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 468 900	1 876 079	1 500	1 401	639 327	630 233	-	-	5 774	37	-8 840	-12 705	2 106 661	2 619 146
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	350 020	20 034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350 020	20 034
Lån och övriga fordringar	7 338 710	7 139 916	153 497	74 720	-	-	-	-	3 274	144	-135 255	-62 656	7 360 225	7 152 124
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	-	-	-	-	360 873	286 742	-	-	-	-	-	-	360 873	286 742
Övriga tillgångar	362 875	565 358	6 572	7 315	46 448	22 521	-	-	422 982	365 920	-364 131	-508 971	474 747	501 069
Tillgångar totalt	10 106 305	10 067 591	161 659	83 550	1 062 159	954 311	-	-	432 030	366 101	-521 964	-599 677	11 240 190	11 056 063
Depositioner	4 259 053	4 596 333	532 542	185 805	-	-	-	-	25	1 558	-102 580	-26 516	4 689 040	4 757 179
Emitterade skuldebrev	3 549 113	3 812 831	-	-	-	-	-	-	-	-	-8 840	-12 705	3 540 273	3 800 126
Ansvarsskuld	-	-	-	-	878 474	818 201	-	-	118 500	-	-	4 790	878 474	941 491
Övriga skulder	1 323 235	1 173 452	9 613	14 044	27 276	19 529	-	-	261 359	70 799	-146 490	-265 291	1 474 994	1 033 510
Skulder totalt	9 131 402	9 582 616	542 155	199 849	905 750	837 730	-	-	139 476	261 384	-257 910	-299 721	10 582 781	10 532 306

*) Koncernens segmentrapportering har förändrats och inkluderar inte det tidigare segment Skadeförsäkring. Skadeförsäkringsverksamhetens balansposter ingår i koncernens balansräkning för jämförelseperioden 2011.

Noter till koncernens resultaträkning

(1 000 euro)

K4 Ränteintäkter och -kostnader	2012	2011
Ränteintäkter		
Ränteintäkter från kontanta medel	1 237	3 290
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	466	-
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	55 364	69 550
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	2 654	996
Ränteintäkter från fordringar på allmänheten och offentliga samfund	169 945	184 141
Ränteintäkter från finansiella leasingavtal	897	996
Ränteintäkter från lån och övriga fordringar	173 496	186 132
Ränteintäkter från placeringar som innehas till förfall	296	470
Ränteintäkter från derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	196	1 977
Övriga ränteintäkter	1 241	1 143
Totalt	232 296	262 563
Räntekostnader		
Räntekostnader från depositioner, kreditinstitut	-17 890	-21 721
Räntekostnader från depositioner, andra offentliga samfund	-39 258	-41 531
Räntekostnader från depositioner	-57 149	-63 252
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-96 779	-97 780
Räntekostnader för efterställda skulder	-8 868	-9 259
Räntekostnader från emitterade värdepapper och efterställda skulder	-105 647	-107 039
Räntekostnader för derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	47 818	36 487
Övriga räntekostnader	-40	-143
Totalt	-115 017	-133 948
Räntenetto	117 279	128 615
In - och utlåning	55 129	63 049
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	30 780	34 850
Övrigt	31 370	30 717
Räntenetto	117 279	128 615
K5 Dividender	2012	2011
Dividendintäkter från aktier som kan säljas	53	173
Totalt	53	173

Livförsäkringsverksamhetens dividender ingår i nettointäkter från placeringsverksamhet, se not K7. Livförsäkringsverksamhetens dividender uppgår till 0,1 (0,0) miljoner euro.

K6 Provisionsintäkter och -kostnader	2012	2011
Provisionsintäkter		
Utlåning	9 207	7 166
Inlåning	230	167
Betalningsrörelsen	16 904	16 089
Kapitalförvaltningstjänster	40 571	38 958
Förmedling av försäkringar	3 339	2 946
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	575	652
Fastighetsförmedling	7 655	7 952
Övriga provisionsintäkter	2 353	2 106
Totalt	80 834	76 035
Provisionskostnader		
Kommissionskostnader	-10 269	-10 955
Penninghantering	-608	-603
Samanvändning av bankautomater	-1 386	-1 391
Övriga provisionskostnader	-3 251	-2 521
Totalt	-15 515	-15 470
Provisionsnetto	65 319	60 565
K7 Livförsäkringsnetto	2012	2011
Försäkringspremieinkomst	110 665	103 014
Nettointäkter från placeringsverksamhet	37 892	26 120
Utbetalda försäkringsersättningar	-96 668	-92 605
Nettoförändring i ansvarsskuld	-24 585	-13 797
Livförsäkringsnetto	27 304	22 732
Premieinkomst		
Premieinkomst från försäkringsavtal		
Försäkringsavtal	111 240	103 453
Återförsäkringsavtal	-	41
Premieinkomst brutto före återförsäkrares andel totalt	111 240	103 494
Återförsäkrares andel	-575	-480
Premieinkomst totalt	110 665	103 014
Premieinkomst från försäkringsavtal med en diskretionär del		
Sparförsäkring	2 598	2 993
Individuell pensionsförsäkring	9 469	11 005
Gruppensionsförsäkring	3 461	3 452
Individuell försäkring	19 502	20 346
Grupplivförsäkring för arbetstagare	1 939	1 081
Övrig grupplivförsäkring	37	42
RisKFörsäkringar	21 478	21 469
Totalt	37 006	38 919
Premieinkomst från fondanknutna avtal		
Sparförsäkring	63 286	53 307
Individuell pensionsförsäkring	8 745	9 515
Gruppensionsförsäkring	1 629	1 273
Totalt	73 659	64 095
Premieinkomst totalt	110 665	103 014

Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring		
Fortlöpande premier	71 725	69 051
Engångspremier	38 940	33 963
Premieinkomst totalt	110 665	103 014
Nettointäkter från placeringsverksamhet		
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Derivatkontrakt		
Vinster och förluster	3 986	3 942
Totalt	3 986	3 942
Räntebärande värdepapper		
Ränteintäkter	40	105
Vinster och förluster	-	-196
Övriga intäkter och kostnader	-	246
Totalt	40	155
Aktier och andelar		
Vinster och förluster	33	-27
Övriga intäkter och kostnader	-39	-3 711
Totalt	-6	-3 738
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas		
Ränteintäkter	20 091	22 026
Försäljningsvinster och -förluster	456	-1 310
Nedskrivningar	-	630
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	514	2 159
Övriga intäkter och kostnader	-15	-35
Räntebärande värdepapper	21 047	23 469
Dividender	100	29
Försäljningsvinster och -förluster	6 473	2 877
Nedskrivningar	-1 908	-4 594
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	5 153	2 364
Övriga intäkter och kostnader	1 179	1 699
Aktier och andelar	10 998	2 374
Totalt	32 045	25 843
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	2 305	-
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-478	-
Totalt	1 826	-
Kostnader från finansiella skulder		
Efterställda skulder	-	-82
Totalt	-	-82
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	37 892	26 120
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	6	71

Utbetalda försäkringsersättningar		
Utbetalda ersättningar från försäkringsavtal med diskretionär del		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	-9 861	-11 393
Dödsfallsersättningar	-1 629	-1 776
Återköp	-4 116	-4 758
Totalt	-15 606	-17 927
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	-23 048	-23 210
Dödsfallsersättningar	-470	-525
Återköp	-14 143	-9 980
Totalt	-37 661	-33 715
Gruppensionsförsäkring		
Pensioner	-2 211	-2 565
Återköp	-	-9
Övrigt	-27	-70
Totalt	-2 239	-2 644
RisKFörsäkringar		
Individuell försäkring	-12 982	-14 069
Grupplivförsäkring för arbetstagare	-1 006	-827
Övrig grupplivförsäkring	-27	-29
Totalt	-14 015	-14 925
Utbetalda ersättningar från försäkringsavtal med diskretionär del totalt	-69 521	-69 211
Utbetalda ersättningar från fondanknutna försäkringar		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	-6 628	-2 613
Dödsfallsersättningar	-5 813	-4 858
Återköp	-13 577	-15 058
Totalt	-26 018	-22 529
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	-630	-467
Dödsfallsersättningar	-52	-50
Återköp	-434	-337
Totalt	-1 116	-855
Gruppensionsförsäkring		
Dödsfallsersättningar	-14	-10
Totalt	-14	-10
Utbetalda ersättningar från fondanknutna försäkringar totalt	-27 147	-23 393
Utbetalda ersättningar totalt	-96 668	-92 605
Förändring i ansvarsskuld för räntebundna försäkringar		
Förändring i ersättningsansvar, räntebunden	-11 753	-6 033
Förändring i premieansvar, räntebunden	25 187	28 353
Förändring i ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	13 435	22 320
Nettoförändring i ansvarsskuld för fondanknutna försäkringar		
Förändring i ersättningsansvar, fondanknuten	641	234
Förändring i premieansvar, fondanknuten	-74 349	-6 663
Värdeförändring i fondanknutna (unit link) placeringar, netto	35 688	-29 688
Nettoförändring i ansvarsskuld för fondanknutna försäkringar	-38 020	-36 117
Nettoförändring i ansvarsskuld totalt	-24 585	-13 797

K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	2012	2011
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	1	4
Övriga poster	-2	-2
Totalt	-1	2
Totalt	-1	2
Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-201	32
Totalt	-201	32
Värderingsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-3 038	-6 449
Totalt	-3 038	-6 449
Totalt	-3 239	-6 418
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	19 377	-1 236
Aktier och andelar	1 876	-6 496
Totalt	21 253	-7 732
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde		
Räntebärande värdepapper	-18 592	-526
Aktier och andelar	-	238
Totalt	-18 592	-288
Nedskrivningar		
Räntebärande värdepapper	1 213	-
Övriga poster	-	-800
Totalt	1 213	-800
Totalt	3 873	-8 820
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 205	1 176
Nettoresultat av säkringsredovisning		
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	40	-40
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-51 493	41 640
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	43 075	52 063
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-8 418	93 703
På anfordran betalbara skuldposter	51 568	-41 649
Emitterade skuldebrev	-42 087	-52 769
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	9 481	-94 418
Totalt	1 063	-715
Säkringsredovisning totalt	1 102	-755
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 940	-14 815

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

K9 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2012	2011
Hysesintäkter	174	481
Försäljningsvinster	673	436
Återförda nedskrivningar	281	7
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	1	1
Försäljningsförluster	-293	-316
Avskrivning	-1	-2
Nedskrivning	-261	-
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-235	-342
Totalt	338	266

Livförsäkringsverksamhetens nettointäkter från förvaltningsfastigheter ingår i nettointäkter från placeringsverksamhet, se not K7, och uppgår till 1,8 (-) miljoner euro.

K10 Övriga rörelseintäkter	2012	2011
Försäljningsvinster på materiella och immateriella tillgångar	-184	-495
Övriga intäkter från kreditinstitutets egentliga verksamhet	3 745	3 309
Övriga rörelseintäkter	1 121	1 547
Totalt	4 682	4 361

K11 Personal	2012	2011
Löner och arvoden	-60 013	-58 757
Aktierelaterade ersättningar	-1 947	-341
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-10 109	-10 845
Förmånsbestämda pensionsplaner	-417	-424
Övriga lönebikostnader	-2 866	-2 836
Lönebikostnader	-13 391	-14 106
Totalt	-75 352	-73 203

Antal anställda 31.12

Heltidsanställda	899	1 105
Deltidsanställda	128	137
Visstidsanställda	150	184
Totalt	1 177	1 426

Antal anställda omräknat till heltidsresurser	1 005	1 196
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	1 044	1 192

Uppgifterna om ledningens anställningsförmåner presenteras i not K47 Upplysningar om närstående.

K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2012	2011
Avskrivningar av materiella tillgångar	-2 019	-2 643
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-5 139	-3 271
Totalt	-7 158	-5 914

K13 Övriga rörelsekostnader	2012	2011
Övriga personalkostnader	-4 294	-5 187
Kontorskostnader	-5 236	-5 173
Kommunikationskostnader	-3 426	-3 605
Representations- och marknadsföringskostnader	-5 525	-7 310
Övriga administrationskostnader	-637	-880
Hyreskostnader	-11 474	-10 506
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 867	-1 882
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 958	-3 003
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 051	-1 116
Försäljningsförlust på rörelsefastigheter och övriga materiella tillgångar	-	-137
Övriga rörelsekostnader	-3 823	-2 439
Totalt	-40 291	-41 238

Arvoden till revisorerna

Arvoden för 2011 inkluderar arvoden erlagda dels till nuvarande revisor och dels till tidigare revisionsamfund. Merparten av kostnaderna för övriga tjänster 2011 hänförs till arbetet med Aktias ansökan till Finansinspektionen för övergång till så kallad IRBA kapitaltäckningsberäkning.

Lagstadgad revision	179	356
Revisionsrelaterade tjänster	74	112
Skatterådgivning	8	-
Övriga tjänster	167	276
Totalt	429	744

K14 Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	2012	2011
Nedskrivning av aktier i Oy Samlink Ab	-1 817	-
Totalt	-1 817	-

K15 Skatter från kvarvarande verksamheter	2012	2011
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-33 917	-8 975
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	203	289
Förändring i latent skatt	18 018	-1 779
Förändring i latent skatt på tillgångar som innehas till försäljning	-69	-
Totalt	-15 764	-10 465

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

Resultat före skatt	56 015	44 606
Skatt beräknad enligt 24,5 % skattesats (2011; 26 %)	13 724	11 598
Effekt förändring av latent skatt från 26,0 % till 24,5 %	-	-1 437
Ej avdragsgilla kostnader	2 198	552
Skattefria intäkter	-51	-93
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	34	-38
Användning av tidigare förlustavdrag	-267	-574
Förlust där latent skatt ej bokats	329	621
Skatt på andel av intresseföretags resultat	-123	18
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-203	-289
Övrigt	123	106
Skatter totalt	15 764	10 465

Skatter som bokförs direkt mot eget kapital hänförs sig till fonden för verkligt värde och specificeras i not K39.

K16 Periodens vinst från avvecklade verksamheter	2012	2011
Avvecklade verksamheter		
Skadeförsäkringsnetto	2 872	24 336
Försäljningsvinst	10 893	-
Rörelseintäkter totalt	13 765	24 336
Personalkostnader	-1 848	-11 130
IT-kostnader	-284	-1 461
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-91	-539
Övriga rörelsekostnader	-1 785	-8 233
Rörelsekostnader totalt	-4 008	-21 363
Nedskrivning av premiefordringar (kreditförluster)	-168	-771
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter	9 589	2 202
Skatter	188	-25
Periodens vinst från avvecklade verksamheter	9 776	2 177

Aktia Abp sålde 29.2.2012 66 % av Aktia Skadeförsäkring Ab till Folksam Ömsesidig Sakförsäkring och pensionförsäkringsbolaget Veritas. I samband med denna försäljning behandlas skadeförsäkringsverksamheten som avvecklade verksamheter. Resultaträkningen respektive noterna till resultaträkningen presenterar kvarvarande och avvecklade verksamheter skilt.

K17 Resultat per aktie	2012	2011
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Abp	49 189	35 335
Genomsnittligt antal A-aktier	46 649 689	46 631 866
Genomsnittligt antal R-aktier	19 872 088	19 872 088
Totalt genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	66 521 777	66 503 954
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,74	0,53
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,74	0,53
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Abp	145 600	30 613
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	2,19	0,46
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	2,19	0,46

Eftersom både A-seriens och R-seriens aktieslag är berättigade till lika mycket av bolagets resultat visas dessa inte separat.

Noter till koncernens balansräkning och koncernens övriga noter

(1 000 euro)

	2012	2011
K18 Kontanta medel		
Kassa	7 960	9 542
Försäkringsverksamheternas kassa och bank	1 722	8 724
Finlands Banks checkräkning	577 931	456 775
Totalt	587 613	475 042
K19 Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Försäkringsverksamheternas finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	51	1 905
Totalt	51	1 905
K20 Finansiella tillgångar som kan säljas		
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	58 328	71 050
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	1 397 950	1 801 334
Räntebärande värdepapper, övriga	11 733	1 999
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	1 468 011	1 874 384
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	196 798	192 247
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	254 964	245 525
Räntebärande värdepapper, övriga	91 881	87 087
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	543 642	524 859
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	-	55 033
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	-	45 270
Räntebärande värdepapper, övriga	-	10 156
Räntebärande värdepapper, Skadeförsäkring	-	110 458
Räntebärande värdepapper totalt	2 011 654	2 509 701
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	6 663	1 832
Aktier och andelar, Bankverksamhet	6 663	1 832
Offentligt noterade aktier och andelar	39 221	47 336
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	49 124	50 784
Aktier och andelar, Livförsäkring	88 345	98 120
Offentligt noterade aktier och andelar	-	5 383
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	-	4 110
Aktier och andelar, Skadeförsäkring	-	9 493
Aktier och andelar totalt	95 007	109 445
Finansiella tillgångar som kan säljas totalt	2 106 661	2 619 146

Nedskrivningarna gällande finansiella tillgångar som kan säljas uppgick till 0,7 (4,3) miljoner euro som följd av betydande eller bestående värdenedgång i aktier och aktiefonder samt i räntebärande värdepapper där emittenten konstaterats betalningsoförmögen. Per 31.12.2012 redovisas nedskrivningar av värdet på placeringar i aktier och andelar enligt ovan för ett belopp om 1,9 (4,9) miljoner euro, vilket hänför sig till försäkringsbolagens placeringsverksamhet. Under året gjordes inga nedskrivningar av räntebärande värdepapper, nedskrivningarna för 2011 uppgick till -0,6 miljoner euro, vilket i sin helhet hänförde sig till Livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet. Definitionen av betydande och bestående nedgång definieras i not K1 Koncernens redovisningsprinciper 2012 i avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar	2012	2011
Räntebärande värdepapper		
Livförsäkringsverksamheten	-	-630
Aktier och andelar		
Bankverksamheten	-1 213	-
Livförsäkringsverksamheten	1 905	4 594
Skadeförsäkringsverksamheten	-	296
Totalt	692	4 260

Ovannämnda nedskrivningar som redovisats via resulträkningen finns i noterna K7 och K8.

K21 Finansiella värdepapper som innehas till förfall	2012	2011
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	339 911	-
Räntebärande värdepapper, övrigt	10 109	20 034
Totalt	350 020	20 034

K22 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

	2012 Tillgångar	2012 Skulder	2011 Tillgångar	2011 Skulder
Räntederivat	149 782	34 329	157 189	35 460
Säkring av verkligt värde	149 782	34 329	157 189	35 460
Räntederivat	81	-	21 056	4
Säkring av kassaflöde	81	-	21 056	4
Räntederivat	149 971	149 053	118 158	116 869
Valutaderivat	627	1 215	1 790	1 283
Aktiederivat	1 701	1 701	1 312	1 312
Övriga derivatinstrument	63	63	1 070	1 070
Övriga derivatinstrument	152 363	152 033	122 330	120 534
Totalt	302 227	186 362	300 575	155 998

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2012

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
Säkring av verkligt värde totalt	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	75 000	-	-	75 000	81	-
Säkring av kassaflöde totalt	75 000	-	-	75 000	81	-
Räntederivat totalt	623 000	1 965 000	324 000	2 912 000	149 864	34 329
Skyddande derivatinstrument totalt	623 000	1 965 000	324 000	2 912 000	149 864	34 329
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	664 000	1 312 780	663 200	2 639 980	117 404	116 480
Ränteoptioner	100 000	1 400 114	140 000	1 640 114	32 567	32 573
Köpta	60 000	767 600	70 000	897 600	32 482	29 611
Utfärdade	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
Räntederivat totalt	764 000	2 712 894	803 200	4 280 094	149 971	149 053
Valutaterminer	53 588	-	-	53 588	627	1 215
Valutaderivat totalt	53 588	-	-	53 588	627	1 215

Aktieoptioner	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Köpta	12 373	38 702	-	51 075	1 621	80
Utfärdade	12 373	38 702	-	51 075	80	1 621
Aktiederivat totalt	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Optionskontrakt	-	20 752	-	20 752	63	63
Köpta	-	10 376	-	10 376	63	-
Utfärdade	-	10 376	-	10 376	-	63
Övriga derivatinstrument	-	20 752	-	20 752	63	63
Övriga derivatinstrument totalt	842 335	2 811 050	803 200	4 456 585	152 363	152 033
Derivatinstrument totalt	1 465 335	4 776 050	1 127 200	7 368 585	302 227	186 362

31.12.2011

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	517 000	2 556 000	1 012 000	4 085 000	157 189	35 460
Säkring av verkligt värde totalt	517 000	2 556 000	1 012 000	4 085 000	157 189	35 460
Säkring av kassaflöde						
Ränteoptioner	-	655 000	-	655 000	21 056	4
Köpta	-	415 000	-	415 000	21 056	-
Utfärdade	-	240 000	-	240 000	-	4
Säkring av kassaflöde totalt	-	655 000	-	655 000	21 056	4
Räntederivat totalt	517 000	3 211 000	1 012 000	4 740 000	178 245	35 464
Skyddande derivatinstrument totalt	517 000	3 211 000	1 012 000	4 740 000	178 245	35 464
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	598 000	1 751 300	914 480	3 263 780	85 879	84 565
Ränteoptioner	628 000	1 890 321	540 000	3 058 321	32 279	32 304
Köpta	308 000	1 177 600	270 000	1 755 600	31 534	28 861
Utfärdade	320 000	712 721	270 000	1 302 721	745	3 443
Räntederivat totalt	1 226 000	3 641 621	1 454 480	6 322 101	118 158	116 869
Valutaterminer	81 116	-	-	81 116	1 790	1 283
Valutaderivat totalt	81 116	-	-	81 116	1 790	1 283
Aktieoptioner	1 908	105 253	-	107 161	1 312	1 312
Köpta	954	52 626	-	53 580	1 312	-
Utfärdade	954	52 626	-	53 580	-	1 312
Aktiederivat totalt	1 908	105 253	-	107 161	1 312	1 312
Optionskontrakt	3 870	18 830	-	22 700	1 070	1 070
Köpta	1 935	9 415	-	11 350	1 070	-
Utfärdade	1 935	9 415	-	11 350	-	1 070
Övriga derivatinstrument	3 870	18 830	-	22 700	1 070	1 070
Övriga derivatinstrument totalt	1 312 894	3 765 704	1 454 480	6 533 078	122 330	120 534
Derivatinstrument totalt	1 829 894	6 976 704	2 466 480	11 273 078	300 575	155 998

K23 Lån och övriga fordringar	2012	2011
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 645	6 638
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	144 024	82 141
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	158 669	88 779
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	77 897	85 350
Skuldebrevslån	7 119 693	6 966 899
Fordringar från finansiella leasingavtal	18 027	20 195
Lån	7 215 617	7 072 444
Gruppvis riktade nedskrivningar av lånefordringar	-14 526	-14 049
Syndikerade lån och repoavtal, inhemska/utländska	-	4 500
Bankgarantifordringar	465	450
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 201 556	7 063 345
Totalt	7 360 225	7 152 124
Banken har i gruppen fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn endast andra än på anfordran betalbara fordringar.		
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa		
Hushåll	6 222 448	5 965 576
Företag	666 462	757 849
Bostadssamfund	270 098	288 742
Offentliga samfund	3 907	6 003
Icke vinstsyftande samfund	38 641	45 176
Totalt	7 201 556	7 063 345
Nedskrivningar under räkenskapsperioden		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	63 566	57 592
Individuell nedskrivning av krediter	8 739	17 337
Individuell nedskrivning av övriga åtaganden	180	1 165
Individuell nedskrivning av räntefordringar	40	146
Gruppvis riktad nedskrivning av krediter	477	-5 251
Återföring av nedskrivningar på individuella krediter	-2 811	-2 769
Återföring av nedskrivningar på individuella övriga åtaganden	-24	-1
Återföring av nedskrivningar på individuella räntefordringar	-23	-94
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	-213	-46
Räkenskapsperiodens nedskrivningar totalt	6 365	10 487
Realiserade kreditförluster från krediter, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-4 925	-4 281
Realiserade övriga åtaganden, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-171	-277
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	213	46
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	65 049	63 566
Nedskrivna fordringar vid årets början, värde enligt avtal	79 780	69 457
Innevarande års nya nedskrivna fordringar, värde enligt avtal	11 985	26 429
Innevarande års återförda nedskrivna fordringar	-14 091	-16 106
Nedskrivna fordringar vid årets slut, värde enligt avtal	77 674	79 780
Upplysningar om verkliga värden kommenteras i not K41 och beskrivning av erhållna säkerheter i not K2, Riskhantering.		
Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	5 864	5 695
1–5 år	11 278	14 622
Över 5 år	2 355	2 146
Bruttoinvestering	19 496	22 463
Framtida finansiella intäkter	-1 469	-2 268
Nettoinvestering	18 027	20 195

Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	5 203	4 798
1–5 år	10 481	13 259
Över 5 år	2 343	2 138
Totalt	18 027	20 195

K24 Placeringar i ägarintresseföretag

	2012	2011
Anskaffningsvärde 1.1	2 431	4 348
Investeringar	17 559	16
Försäljningar/Kapitalåterbäring	-79	-1 933
Anskaffningsvärde 31.12	19 911	2 431
Kapitalandelsjusteringar 1.1	1 036	874
Andel av intresseföretagens resultat	501	-70
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-319	-306
Nedskrivningar	-1 817	-
Andel av direkta bokföringar av eget kapital	1 789	538
Kapitalandelsjusteringar 31.12	1 190	1 036
Bokfört värde 31.12	21 101	3 467

Ägarintresseföretag 31.12.2012

	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Räkenskapsperiodens vinst
Aktia Skadeförsäkring Ab, Helsingfors *)	204 104	144 535	3 701	2 790
Oy Samlink Ab, Helsingfors	30 524	19 540	1 441	1 046
ACH Finland Abp, Esbo	3 370	77	119	118
Totalt	237 998	164 152	5 261	3 953

*) Bolagets resultat omräknats enligt Aktiakoncernens redovisningsprinciper

Ägarintresseföretag 31.12.2011

	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Räkenskapsperiodens vinst
Oy Samlink Ab, Helsingfors	26 303	14 364	-357	-486
ACH Finland Abp, Esbo	3 267	92	219	198
Totalt	29 569	14 456	-138	-289

K25 Immateriella tillgångar

	2012	2011
Anskaffningsvärde 1.1	32 005	23 654
Försäljningar	-4 840	-
Ökningar	4 634	9 338
Minskningar	-416	-988
Anskaffningsvärde 31.12	31 383	32 005
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-14 727	-12 808
Försäljningar	1 335	-
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	399	762
Planenliga avskrivningar	-4 234	-2 681
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-17 227	-14 727
Bokfört värde 31.12	14 156	17 278

K26 Förvaltningsfastigheter

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2012				
Anskaffningsvärde 1.1	4 150	20 112	7 416	31 678
Värdering till verkligt värde (förändring av ingående balansen)	-	300	-157	143
Anskaffningar	-	-	9 495	9 495
Försäljningar	-30	-6 332	-6 700	-13 062
Anskaffningsvärde 31.12	4 120	14 080	10 054	28 254
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-6 132	-964	-7 096
Försäljningar	-	6 132	964	7 096
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	4 120	14 080	10 054	28 254

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2011				
Anskaffningsvärde 1.1	4 228	17 522	9 470	31 219
Värdering till verkligt värde (förändring av ingående balansen)	-	2 288	1 237	3 525
Ökning	-	135	-	135
Minskningar	-5	-39	-2 767	-2 811
Överföring mellan kategorier	-73	207	-523	-389
Anskaffningsvärde 31.12	4 150	20 112	7 416	31 678
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-30	-5 702	-1 139	-6 871
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	-	39	210	248
Planenliga avskrivningar	-	-321	-	-321
Nedskrivningar	7	-16	-143	-153
Överföring mellan kategorier	23	-132	109	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-6 132	-964	-7 096
Bokfört värde 31.12	4 150	13 980	6 452	24 582

Förvaltningsfastigheterna värderas till verkligt värde i koncernen.

K27 Övriga materiella tillgångar

Rörelsefastigheter

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2011				
Anskaffningsvärde 1.1	30	222	1 183	1 435
Överföring mellan kategorier	-30	-222	-1 183	-1 435
Anskaffningsvärde 31.12	-	-	-	-
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-143	-467	-609
Överföring mellan kategorier	-	143	467	609
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	-	-	-	-

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Kontors- reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2012				
Anskaffningsvärde 1.1	12 226	7 141	2 489	21 856
Försäljningar	-923	-	-288	-1 210
Ökningar	931	702	198	1 831
Minskningar	-430	-151	-817	-1 398
Anskaffningsvärde 31.12	11 804	7 692	1 583	21 079
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-7 707	-4 640	-1 895	-14 242
Försäljningar	766	-	-	766
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	295	22	750	1 067
Planenliga avskrivningar	-1 949	-977	-88	-3 014
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-8 595	-5 596	-1 232	-15 423
Bokfört värde 31.12	3 209	2 096	350	5 656

	Maskiner och inventarier	Kontors- reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2011				
Anskaffningsvärde 1.1	10 345	6 097	2 461	20 339
Ökningar	2 037	1 096	128	3 261
Minskningar	-156	-52	-100	-308
Överföring mellan kategorier	-	-	-	-1 435
Anskaffningsvärde 31.12	12 226	7 141	2 489	21 856
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 488	-3 626	-1 397	-11 121
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	42	-	-	42
Planenliga avskrivningar	-2 260	-1 014	-498	-3 772
Överföring mellan kategorier	-	-	-	609
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-7 707	-4 640	-1 895	-14 242
Bokfört värde 31.12	4 520	2 500	595	7 615

K28 Övriga tillgångar

	2012	2011
Bankverksamhetens upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	60 943	66 783
Försäkringsverksamheternas upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	14 073	16 746
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	75 016	83 529
Betalningsförmedlingsfordringar	169	142
Övriga tillgångar	2 110	7 589
Fordringar från direktförsäkringsverksamhet	-	7 568
Fordringar från återförsäkringsverksamhet	944	8 098
Försäkringsverksamheternas övriga fordringar	50	3 176
Övriga tillgångar	3 273	26 574
Totalt	78 289	110 102

K29 Latenta skatter	2012	2011
Latent skatteskuld/fordran, netto		
Latent skatteskuld/fordran, netto 1.1	38 773	38 384
Företagsförsäljning	-9 871	-
Latent skattefordran i Vasp-Invest Ab överflyttad till Tillgångar som innehas till försäljning	-	149
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning från kvarvarande verksamheter	-18 018	1 779
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning från avvecklade verksamheter	-1 712	32
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	32 832	-41
- Överfört till resultaträkningen	3 172	-974
Kassaflödessäkringar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-1 077	-926
- Överfört till resultaträkningen	-1 872	-
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	-182	-436
Fastigheter värderade till verkligt värde via balanserade vinstmedel	-	864
Avyttring av egna aktier via balanserade vinstmedel	-	-57
Latent skatteskuld/fordran, netto 31.12	42 044	38 773
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	30 212	25 508
Gruppvis riktade nedskrivningar	-3 559	-3 442
Finansiella tillgångar	31 541	11 347
Kassaflödessäkringar	4 531	7 163
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	420	1 851
Aktiverade utvecklingskostnader	299	432
Försäkringsverksamheternas utjämningsansvar	2 053	8 916
Totalt	65 496	51 775
Latent skattefordran		
Finansiella tillgångar	15	11 382
Kassaflödessäkringar	22 535	417
Förmånsbaserade pensionsplaner	526	394
Värdering av skadeförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld till verkligt värde	-	1 174
Övrigt	376	-363
Totalt	23 453	13 002
Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning		
Bokslutsdispositioner	-5 163	-2 450
Gruppvis riktade nedskrivningar	117	-1 287
Finansiella tillgångar	1 406	303
Kassaflödessäkringar	21 801	601
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-246	36
Förmånsbaserade pensionsplaner	-49	-43
Aktiverade utvecklingskostnader	45	-131
Försäkringsverksamheternas utjämningsansvar	-173	-62
Effekt från förändring av latent skatteprocent 2011	-	1 256
Övrigt	281	-3
Förändring i latent skatt från kvarvarande verksamheter	18 018	-1 779
Bokslutsdispositioner	442	3
Finansiella tillgångar	0	32
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	1 317	843
Värdering av skadeförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld till verkligt värde	-98	-587
Aktiverade utvecklingskostnader	-1	6
Skadeförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	51	-246
Negativt resultat	-	-275
Effekt från förändring av latent skatteprocent 2011	-	486
Övrigt	-	-294
Förändring i latent skatt från avvecklade verksamheter	1 712	-32
Totalt	19 731	-1 811

K30 Tillgångar och skulder som innehas till försäljning	2012	2011
Lån och övriga fordringar	23	9
Förvaltningsfastigheter	1 390	1 909
Övriga fordringar	5	54
Inkomstskattefordringar	-	74
Latenta skattefordringar	81	149
Tillgångar som innehas till försäljning	1 498	2 195
Depositioner / Skulder till kreditinstitut	137	148
Övriga skulder	68	43
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	204	191

K31 Depositioner	2012	2011
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	322 966	324 005
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	734 596	787 936
Skulder till kreditinstitut	1 057 561	1 111 941
På anfordran betalbara depositioner	2 735 349	2 337 896
Andra än på anfordran betalbara depositioner	896 130	1 307 342
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 631 479	3 645 238
Totalt	4 689 040	4 757 179

K32 Emitterade skuldebrev

	2012		2011	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	393 385	394 370	429 239	431 250
Masskuldebrevslån	3 146 888	3 152 926	3 370 887	3 382 093
Totalt	3 540 273	3 547 296	3 800 126	3 813 343

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	110 000	284 370	-	-	-	394 370
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	500 000	1 700 000	100 000	83 000	2 383 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	250 000	375 000	-	-	625 000
Övrigt	-	-	-	-	-	144 926
Totalt	110 000	1 034 370	2 075 000	100 000	83 000	3 547 296

31.12.2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	216 650	214 600	-	-	-	431 250
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	400 000	2 200 000	-	61 000	2 661 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	125 000	500 000	-	-	625 000
Övrigt	-	-	-	-	-	96 093
Totalt	216 650	739 600	2 700 000	-	61 000	3 813 343

Övriga masskuldebrevslån ingår i samma program som efterställda skulder, se not K33.

K33 Efterställda skulder	2012	2011
Debenturer	223 173	213 705
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
Totalt	268 173	258 705
Nominellt värde	268 191	258 728
Lån som hör till övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Lån som hör till nedre supplementärt kapital	213 200	196 312

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmets storlek är för närvarande 500 miljoner euro. Inom ramen för detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not K32) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

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

K34 Övriga skulder till kreditinstitut	2012	2011
Övriga skulder till depositionsbanker	411 646	199 211
Övriga skulder till övriga kreditinstitut	217 929	154 324
Totalt	629 575	353 535

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

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

K35 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2012	2011
På anfordran betalbara övriga skulder	225	225
Andra än på anfordran betalbara övriga skulder	146 479	51 447
Totalt	146 704	51 671

K36 Livförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld

	2012	2011
Försäkringsavtal		
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar		
Ansvarsskuld 1.1	533 365	587 720
Premieinkomst	37 006	38 919
Utbetalda ersättningar	-69 521	-69 211
Flyttning av besparing från/till fondförsäkring	3 806	271
Gottgjord ränta till besparingen	18 997	20 503
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	-	327
Räntesänkning och kundgottgörelseservering	7 329	-215
Belastningar	-9 064	-9 484
Övriga poster	-1 988	-35 465
Ansvarsskuld 31.12	519 930	533 365
Ansvarsskuld för fondförsäkringar		
Ansvarsskuld 1.1	284 836	282 448
Premieinkomst	73 659	64 095
Utbetalda ersättningar	-27 147	-23 393
Flyttning av besparing till/från räntebärande	-3 806	-271
Belastningar	-4 356	-3 883
Värdestegring och övriga poster	35 357	-34 160
Ansvarsskuld 31.12	358 544	284 836

Förändring i ansvarsskulden uppdelat i olika försäkringsgrenar

	1.1.2012	Premie- inkomst	Ersättningar	Belastnings- inkomst	Garanterad beräknings- ränta	Kundgott- görelser	Övrigt	31.12.2012
31.12.2012								
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar								
Sparförsäkring	106 826	2 598	-15 606	-633	3 224	-	2 453	98 862
Individuell pensionsförsäkring	340 598	9 469	-37 661	-1 193	12 832	-	8 560	332 605
Gruppensionsförsäkring	46 686	3 462	-2 239	-326	1 610	-	1 247	50 441
Risikförsäkring	39 254	21 478	-14 015	-6 912	1 331	-	-3 113	38 023
Totalt	533 365	37 007	-69 521	-9 064	18 997	-	9 146	519 930
Genomsnittlig beräkningsränta								
Sparförsäkring								3,0 %
Individuell pensionsförsäkring								3,9 %
Gruppensionsförsäkring								3,3 %
Risikförsäkring								3,1 %
Totalt								3,6 %
Ansvarsskuld för fondförsäkringar								
Sparförsäkring	205 723	63 286	-26 018	-3 036			21 061	261 015
Individuell pensionsförsäkring	75 750	8 745	-1 116	-1 207			10 057	92 229
Gruppensionsförsäkring	3 364	1 629	-14	-112			433	5 299
Totalt	284 836	73 659	-27 147	-4 356			31 551	358 544

	1.1.2012	Årets förändring	31.12.2012
Ansvarskuld för räntebundna försäkringar	533 365	-13 435	519 930
Ansvarskuld för fondförsäkringar	284 836	73 708	358 544
Totalt	818 201	60 273	878 474

	1.1.2011	Premie- inkomst	Ersättningar	Belastnings- inkomst	Garanterad beräknings- ränta	Kundgott- görelser	Övrigt	31.12.2011
31.12.2011								
Ansvarskuld för räntebundna försäkringar								
Sparförsäkring	121 781	2 993	-17 927	-730	3 622	-	-2 913	106 826
Individuell pensionsförsäkring	367 468	11 005	-33 715	-1 324	13 551	-	-16 386	340 598
Gruppensionsförsäkring	54 360	3 452	-2 644	-313	1 823	-	-9 991	46 686
Risikförsäkring	44 111	21 469	-14 925	-7 116	1 508	-	-5 792	39 254
Totalt	587 720	38 919	-69 211	-9 484	20 503	-	-35 082	533 365

Övrigt inkluderar beståndsoverföring till Försäkringsaktiebolaget Liv-Ålandia om 32,0 miljoner euro.

Genomsnittlig beräkningsränta

Sparförsäkring	3,2 %
Individuell pensionsförsäkring	3,9 %
Gruppensionsförsäkring	3,2 %
Risikförsäkring	3,2 %
Totalt	3,6 %

	1.1.2011	Premie- inkomst	Ersättningar	Belastnings- inkomst	Övrigt	31.12.2011
Ansvarskuld för fondförsäkringar						
Sparförsäkring	194 780	53 307	-22 529	-2 569	-17 267	205 723
Individuell pensionsförsäkring	84 799	9 515	-855	-1 224	-16 486	75 750
Gruppensionsförsäkring	2 869	1 273	-10	-91	-678	3 364
Totalt	282 448	64 095	-23 393	-3 883	-34 431	284 836

Övrigt inkluderar beståndsoverföring till Försäkringsaktiebolaget Liv-Ålandia om 4,0 miljoner euro.

	1.1.2011	Årets förändring	31.12.2011
Ansvarskuld för räntebundna försäkringar	587 720	-54 355	533 365
Ansvarskuld för fondförsäkringar	282 448	2 387	284 836
Totalt	870 168	-51 967	818 201

Metoder och antaganden för fastställande av Livförsäkringsverksamhetens ansvarskuld

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

För fondförsäkringar beräknas ansvarskuden på basen av kursvärdet för de fonder som är anknutna till försäkringen.

De försäkringsbelopp vid risikoförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

K37 Övriga skulder	2012	2011
Ränteskulder på depositioner	11 073	15 084
Övriga upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	49 973	56 582
Erhållna ränteförskott	1 717	1 248
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	62 763	72 915
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 291	33 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93 053	106 873
Betalningsförmedlingsskulder	45 474	39 318
Förmånsbestämda pensionsplaner	2 148	1 606
Bankverksamhetens övriga skulder	5 974	2 709
Försäkringsverksamheternas övriga skulder	1 639	8 479
Övriga skulder	55 236	52 112
Övriga skulder totalt	148 289	158 986

K38 Avsättningar	2012	2011
Avsättningar 1.1	-	-
Ökning av avsättningar	6 850	-
Avsättningar 31.12	6 850	-

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

K39 Eget kapital	2012	2011
Aktiekapital	93 874	93 874
Överkursfond	1 893	1 893
Reservfond	8 067	8 067
Fond för verkligt värde	116 068	19 097
Grundfond	317	317
Bundet eget kapital	220 219	123 248
Fond för aktierelaterade ersättningar	1 116	185
Fond för fritt eget kapital	72 654	72 654
Balanserad vinst 1.1	269 935	252 960
Förmånsbaserade pensionsplaner i totalresultatet	-559	-1 344
Dividend till aktieägare	-19 957	-19 948
Avyttring av egna aktier	11	271
Övergång till värdering av förvaltningsfastigheter till verkligt värde	-	2 661
Räkenskapsperiodens vinst	49 189	35 335
Fritt eget kapital	372 389	342 774
Aktieägarnas andel av eget kapital	592 608	466 022
Innehav utan bestämmande inflytande	64 801	57 735
Eget kapital	657 409	523 756

Aktiekapital och aktier

Aktierna fördelade sig på serierna A och R. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,40 euro (inte exakt värde). Vid utgången av perioden uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 93 873 816 euro fördelat på 46 936 908 A-aktier och 20 050 850 R-aktier, sammanlagt till 66 987 758 (2011; 66 987 758). Antalet registrerade ägare uppgick till 47 931 vid räkenskapsperiodens utgång. Antalet A-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 795 971. A aktierna har 1 röst mot R aktiernas 20 röster.

Egna aktier

Aktia innehade vid slutet av året 465 478 (31.12.2011; 467 436) egna aktier. Bolagsstämman 16.4.2012 godkände styrelsens förslag om fullmakt att avyttra egna aktier. Aktia Abp har 2012 sålt 1 958 (2011; 27 918) egna aktier.

Överkursfond

Fonden har bildats före de föreskrifter som gällde 1.9.2006. Poster som avsätts till överkursfonden har varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Överkursfonden har inte kunnat utökas efter 1.9.2006.

Reservfond

Reservfonden innehåller komponenter överförda från eget kapital enligt bolagsordningen eller bolagsstämmans beslut. Reservfonden har inte kunnat utökas efter 1.9.2006.

Fond för verkligt värde

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

Grundfond

Grundfonden innehåller en byggnadsfond från ett av koncernens dotterbolag.

Fond för aktierelaterade ersättningar

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

Fond för fritt eget kapital

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

Balanserad vinst

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

Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde

Fond för verkligt värde 1.1

	2012	2011
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	19 097	22 474
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	8 135	7 241
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	125 694	-7 690
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:	-32 832	41
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	-238
Livförsäkringsnetto	-5 153	-2 364
Skadeförsäkringsnetto	21	355
Latent skatt	1 257	584
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	18 592	526
Livförsäkringsnetto	-514	-2 159
Skadeförsäkringsnetto	-	134
Latent skatt	-4 429	390
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-4 581	-1 124
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	1 077	926
Överfört till resultaträkningen, kassaflödessäkrande derivatkontrakt, och inkluderad i:		
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	-7 642	-
Latent skatt	1 872	-
Försäljning av Aktia Skadeförsäkring Ab 29.2.2012	-6 315	-
Andel av Aktia Skadeförsäkring Abs fond för verkligt värde 1.3-31.12.2012	1 789	-
Fond för verkligt värde 31.12	116 068	19 097

Aktiekapital och fonden för fritt eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2011	66 987 758	93 874	72 654
31.12.2011	66 987 758	93 874	72 654
31.12.2012	66 987 758	93 874	72 654

Koncernens fria egna kapital
Icke utdelningsbara medel i fritt eget kapital

Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	78 607	69 654
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	14 439	8 953
Totalt	93 046	78 607

Utdelningsbara medel i fritt eget kapital

Fond för aktierelaterade ersättningar	1 116	185
Fond för fritt eget kapital	72 654	72 654
Balanserad vinst 1.1	191 328	183 306
Dividend till aktieägare	-19 957	-19 948
Övriga förändringar av balanserad vinst	-548	1 589
Periodens vinst	34 750	26 382
Totalt	279 343	264 167

Fond för aktierelaterade ersättningar	1 116	185
Fond för fritt eget kapital	72 654	72 654
Balanserad vinst 1.1	269 935	252 960
Dividend till aktieägare	-19 957	-19 948
Övriga förändringar av balanserad vinst	-548	1 589
Räkenskapsperiodens vinst	49 189	35 335
Totalt	372 389	342 774

Utdelning till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Abp:s ordinarie bolagstämma 9.4.2013 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel inkluderande räkenskapsårets vinst om totalt 103 574 519,93 euro som dividend utbetala 0,36 euro per aktie, sammanlagt 23 948 020,80 euro exklusive utdelning för eget innehav. Styrelsen föreslår att man därtill från fonden för fritt inbetalt eget kapital om totalt 85 669 891,69 euro utbetalar en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie eller sammanlagt 9 313 119,20 euro exklusive utdelning för eget innehav.

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

K40 Klassificering av finansiella instrument

Not

Tillgångar	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat- instrument	Lån och andra fordringar	Icke finan- siella tillgångar	Totalt
31.12.2012							
Kontanta medel					587 613		587 613
Räntebärande värdepapper		2 011 654	350 020				2 361 674
Aktier och andelar	51	95 007					95 058
Derivatinstrument				302 227			302 227
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut					158 669		158 669
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund					7 201 556		7 201 556
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	360 873						360 873
Placeringar i ägarintresseföretag						21 101	21 101
Immateriella tillgångar						14 156	14 156
Förvaltningsfastigheter						28 254	28 254
Övriga materiella tillgångar						5 656	5 656
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader						75 016	75 016
Övriga tillgångar						3 273	3 273
Inkomstskattefordringar						112	112
Latenta skattefordringar						23 453	23 453
Tillgångar som innehas till försäljning						1 498	1 498
Totalt	360 924	2 106 661	350 020	302 227	7 947 838	172 520	11 240 190

Tillgångar	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat- instrument	Lån och andra fordringar	Icke finan- siella tillgångar	Totalt
31.12.2011							
Kontanta medel					475 042		475 042
Räntebärande värdepapper		2 509 701	20 034				2 530 904
Aktier och andelar	1 169	109 445					110 182
Derivatinstrument	737			300 575			300 575
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut					88 779		88 779
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund					7 063 345		7 063 345
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	286 742						286 742
Placeringar i ägarintresseföretag						3 467	3 467
Immateriella tillgångar						17 278	17 278
Förvaltningsfastigheter						24 582	24 582
Övriga materiella tillgångar						7 615	7 615
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader						83 529	83 529
Övriga tillgångar						26 574	26 574
Inkomstskattefordringar						22 253	22 253
Latenta skattefordringar						13 002	13 002
Tillgångar som innehas till försäljning						2 195	2 195
Totalt	288 647	2 619 146	20 034	300 575	7 627 166	200 494	11 056 063

Skulder	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finan- siella skulder	Totalt
31.12.2012					
Depositioner från kreditinstitut	K31		1 057 561		1 057 561
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K31		3 631 479		3 631 479
Derivatinstrument	K22	186 362			186 362
Emitterade skuldebrev	K32		3 540 273		3 540 273
Efterställda skulder	K33		268 173		268 173
Övriga skulder till kreditinstitut	K34		629 575		629 575
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35		146 704		146 704
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	K36			519 930	519 930
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	K36			358 544	358 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K37			93 053	93 053
Övriga skulder	K37			55 236	55 236
Avsättningar	K38			6 850	6 850
Inkomstskatteskulder	K29			23 340	23 340
Latenta skatteskulder	K30			65 496	65 496
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning				204	204
Totalt	-	186 362	9 273 765	1 122 654	10 582 781

Skulder	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finan- siella skulder	Totalt
31.12.2011					
Depositioner från kreditinstitut	K31		1 111 941		1 111 941
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K31		3 645 238		3 645 238
Derivatinstrument	K22	155 998			155 998
Emitterade skuldebrev	K32		3 800 126		3 800 126
Efterställda skulder	K33		258 705		258 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K34		353 535		353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35		51 671		51 671
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	K36			533 365	533 365
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	K36			284 836	284 836
Ansvarsskuld för skadeförsäkringar	K37			123 290	123 290
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K37			106 873	106 873
Övriga skulder	K37			52 112	52 112
Inkomstskatteskulder	K29			2 650	2 650
Latenta skatteskulder	K30			51 775	51 775
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning				191	191
Totalt	-	155 998	9 221 216	1 155 092	10 532 306

K41 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2012		2011	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Kontanta medel	587 613	587 613	475 042	475 042
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	51	51	1 905	1 905
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 106 661	2 106 661	2 619 146	2 619 146
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	350 020	349 651	20 034	19 045
Derivatinstrument	302 227	302 227	300 575	300 575
Lån och övriga fordringar	7 360 225	7 164 684	7 152 124	7 085 758
Totalt	10 706 797	10 510 887	10 568 827	10 501 472

Finansiella skulder	2012		2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Depositioner	4 689 040	4 621 472	4 757 179	4 718 328
Derivatinstrument	186 362	186 362	155 998	155 998
Emitterade skuldebrev	3 540 273	3 567 686	3 800 126	3 803 063
Efterställda skulder	268 173	272 604	258 705	256 718
Övriga skulder till kreditinstitut	629 575	641 577	353 535	355 441
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	146 704	146 779	51 671	51 715
Totalt	9 460 127	9 436 480	9 377 215	9 341 264

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

K42 Finansiella tillgångars och skulders mätrettsfördelning enligt balanspost

Tillgångar	Not	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2012							
Kontanta medel		587 613	-	-	-	-	587 613
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		-	-	-	-	51	51
Finansiella tillgångar som kan säljas		67 339	110 201	1 463 280	240 790	225 053	2 106 661
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		-	4 400	243 535	102 084	-	350 020
Derivatinstrument		4 738	13 609	203 275	54 071	26 534	302 227
Lån och övriga fordringar		271 919	922 149	2 015 963	1 807 978	2 342 217	7 360 225
Totalt		931 609	1 050 358	3 926 053	2 204 923	2 593 855	10 706 797
31.12.2011							
Kontanta medel		475 042	-	-	-	-	475 042
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		1 169	-	-	-	737	1 905
Finansiella tillgångar som kan säljas		149 414	318 385	1 416 046	439 588	295 713	2 619 146
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		713	9 212	10 109	-	-	20 034
Derivatinstrument		5 423	16 905	176 025	93 645	8 577	300 575
Lån och övriga fordringar		608 552	590 558	1 869 333	1 549 315	2 534 366	7 152 124
Totalt		1 240 313	935 060	3 471 513	2 082 548	2 839 393	10 568 827
Skulder							
31.12.2012							
Depositioner		3 819 263	548 015	114 286	-	207 477	4 689 040
Derivatinstrument		5 617	8 235	111 494	54 345	6 671	186 362
Emitterade skuldebrev		114 537	1 034 304	2 203 510	104 922	83 000	3 540 273
Efterställda skulder		18 770	92 917	151 924	4 562	-	268 173
Övriga skulder till kreditinstitut		106 929	19 955	357 760	31 289	113 643	629 575
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		58 500	85 600	-	-	2 604	146 704
Totalt		4 123 616	1 789 026	2 938 973	195 119	413 394	9 460 127
31.12.2011							
Depositioner		3 627 135	860 127	171 784	3 027	95 107	4 757 179
Derivatinstrument		4 788	9 549	85 486	51 310	4 865	155 998
Emitterade skuldebrev		341 314	583 877	2 813 935	-	61 000	3 800 126
Efterställda skulder		18 113	46 959	185 806	7 827	-	258 705
Övriga skulder till kreditinstitut		68 324	15 000	129 761	38 476	101 973	353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		9 420	39 000	-	-	3 251	51 671
Totalt		4 069 094	1 554 511	3 386 772	100 640	266 197	9 377 215

K43 Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter

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

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

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

Per 31.12.2012	-	-	-
Per 31.12.2011	-	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

Skulder till kreditinstitut innehåller säkerheter hos Finlands Bank och Europeiska Investeringsbanken. För återköpsavtalen gäller de standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkoren.

Erhållna säkerheter

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

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

K44 Åtaganden utanför balansräkningen	2012	2011
Garantiansvar	34 602	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 350	3 348
Outnyttjade kreditarrangemang	302 474	415 299
Övriga oåterkalleliga åtaganden	2 719	5 238
Totalt	343 145	466 113

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

31.12.2012	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	över 10 år	Totalt
Garantiansvar	6 390	8 239	9 974	7 563	2 436	34 602
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	695	190	841	234	1 391	3 350
Outnyttjade kreditarrangemang	119 729	175 345	2 805	-	4 595	302 474
Övriga oåterkalleliga åtaganden	-	20	1 879	819	-	2 719
Totalt	126 814	183 795	15 498	8 616	8 421	343 145

31.12.2011	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	över 10 år	Totalt
Garantiansvar	6 921	10 526	10 056	11 868	2 857	42 229
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	654	81	828	543	1 243	3 348
Outnyttjade kreditarrangemang	164 320	245 938	2 689	59	2 293	415 299
Övriga oåterkalleliga åtaganden	257	540	2 104	2 337	-	5 238
Totalt	172 152	257 085	15 676	14 807	6 393	466 113

K45 Hyresåtaganden	2012	2011
Under 1 år	9 917	9 397
1-5 år	28 661	33 457
Över 5 år	5 650	5 341
Totalt	44 228	48 194

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

Bolag som ingår i koncernbokslutet vars andel större än 50 %

	2012		2011	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Bank Abp, Helsingfors	100,0	237 558	100,0	207 558
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	50,9	61 885	49,9	52 656
Aktia Kort Ab (likviderat 2012), Helsingfors	-	-	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 112	70,0	1 138
Hsb-Finans Ab (fusionerad till Aktia Abp 2012), Helsingfors	-	-	100,0	589
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	86,0	1 468	86,0	1 468
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	100,0	2 792	100,0	2 792
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100,0	46 191	100,0	46 191
Aktia Skadeförsäkring Ab, Helsingfors	-	-	100,0	51 248
Fastighetsverksamhet				
Övriga fastighetsbolag		0		4
Övriga				
Vasp-Invest Ab, Helsingfors	100,0	325	100,0	325
Totalt		362 342		375 779

Affärstransaktioner med bolag som ingår i koncernen

	2012	2011
Krediter och ställda garantier	700 761	556 551
Depositioner	45 076	29 140
Fordringar	21 934	23 165
Skulder	38 759	35 904
Krediter och ställda garantier 1.1	556 551	517 360
Ökning / minskning	144 210	39 191
Krediter och ställda garantier 31.12	700 761	556 551
Depositioner 1.1	29 140	26 765
Ökning / minskning	15 936	2 375
Depositioner 31.12	45 076	29 140
Fordringar 1.1	23 165	22 995
Ökning / minskning	-1 231	170
Fordringar 31.12	21 934	23 165
Skulder 1.1	35 904	38 878
Ökning / minskning	2 855	-2 974
Skulder 31.12	38 759	35 904
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	2012	2011
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Abp	1 800	4 080
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Fastighetsförmedling Ab	1 500	-
Totalt	3 300	4 080

Innehav i ägarintresseföretag vars andel 20–50 %

	2012		2011	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	0	22,6	1 697
Försäkringsverksamhet				
Aktia Skadeförsäkring Ab, Helsingfors	34,0	17 516	-	-
Övrigt				
ACH Finland Abp	25,8	778	24,5	734
Totalt		18 293		2 431

Affärstransaktioner med ägarintresseföretag

	2012	2011
Krediter och ställda garantier	-	-
Depositioner	7 127	5 206
Köpta tjänster från ägarintresseföretag	16 872	16 458
Sålda tjänster till ägarintresseföretag	2 676	4 296
Krediter och ställda garantier 1.1	-	10 905
Ökning / minskning	-	-10 905
Krediter och ställda garantier 31.12	-	-
Depositioner 1.1	5 206	2 646
Ökning / minskning	1 921	2 560
Depositioner 31.12	7 127	5 206

Kreditgivning åt närstående sker på normala kundvillkor, med normal bedömning av gäldenärsrisk och mot samma säkerhetskrav och med samma avkastningskrav som är gällande för bankens kunder i allmänhet.

K47 Upplysningar om närstående

Koncernens nyckelpersoner

Närstående omfattar nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i Aktia Abps förvaltningsråd och styrelse samt koncernens ledning, verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare.

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning

	2012	2011
Fast ersättning; grundlön och övriga naturaförmåner 1)	1 288	1 208
Rörlig ersättning på basis av resultat 2)	205	464
- varav resultatlön	205	255
- varav aktierelaterade ersättning	-	208

1) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon

2) Under redovisningsåret erlagda ersättningar i enlighet med ledningens långfristiga incitamentprogram

Löner och arvoden	2012	2011
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	285	253
Styrelsemedlemmar:		
Dag Wallgren, ordförande	63	56
Nina Wilkman, vice ordförande	45	37
Jannica Fagerholm	32	-
Hans Frantz	34	30
Kjell Hedman	31	-
Nils Lampi	31	29
Catharina von Stackelberg-Hammarén	29	-
Kjell Sundström	35	30
Marcus H. Borgström	1	28
Lars-Erik Kvist	1	26
Marina Vahtola	1	26
Verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare:		
Jussi Laitinen, verkställande direktör	360	439
Jarl Sved, Vd:s ställföreträdare	216	258
Totalt	1 161	1 212
Förutom lagstadgade pensionsavgifter har frivilliga pensionsåtaganden ingåtts för:		
- medlemmar i ledningsgruppen	364	310
- styrelsen	61	56
- förvaltningsrådet	77	61
Totalt	502	427

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 12 till 18 månader. Verkställande direktören kan gå i pension vid uppnådda 63 år. I ledningsgruppen finns medlemmar som kan gå i pension från och med uppnådda 60 år.

Medlemmarna i styrelsen har i 2012 erhållit 10 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Medlemmarna i förvaltningsrådet har i 2012 erhållit 20 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Sammantal uppgick antal aktier till 10 698 aktier motsvarande 57 719 euro.

Vid utgången av 2012 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 194 506 A-aktier och 32 909 R-aktier i Aktia Abp. Detta representerar 0,3 % av totala aktier och 0,2 % av rösterna.

Affärstransaktioner med koncernens nyckelpersoner	2012	2011
Krediter och ställda garantier till närstående	4 009	3 924
Depositioner från närstående	5 410	6 809
Köpta tjänster	81	144
Krediter och ställda garantier till närstående 1.1	3 924	7 064
Ökning / minskning	85	-3 140
Krediter och ställda garantier till närstående 31.12	4 009	3 924
Depositioner från närstående 1.1	6 809	8 230
Ökning / minskning	-1 399	-1 421
Depositioner från närstående 31.12	5 410	6 809

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

	2012	2011
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-340	-336
Räntekostnader	-327	-297
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	250	209
Kostnader i resultaträkningen	-417	-424
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	-741	-1 781
Totalresultat före skatt	-1 158	-2 205

Kumulativa aktuariella förluster uppgår till ett belopp om 2 521 tusen euro.

Förpliktelsens nuvärde 1.1	6 676	-
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	340	336
Räntekostnader	327	297
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	2 023	6 043
Utbetalda förmåner	-609	-
Förpliktelsens nuvärde 31.12	8 757	6 676
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	5 070	-
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	250	209
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	1 282	4 262
Utbetalda förmåner	-609	-
Avgifter från arbetsgivaren	616	599
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	6 610	5 070

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

Förpliktelsens nuvärde	8 757	6 676
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-6 610	-5 070
Skuld i balansräkningen	2 148	1 606
Koncernen har endast fonderade förpliktelser.		
Skuld i balansräkningen 1.1	1 606	-
Ytterligare kostnad (+) till FAS	-199	-174
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) bokförd i periodens totalresultat	741	1 781
Skuld i balansräkningen 31.12	2 148	1 606

Koncernen har 2012 gjort erfarenhetsbaserade justeringar avseende förpliktelser om -4 tusen euro och avseende förmögenhet om -1 282 tusen euro, sammanlagt -1 286 tusen euro.

Koncernen bedöms betala cirka 0,6 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2013.

Tillämpade aktuariella antaganden

Diskonteringsränta, %	3,10%	4,66%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, %	3,10%	4,66%
Löneutveckling, %	3,00%	3,00%
Förmånernas tillväxt, %	0,30%	0,30%
Inflation, %	2,00%	2,00%
Dödlighet	Compertz	Compertz
Återstående genomsnittlig tjänstgöringstid	9	8 - 10

Aktierelaterade ersättningar

Verkställande direktören, övriga medlemmar i koncernledningen samt vissa andra nyckelpersoner omfattas av ett aktierelaterat incentivprogram som sträcker sig över åren 2011 - 2015. Incentivprogrammet har uppgjorts med beaktande av den gällande regleringen för belöningsystem i finansbranschen och belöningen består dels av A-aktier i Aktia Abp, dels av ett penningbelopp för de skatter och avgifter av skattenatur som belöningen medför för nyckelpersonerna.

Nyckelpersonerna är skyldiga att behålla hälften av alla de aktier som de får genom incentivprogrammet fram till dess att aktiernas sammanlagda värde motsvarar värdet av deras bruttoårslönen. Personerna måste behålla detta aktieinnehav så länge de är anställda i koncernen. Incentivprogrammet är tudelat och den totala belöningen under åren 2011 - 2015 kan uppgå till sammanlagt högst 401 200 A-aktier i Aktia Abp samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Aktiebelöningsprogram

Programmets första del (aktiebelöningsprogram) baserar sig på förtjänstkriterier och omfattar tre förtjänstperioder; kalenderåren 2011 - 2012, 2012 - 2013 och 2013 - 2014. Förtjänstkriterierna för förtjänstperioden 2011 - 2012 utgörs av utvecklingen av Aktiakoncernens kumulativa justerade egna kapital 1.1.2011 - 31.12.2012 (NAV) (50 % vikt) samt av koncernens sammanlagda provisions- och försäkringsnetto 1.1.2011 - 31.12.2012 (50 % vikt). Förtjänstkriterierna för förtjänstperioden 2012 - 2013 är oförändrade.

Den eventuella belöningen för varje förtjänstperiod betalas ut i fyra rater efter utgången av förtjänstperioden under en period av ungefär tre år. Styrelsen har fastställt ett tak för den maximala belöningen per nyckelperson. Belöningen utbetalas i regel inte till nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen.

Förtjänstperiod 2011–2012

	2012	2011
Grunduppgifter		
Aktier högst st.	112 500	120 000
Penningbelopp motsvarande högst st.	112 500	120 000
Beslutsdag	22.6.2011	22.6.2011
Intjäningsperiod börjar	1.1.2011	1.1.2011
Intjäningsperiod slutar	31.12.2012	31.12.2012
Intjäningskrav	Arbets- eller anställningsförhållande	
Förtjäningskriterier	Kumulativ justerad NAV, sammanlagda provisions- och försäkringsnetto	
Betalningssätt	Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	9	10
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	6,03	6,03
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	5,80	4,88

Förtjänstperiod 2012–2013

	2012	2011
Grunduppgifter		
Aktier högst st.	137 500	-
Penningbelopp motsvarande högst st.	137 500	-
Beslutsdag	8.5.2012	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2012	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2013	-
Intjäningskrav	Arbets- eller anställningsförhållande	
Förtjäningskriterier	Kumulativ justerad NAV, sammanlagda provisions- och försäkringsnetto	
Betalningssätt	Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	12	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	5,25	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	5,80	-

Om innehåll, omfattning och kriterier för förtjäningsperioden 2013–2014 har ännu inte fattats beslut av styrelsen.

MRS-program

Programmets andra del (MRS, Matching Restricted Stock) gör det möjligt för nyckelpersoner att erhålla en villkorlig belöning som baserar sig på förvärv av A-aktier i Aktia Abp när programmet börjar. Den villkorliga belöningen utbetalas till nyckelpersonen senast den sista april 2016 och utgörs av såväl aktier som pengar under förutsättning att nyckelpersonen står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen och att aktierna som förutsätts för utbetalning av den villkorliga belöningen inte har överlåtit vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen.

	2012	2011
Grunduppgifter		
Aktier högts st.	46 600	33 200
Penningbelopp motsvarande högts st.	46 600	33 200
Beslutsdag	8.5.2012 / 22.6.2011	22.6.2011
Intjäningsperiod börjar	30.6.2012 / 31.8.2011	31.8.2011
Intjäningsperiod slutar	30.4.2016	30.4.2016
Intjäningskrav	Arbets- eller anställningsförhållande, innehav	
Betalningssätt	Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	12	8
A-aktiens kurs på beslutsdagen	5,25 / 6,03	6,03
A-aktiens kurs på bokslutsdagen	5,80	4,88

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiell ställning

	2012	2011
Räkenskapsperiodens kostnad aktierelaterade ersättningar, resultaträkning	1 947	341
varav skuld 31.12	1 171	156
varav fond för aktierelaterade ersättningar 31.12	1 116	185

K49 Kundmedel som förvaltas

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

Kundmedel som förvaltas

	2012	2011
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	3 601 307	2 943 263
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	3 995 810	3 680 788
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	7 597 117	6 624 051

K50 PS-sparande

Aktia Bank Abp erbjuder långsiktigt sparande till privatkunder. Sparandet omfattar bankkonton, placeringar i fonder, masskuldebrevslån och aktier.

Kundmedel för PS-sparande

	2012	2011
PS Sparkonto	77	61
PS Deposition	64	43
Totalt	141	104
Kundernas PS-placeringar		
Placeringar i fonder	667	563
Aktieinnehav	25	23
Totalt	692	586

K51 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

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

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

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

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

Aktia Abp – moderbolagets resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2012	2011
Ränteintäkter	M2	1 704	1 773
Räntekostnader	M2	-1 135	-1 573
Räntenetto		568	201
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	20 000	20 000
Provisionsintäkter	M4	22 993	24 603
Provisionskostnader	M4	-284	-331
Provisionsnetto		22 709	24 273
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	M5	6	-6 516
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		-	0
Övriga rörelseintäkter	M6	1 906	4 045
Personalkostnader	M7	-13 166	-11 138
Övriga administrationskostnader	M8	-6 092	-11 194
Administrationskostnader		-19 258	-22 333
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	M9	-2 772	-1 243
Övriga rörelsekostnader	M10	-7 665	-2 312
Rörelseresultat		15 495	16 116
Skatter		-1 206	-89
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	M30	1 800	4 080
Periodens vinst		16 088	20 107

Aktia Abp – moderbolagets balansräkning

(1 000 euro)	Not	2012	2011
Tillgångar			
Fordringar på kreditinstitut	M12	3 114	2
Aktier och andelar	M13	335 121	338 964
Immateriella tillgångar	M14	8 896	8 324
Övriga materiella tillgångar	M15	1 077	1 643
Materiella tillgångar		1 077	1 643
Övriga tillgångar	M16	15	4 101
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M17	3 221	5 615
Latenta skattefordringar	M18	-	-
Tillgångar totalt		351 444	358 649
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M19	46 500	53 058
Övriga skulder	M20	1 573	1 367
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M21	9 326	7 277
Latenta skatteskulder	M22	6	-
Skulder totalt		57 405	61 702
Eget kapital			
Aktiekapital	M23	93 874	93 874
Reservfond		8 067	8 067
Överkursfond		1 893	1 893
Fond för verkligt värde	M23	18	-
Fond för fritt eget kapital		85 670	85 670
Balanserad vinst 1.1		107 443	106 884
Dividend till aktieägare		-19 957	-19 948
Aktierelaterade ersättningar		931	185
Förändring av egna aktier		11	214
Räkenskapsperiodens vinst hänförlig till aktieägare i Aktia Abp		16 088	20 107
Eget kapital totalt	M23	294 038	296 947
Skulder och eget kapital totalt		351 444	358 649

Aktia Abp har inga åtaganden utanför balansräkningen.

Aktia Abp – moderbolagets kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2012	2011
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	15 495	16 116
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	10 095	3 535
Betalda koncernbidrag	1 800	-
Betalda inkomstskatter	-89	0
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	6 165	20 551
Aktier och andelar	-454	20 215
Övriga tillgångar	6 620	336
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-6 435	-11 714
Skulder till kreditinstitut	-6 558	-5 194
Övriga skulder	122	-6 520
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	27 031	28 488
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag / kapitallån	-36 000	-2 789
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	34 804	105
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2 811	-6 021
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	33	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-3 974	-8 705
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Avyttring av egna aktier	11	163
Betalda dividender	-19 957	-19 948
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-19 946	-19 785
Förändring i likvida medel	3 112	-2
Likvida medel vid årets början	2	4
Likvida medel vid årets slut	3 114	2
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	3 114	2
Total	3 114	2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	2 772	1 243
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	5 377	1 951
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1 947	341
Totalt	10 095	3 535

Noter till moderbolagets bokslut

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

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

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen.

Avskrivningar

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

Materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter (IT-anskaffningar)	3–5 år

Skatter

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

Finansiella tillgångar

För finansiella tillgångar tillämpar Aktia de IFRS-regler där finansiella tillgångar indelas i fyra värderingskategorier, varav Aktia Abp har finansiella tillgångar i två värderingskategorier. Som finansiella tillgångar redovisas fordringar på kreditinstitut samt aktier och andelar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Lån och övriga fordringar

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

Finansiella skulder

Finansiella skulder omfattar skulder till kreditinstitut och redovisas till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Materiella och immateriella tillgångar

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

Eget kapital

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

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

Aktia Abp – noter till moderbolagets resultaträkning

(1 000 euro)

M2 Ränteintäkter och -kostnader	2012	2011
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	1 704	1 773
Totalt	1 704	1 773
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-1 118	-1 534
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-18	-39
Totalt	-1 135	-1 573
Räntenetto	568	201
M3 Intäkter från eget kapitalinstrument	2012	2011
Intäkter från företag inom samma koncern	20 000	20 000
Intäkter från aktier som kan säljas	0	0
Totalt	20 000	20 000
M4 Provisionsintäkter och -kostnader	2012	2011
Provisionsintäkter		
Övriga provisionsintäkter	22 993	24 603
Totalt	22 993	24 603
Provisionskostnader		
Övriga provisionskostnader	-284	-331
Totalt	-284	-331
Provisionsnetto	22 709	24 273
M5 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	2012	2011
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	6	-6 506
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-	-10
Totalt	6	-6 516
M6 Övriga rörelseintäkter	2012	2011
Koncerninterna ersättningar	1 906	4 045
Totalt	1 906	4 045
M7 Personal	2012	2011
Löner och arvoden	-8 878	-8 384
Aktierelaterade ersättningar	-1 947	-341
Pensionskostnader	-1 897	-2 050
Övriga lönebikostnader	-443	-364
Lönebikostnader	-2 341	-2 414
Totalt	-13 166	-11 138

Antal anställda 31.12

Heltidsanställda	85	98
Deltidsanställda	8	4
Visstidsanställda	9	10
Totalt	102	112

Pensionsåtaganden

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

M8 Övriga administrationskostnader

	2012	2011
Övriga personalkostnader	-954	-1 473
Kontorskostnader	-404	-431
IT-kostnader	-4 048	-5 403
Kommunikationskostnader	-315	-296
Representations- och marknadsföringskostnader	-370	-3 591
Totalt	-6 092	-11 194

M9 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2012	2011
Avskrivningar av materiella tillgångar	-763	-668
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2 008	-575
Totalt	-2 772	-1 243

M10 Övriga rörelsekostnader

	2012	2011
Hyreskostnader	-377	-397
Kostnader för rörelsefastigheter	-87	-78
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-354	-359
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	-161	-223
Övriga kostnader	-6 686	-1 256
Totalt	-7 665	-2 312

M11 Fördelning enligt verksamhetsområde**Intäkterna enligt verksamhetsområde**

Koncernförvaltning	45 473	42 334
Totalt	45 473	42 334

Rörelseresultat enligt verksamhetsområde

Koncernförvaltning	15 495	16 116
Totalt	15 495	16 116

Personal enligt verksamhetsområde

Koncernförvaltning	102	112
Totalt	102	112

Företaget bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

Aktia Abp – noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter

(1 000 euro)

M12 Fordringar på kreditinstitut	2012	2011
På anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	3 114	2
Totalt	3 114	2
Fordringar på kreditinstitut totalt	3 114	2

M13 Aktier och andelar	2012	2011
Aktier och andelar som kan säljas		
Kreditinstitut	-	-
Övriga	514	37
Totalt	514	37
Aktier och andelar totalt	514	37
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Övriga företag	17 516	-
Totalt	17 516	-
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		
Kreditinstitut	237 558	237 558
Övriga företag	79 533	101 370
Totalt	317 091	338 928
Aktier och andelar totalt	335 121	338 964

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

M14 Immateriella tillgångar

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2012			
Anskaffningsvärde 1.1	9 265	113	9 378
Ökningar	2 581	-	2 581
Anskaffningsvärde 31.12	11 846	113	11 958
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 042	-11	-1 053
Planenliga avskrivningar	-1 986	-23	-2 008
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-3 028	-34	-3 062
Bokfört värde 31.12	8 817	79	8 896

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2011			
Anskaffningsvärde 1.1	4 088	113	4 200
Ökningar	5 177	-	5 177
Anskaffningsvärde 31.12	9 265	113	9 378
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-478	-	-478
Planenliga avskrivningar	-564	-11	-575
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-1 042	-11	-1 053
Bokfört värde 31.12	8 223	101	8 324

M15 Materiella tillgångar	2012	2011
Övriga materiella tillgångar		
Maskiner och inventarier		
Anskaffningsvärde 1.1	2 976	2 132
Ökningar	231	844
Minskningar	-59	-
Anskaffningsvärde 31.12	3 148	2 976
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 334	-666
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	26	-
Planenliga avskrivningar	-763	-668
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 071	-1 334
Bokfört värde 31.12	1 077	1 643
M16 Övriga tillgångar	2012	2011
Betalningsförmedlingsfordringar	-	2
Övriga tillgångar	15	4 099
Totalt	15	4 101
M17 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	2012	2011
Räntor	1 097	1 259
Övriga	2 124	4 355
Totalt	3 221	5 615
M18 Latenta skattefordringar	2012	2011
Latent skattefordran 1.1	-	3
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	-	-3
Latent skattefordran 31.12	-	-
Latenta skattefordringar finns endast för värdering till verkligt värde av finansiella tillgångar.		
M19 Skulder till kreditinstitut	2012	2011
På anfordran betalbara depositioner	-	1 558
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	46 500	51 500
Totalt	46 500	53 058
M20 Övriga skulder	2012	2011
Betalningsförmedlingsskulder	451	501
Övriga	1 123	867
Totalt	1 573	1 367

M21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2012	2011
Räntor	83	166
Övriga	9 243	7 112
Totalt	9 326	7 277

M22 Latenta skatteskulder	2012	2011
Latent skatteskuld 1.1	-	-
Finansiella tillgångar: - Värdering till verkligt värde	6	-
Latent skatteskuld 31.12	6	-

M23 Eget kapital

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	93 874	-	-	93 874
Överkursfond	1 893	-	-	1 893
Reservfond	8 067	-	-	8 067
Fond för verkligt värde	-	18	-	18
Bundet eget kapital	103 834	18	-	103 852
Fond för fritt eget kapital	85 670	-	-	85 670
Balanserad vinst 1.1	107 443			107 443
Dividend till aktieägare		-	19 957	-19 957
Aktierelaterade ersättningar		931	-	931
Förändring av egna aktier		11	-	11
Räkenskapsperiodens vinst hänförlig till aktieägare i Aktia Abp		16 088	-	16 088
Fritt eget kapital	193 113	17 031	19 957	190 187
Eget kapital totalt	296 947	17 048	19 957	294 038

	2012	2011
Fond för verkligt värde 1.1	-	-7
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	23	-
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-6	-3
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-	10
Fond för verkligt värde 31.12	18	-

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

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital	2012	2011
Balanserad vinst 1.1	107 443	106 884
Dividend till aktieägare	-19 957	-19 948
Räkenskapsperiodens vinst hänförlig till aktieägare i Aktia Abp	16 088	20 107
Fond för fritt eget kapital	85 670	85 670
Övriga förändringar av balanserad vinst	942	399
Totalt	190 187	193 113

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar.

Aktiekapital och aktier

Aktierna fördelade sig på serierna A och R. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,40 euro (inte exakt värde). Vid utgången av perioden uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 93 873 816 euro fördelat på 46 936 908 A-aktier och 20 050 850 R-aktier, sammanlagt till 66 987 758 (2011; 66 987 758). Antalet registrerade ägare uppgick till 47 931 vid räkenskapsperiodens utgång. Antalet A-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 795 971. A aktierna har 1 röst mot R aktiernas 20 röster.

Egna aktier

Aktia innehade vid slutet av året 465 478 (31.12.2011; 467 436) egna aktier. Bolagsstämman 16.4.2012 godkände styrelsens förslag om fullmakt att avyttra egna aktier. Aktia Abp har 2012 sålt 1 958 (2011; 27 918) egna aktier.

Överkursfond

Fonden har bildats före de föreskrifter som gällde 1.9.2006. Poster som avsätts till överkursfonden har varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Överkursfonden har inte kunnat utökas efter 1.9.2006.

Reservfond

Reservfonden innehåller komponenter överförda från eget kapital enligt bolagsordningen eller bolagsstämmans beslut. Reservfonden har inte kunnat utökas efter 1.9.2006.

Fond för aktierelaterade ersättningar

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

Fond för verkligt värde

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

Fond för fritt eget kapital

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

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder och räkenskapsperiodens vinst.

M24 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Tillgångar	2012		2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Fordringar på kreditinstitut	3 114	3 114	2	2
Aktier och andelar	514	514	37	37
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	17 516	17 516	-	-
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	317 091	317 091	338 928	338 928
Totalt	338 235	338 235	338 967	338 967

Skulder	2012		2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	46 500	46 500	53 058	53 058
Totalt	46 500	46 500	53 058	53 058

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M25 Fordringars och skulders mätbarhetsfördelning enligt balanspost

Fordringar

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	3 114	-	-	-	-	3 114
Långfristig fordran på koncernbolag	-	-	-	-	30 000	30 000
Totalt	3 114	-	-	-	30 000	33 114

31.12.2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	2	-	-	-	-	2
Långfristig fordran på koncernbolag	-	-	-	-	30 000	30 000
Totalt	2	-	-	-	30 000	30 002

Skulder

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-	-	46 500	-	-	46 500
Totalt	-	-	46 500	-	-	46 500

31.12.2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 558	-	51 500	-	-	53 058
Totalt	1 558	-	51 500	-	-	53 058

M26 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

31.12.2012

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	3 114	-	3 114
Aktier och andelar	335 121	-	335 121
Övriga tillgångar	13 209	-	13 209
Totalt	351 444	-	351 444

31.12.2011

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Fordringar på kreditinstitut	2	-	2
Aktier och andelar	338 964	-	338 964
Övriga tillgångar	19 682	-	19 682
Totalt	358 649	-	358 649

31.12.2012

Skulder	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	46 500	-	46 500
Övriga skulder	10 905	-	10 905
Totalt	57 405	-	57 405

31.12.2011

Skulder	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	53 058	-	53 058
Övriga skulder	8 644	-	8 644
Totalt	61 702	-	61 702

M27 Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde

	2012	2011
Tillgångar		
Koncernförvaltning	351 444	358 649
Totalt	351 444	358 649
Skulder		
Koncernförvaltning	57 405	61 702
Totalt	57 405	61 702

M28 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2012					Innehav per 31.12.2011		
	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Antal röster	Andel av rösterna, %	Andel av aktierna %	Andel av rösterna, %
De 20 största aktieägarna:								
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 318 216	6 890 141	10,3	88 936 245	19,9	10,5	18,5
Livränteanstalten Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,0	45 970 234	10,3	10,0	10,3
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,4	9,2	10,4
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 081 802	789 229	2 871 031	4,3	17 866 382	4,0	3,7	3,9
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7	4,3	4,7
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,0	2 675 000	0,6	4,0	0,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7	3,4	3,7
Aktiastiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2	2,9	3,2
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	351 779	1 300 708	1 652 487	2,5	26 365 939	5,9	3,6	5,8
Aktiastiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7	2,3	2,7
Aktiastiftelsen i Vanda	353 871	1 123 452	1 477 323	2,2	22 822 911	5,1	2,9	4,9
Sparbanksstiftelsen i Kyrklätt	876 529	438 264	1 314 793	2,0	9 641 809	2,2	2,0	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	1,9	1,8	1,9
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3	1,6	1,8
Sparbanksstiftelsen i Ingå	623 561	329 318	952 879	1,4	7 209 921	1,6	1,4	1,6
Alfred Berg sjiointusrahastot	921 125	-	921 125	1,4	921 125	0,2	2,3	0,3
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5	1,3	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,1	1,0	1,1
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå-Säästö	374 377	232 188	606 565	0,9	5 018 137	1,1	0,9	1,1
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,9	0,8	0,9
20 största ägarna	28 624 167	16 743 603	45 367 770	67,7	363 496 227	81,1	69,7	81,0
Övriga	18 312 741	3 307 247	21 619 988	32,3	84 457 681	18,9	30,3	19,0
Totalt	46 936 908	20 050 850	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0	100,0	100,0

Aktieägarna per sektor 2012:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 698	7,7	14 822 731	22,1	83 443 665	18,6
Finansiella institut och försäkringsföretag	71	0,1	4 565 728	6,8	19 855 245	4,4
Offentliga samfund	33	0,1	9 067 408	13,5	49 620 951	11,1
Icke vinstsyftande samfund	696	1,5	31 364 365	46,8	283 417 567	63,3
Hushåll	43 241	90,2	5 853 288	8,7	10 672 277	2,4
Utländska ägare	192	0,4	132 807	0,2	148 232	0,0
Totalt	47 931	100,0	65 806 327	98,2	447 157 937	99,8
varav förvaltarregistrerad	8		385 460	0,6		
Icke identifierade aktieägare			795 971	1,2	795 971	0,2
Totalt per sektor	47 931	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Aktieägarna per sektor 2011:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 810	7,8	14 409 433	21,5	83 946 393	18,7
Finansiella institut och försäkringsföretag	75	0,2	4 767 359	7,1	20 124 999	4,5
Offentliga samfund	37	0,1	9 320 854	13,9	49 874 397	11,1
Icke vinstsyftande samfund	719	1,5	32 131 486	48,0	282 774 888	63,1
Hushåll	44 145	90,1	5 286 631	7,9	10 405 953	2,3
Utländska ägare	192	0,4	17 418	0,0	20 052	0,0
Totalt	48 978	100,0	65 933 181	98,4	447 146 682	99,8
varav förvaltarregistrerad	6		247 351	0,4		
Icke identifierade aktieägare			807 226	1,2	807 226	0,2
Totalt per sektor	48 978	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Aktiestockens fördelning 2012:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1–100	36 410	76,0	1 384 786	2,1	1 468 975	0,3
101–1 000	10 330	21,6	2 685 845	4,0	3 675 441	0,8
1 001–10 000	1 023	2,1	2 639 029	3,9	5 252 384	1,2
10 001–100 000	103	0,2	3 065 018	4,6	13 538 350	3,0
100 000–	65	0,1	56 417 109	84,2	423 222 787	94,5
Totalt	47 931	100,0	66 191 787	98,8	447 157 937	99,8
varav förvaltarregistrerad	8					
Icke identifierade aktieägare			795 971	1,2	795 971	0,2
Totalt per sektor	47 931	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Aktiestockens fördelning 2011:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1–100	37 710	77,0	1 431 825	2,1	1 517 743	0,3
101–1 000	10 213	20,9	2 562 696	3,8	3 562 571	0,8
1 001–10 000	900	1,8	2 274 192	3,4	5 069 605	1,1
10 001–100 000	94	0,2	3 141 284	4,7	14 396 865	3,2
100 000–	61	0,1	56 770 535	84,7	422 599 898	94,3
Totalt	48 978	100,0	66 180 532	98,8	447 146 682	99,8
varav förvaltarregistrerad	6					
Icke identifierade aktieägare			807 226	1,2	807 226	0,2
Totalt per sektor	48 978	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

M29 Innehav i andra företag

Dotterbolag

	2012		2011	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Bank Abp, Helsingfors	100,0	237 558	100,0	207 558
Hsb-Finans Ab (fusionerad till Aktia Abp 2012), Helsingfors	-	-	100,0	589
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	100,0	2 792	100,0	2 792
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100,0	46 191	100,0	46 191
Aktia Skadeförsäkring Ab, Helsingfors	-	-	100,0	51 248
Övriga				
Vasp-Invest Ab, Helsingfors	100,0	325	100,0	325
Totalt		286 866		308 703

Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader

	2012	2011
Ränteintäkter	1 704	1 773
Dividender	20 000	20 000
Räntekostnader	-1 135	-1 573

Finansieringsintäkter, netto

	20 568	20 201
--	---------------	---------------

Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Abp

	1 800	4 080
--	-------	-------

Fordringar och skulder till företag inom samma koncern

	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	3 114	2
Aktier och andelar i koncern- och ägarintresseföretag	30 225	30 225
Övriga tillgångar	-	4 080
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1 493	3 813

Fordringar totalt

	34 832	38 120
--	---------------	---------------

Skulder till kreditinstitut

	46 500	53 058
--	--------	--------

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	4 663	4 758
--	-------	-------

Skulder totalt

	51 163	57 816
--	---------------	---------------

M30 Upplysningar om närstående

Aktiakoncernens nyckelpersoner i ledande ställning avser Aktia Abp:s förvaltningsråd och styrelseledamöter samt Aktia Abp:s ledning (VD och vVD). Närtstående omfattar nyckelpersoner i ledande ställning enligt ovan och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande (över 20% av aktierna) av en nyckelperson i ledande ställning.

Löner och arvoden	2012	2011
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	285	253
Styrelsemedlemmar:		
Dag Wallgren, ordförande	63	56
Nina Wilkman, vice ordförande	45	37
Jannica Fagerholm	32	-
Hans Frantz	34	30
Kjell Hedman	31	-
Nils Lampi	31	29
Catharina von Stackelberg-Hammarén	29	-
Kjell Sundström	35	30
Marcus H. Borgström	1	28
Lars-Erik Kvist	1	26
Marina Vahtola	1	26
Verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare:		
Jussi Laitinen, verkställande direktör	360	439
Jarl Sved, Vd:s ställföreträdare	216	258
Totalt	1 161	1 212

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 12 till 18 månader. Verkställande direktören kan gå i pension vid uppnådda 63 år. I ledningsgruppen finns medlemmar som kan gå i pension från och med uppnådda 60 år.

Medlemmarna i styrelsen har i 2012 erhållit 10 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Medlemmarna i förvaltningsrådet har i 2012 erhållit 20 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Sammalagt uppgick antal aktier till 10 698 aktier motsvarande 57 719 euro.

Vid utgången av 2012 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 194 506 A-aktier och 32 909 R-aktier i Aktia Abp. Detta representerar 0,3 % av totala aktier och 0,2 % av rösterna.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2012

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

Moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 103 574 519,93 euro och fonden för fritt inbetalt eget kapital uppgår till 85 669 891,69 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt:

- Som dividend utbetalas 0,36 euro per aktie, sammanlagt 23 948 020,80 euro exklusive utdelning för eget innehav. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel till 79 626 449,13 euro.
- Som kapitalåterbäring utbetalas 0,14 euro per aktie, sammanlagt 9 313 119,20 euro exklusive utdelning för eget innehav. Efter utdelning uppgår moderbolagets fond för fritt inbetalt eget kapital till 76 356 772,49 euro.

Helsingfors den 28 februari 2013

Aktia Abp:s styrelse



Dag Wallgren
ordförande



Nina Wilkman
viceordförande



Sten Eklundh



Hans Frantz



Kjell Hedman



Nils Lampi



Catharina
von Stackelberg-Hammarén



Jussi Laitinen
verkställande direktör

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



KPMG Oy Ab

Jari Härmälä

CGR

Revisionsberättelse

Till Aktia Abp:s bolagsstämma

Vi har reviderat Aktia Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2012. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, kassaflödesanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns skyldigheter

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

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

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

Uttalande om koncernbokslutet

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

Uttalande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

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

Helsingfors den 28 februari 2013
KPMG OY AB

Jari Härmälä
CGR

Förvaltningsrådets utlåtande

(Publiceras 15.3.2013)

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Abp

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

Rekommendationer om bolagsstyrning

Utöver den gällande lagstiftningen och bolagsordningen följer Aktia Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning ("Bolagsstyrningskod"). Aktia följer rekommendationerna i Bolagsstyrningskoden med undantag för rekommendation 8 (val av styrelseledamöter) samt rekommendation 28 (inrättande av nomineringsutskott), 29 (val av och ledamöter i nomineringsutskottet), 30 (nomineringsutskottets uppgifter) och 40 (beslutsordning för ersättningar).

Avvikelser från rekommendationerna

Med avvikelse från rekommendation 8 och 40 utser Aktias bolagsstämma ett förvaltningsråd, till vars uppgifter i sin tur bland annat hör att utse Aktias styrelse, fatta beslut om ersättningar till styrelsemedlemmar samt besluta i ärenden som avser betydande inskränkning eller utvidgning av verksam-

heten. Den sagda beslutsordningen har fastställts av Aktias aktieägare i den gällande bolagsordningen. Den bedöms återspegla och underlätta implementeringen av bolagets lokala strategi.

Aktias styrelse har inte inom sig inrättat ett nomineringsutskott, vilket medför att Aktia avviker från rekommendationerna 28, 29 och 30 i Bolagsstyrningskoden. Orsaken till dessa avvikelser är att styrelsens ledamöter utses av förvaltningsrådet, vars presidium bereder frågor som hänför sig till styrelsens sammansättning, utnämning och avlöning.

Webbplats där koden finns offentligt tillgänglig

Bolagsstyrningskoden finns offentligt tillgänglig på Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s Internetsidor, adress www.cgfinland.fi.

Beskrivning av styrelsens sammansättning och arbete

Aktias styrelse 2012:

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Dag Wallgren, ordförande	1961	ekonomie magister, vd för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Nina Wilkman, vice ordförande	1958	juris kandidat, vicehäradshövding, doktorand
Jannica Fagerholm	1961	ekonomie magister, verkställande direktör för Signe och Ane Gyllenbergss stiftelse
Hans Frantz	1948	politices licentiat, överlärare vid Vasa yrkeshögskola
Kjell Hedman	1951	företagsekonom, verkställande direktör Landshypotek
Nils Lampi	1948	diplomekonom, koncernchef för Wiklöf Holding Ab
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab
Kjell Sundström	1960	ekonomie magister, skattmästare för Stiftelsen för Åbo Akademi

Aktias styrelse 2013:

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Dag Wallgren, ordförande	1961	ekonomie magister, vd för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Nina Wilkman, vice ordförande	1958	juris kandidat, vicehäradshövding, doktorand
Sten Eklundh	1960	ekonomie magister
Jannica Fagerholm*	1961	ekonomie magister, verkställande direktör för Signe och Ane Gyllenbergss stiftelse
Hans Frantz	1948	politices licentiat, överlärare vid Vasa yrkeshögskola
Kjell Hedman	1951	företagsekonom, verkställande direktör Landshypotek
Nils Lampi	1948	diplomekonom, koncernchef för Wiklöf Holding Ab
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab

* 1.1–27.2.2013

Enligt styrelsens utvärdering är styrelseledamöterna Sten Eklundh, Jannica Fagerholm, Hans Frantz, Kjell Hedman, Nils Lampi, Dag Wallgren och Nina Wilkman på sätt som avses i Bolagsstyrningskoden oberoende i förhållande till Aktia. Vid kartläggningen av i Bolagsstyrningskoden avsedda beroendeförhållanden till betydande aktieägare (ägare som innehar minst tio procent av totala antalet aktier eller röster) har noterats att styrelsens vice ordförande Nina Wilkman är styrelseledamot i Stiftelsen Tre Smeder och styrelseledamot Jannica Fagerholm är direktionsmedlem i Livränteanstalten Hereditas. Sten Eklundh, Hans Frantz, Nils Lampi, Catharina von Stackelberg-Hammarén och Dag Wallgren står inte i beroendeförhållande till betydande aktieägare.

Styrelsen företräder Aktia samt ansvarar för ledningen av bolaget enligt lag, bolagsordning och de anvisningar förvaltningsrådet ger. Frånsett uppdrag som styrelsen i enskilda fall ger styrelseledamöterna, har dessa inte individuella uppgifter i anslutning till bolagets förvaltning.

Enligt bolagsordningen hör till Aktias styrelse minst fem och högst tolv ordinarie ledamöter, vilkas mandattid är ett kalenderår. En person som före mandattidens början fyllt 67 år kan inte väljas till styrelseledamot. Aktias styrelse utses av förvaltningsrådet för ett kalenderår i sänder. Förvaltningsrådet utser även styrelsens ordförande och vice ordförande. Inga styrelseledamöter tillsätts genom någon särskild tillsättningsordning.

Styrelsen är beslutförför då mer än hälften av dess ledamöter, inbegripet ordförande eller vice ordförande, är närvarande. En styrelseledamot får inte höra till förvaltningsrådet.

En arbetsordning som fastställts av styrelsen innehåller en närmare reglering av styrelsens allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid styrelsemötena samt om rapporteringsrutiner.

Under 2012 höll styrelsen 12 möten. Därtill fattade styrelsen vid 9 tillfällen separat beslut i angelägenheter som ankom på styrelsen.

Styrelsemedlemmarnas mötesnärvaro 2012:

Wallgren Dag, ordf.	12/12
Fagerholm Jannica	12/12
Frantz Hans	11/12
Hedman Kjell	12/12
Lampi Nils	10/12
von Stackelberg-Hammarén Catharina	12/12
Sundström Kjell	11/12
Wilkman Nina, vice ordf.	11/12

Beskrivning av styrelseutskottens sammansättning och arbete

För att besluta om vissa definierade angelägenheter samt för att bereda frågor för beslut av styrelsen har styrelsen inom sig inrättat tre utskott.

Riskutskottet kan inom fastställda ramar fatta självständiga beslut om risktagning och riskhanteringsangelägenheter. Utskottet fastställer därtill mätnings-, limit- och rapporteringsstrukturer för riskangelägenheter, förvaltar kapitalhanteringsprocessen och fastställer beräkningsmetodik för

ekonomiskt kapital, samt behandlar rapporteringen om riskangelägenheter och bereder de riskärenden som styrelsen skall fatta beslut om. År 2012 höll utskottet 8 möten.

Medlemmar i riskutskottet och mötesnärvaro 2012:

Sundström Kjell, ordf.	8/8
Hedman Kjell	7/8
Wallgren Dag	8/8

Medlemmar i riskutskottet 2013:

Eklundh Sten ordf.
Hedman Kjell
Wallgren Dag

Revisionsutskottet bereder styrelsens beslut gällande förhandsuppgifter om bokslut och delårsrapporter. Utskottet fattar beslut om principerna för den interna redovisningen, fastställer koncernens interna revisionsplan och beslutar om årsplan, rutiner och förfaranden för regelefterlevnadsfunktionen. Utskottet tar del av den externa revisorns, den interna revisionens samt compliancefunktionens rapporter och utvärderar tillräckligheten i den övriga interna rapporteringen. Revisionsutskottet utvärderar revisorns eller revisionskommitténs oberoende och i synnerhet tillhandahållandet av accessoriska tjänster. År 2012 höll utskottet 9 möten.

Medlemmar i revisionsutskottet och mötesnärvaro 2012:

Wilkman Nina, ordf.	9/9
Fagerholm Jannica	9/9
Frantz Hans	9/9
Lampi Nils	8/9

Medlemmar i revisionsutskottet 2013:

Wilkman Nina, ordf.
Fagerholm Jannica (1.1–27.2.2013)
Frantz Hans
Lampi Nils

Kompensations- och corporate governanceutskottet bereder och framlägger beslutsförslag till styrelsen om riktlinjer för koncernledningens avlöning och incitamentsprogram, godkännande av verkställande direktörens väsentliga uppdrag utanför Bolaget, samt om angelägenheter som hänförs till utvecklingen av koncernens förvaltnings- och styrningssystem. År 2012 höll utskottet 4 möten.

Medlemmar i kompensations- och corporate governanceutskottet och mötesnärvaro 2012:

Wallgren Dag, ordf.	4/4
Frantz Hans	4/4
von Stackelberg-Hammarén Catharina	4/4
Wilkman Nina	3/4

Medlemmar i kompensations- och corporate governanceutskottet 2013:

Wallgren Dag, ordf.
Frantz Hans
von Stackelberg-Hammarén Catharina
Wilkman Nina

Beskrivning av förvaltningsrådets sammansättning och arbete

Aktias förvaltningsråd 2012:

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Håkan Mattlin, ordförande	1948	politices licentiat, kansliråd, överdirektör
Christina Gestrin, vice ordförande	1967	agronomie- och forstmagister, riksdagsledamot
Patrik Lerche, vice ordförande	1964	ekonomie magister, verkställande direktör
Jan-Erik Stenman, vice ordförande	1953	juris kandidat, verkställande direktör
Henrik Sundbäck, vice ordförande	1947	agronomie- och forstmagister, finansiell rådgivare
Lorenz Uthardt, vice ordförande	1944	agrolog, politices doktor, ödemarksråd
Bo-Gustav Wilson, vice ordförande	1947	ekonomie magister, revisionsdirektör
Harriet Ahlnäs	1955	diplomingenjör, rektor
Johan Aura	1972	pedagogie magister, kanslichef
Anna Bertills	1979	politices magister, verkställande direktör
Roger Broo	1945	politices magister, kansliråd
Sten Eklundh	1960	ekonomie magister
Agneta Eriksson	1956	filosofie magister, direktör
Håkan Fagerström	1956	forstmästare, verkställande direktör
Sven-Erik Granholm	1951	diplomekonom
Peter Heinström	1944	konsul
Gun Kapténs	1957	politices kandidat, ministerspecialmedarbetare
Erik Karls	1947	jordbrukare, verkställande direktör
Bo Linde	1946	diplomekonom, trädgårdsråd
Per Lindgård	1946	lärare
Kristina Lyytikäinen	1946	socionom, privatföretagare
Clas Nyberg	1953	diplomingenjör, lantbruks- och turistföretagare
Jorma J. Pitkämäki	1953	ekonomie magister, överdirektör
Henrik Rehnberg	1965	ingenjör, jordbrukare
Gunvor Sarelin-Sjöblom	1949	filosofie magister, författare, konstnär
Peter Simberg	1954	agrolog
Bengt Sohlberg	1950	agrolog, landsbygdsföretagare
Sture Söderholm	1949	odontologie licentiat
Maj-Britt Vääriskoski	1947	studentmerkonom, ekonomichef
Lars Wallin	1953	studentmerkonom, servicechef
Mikael Westerback	1948	kammarråd
Ann-Marie Åberg	1950	fysioterapeut
Marianne Österberg	1960	juris kandidat, vicehäradshövding

Förvaltningsrådet skall övervaka förvaltningen av Aktia och avge utlåtanden över Aktias bokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse till Aktias ordinarie bolagsstämma. Förvaltningsrådet beslutar om ärenden som avser betydlig inskränkning eller utvidgning av verksamheten, fastställer antalet styrelseledamöter, utser och entledigar styrelsens ordförande, vice ordförande och övriga styrelseledamöter samt fastställer styrelseledamöternas arvoden. Förvaltningsrådet kan ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse eller principiellt viktiga.

Förvaltningsrådets minst sju och högst trettiosex ledamöter tillsätts av Aktias ordinarie bolagsstämma för en mandatperiod på tre år. En person som fyllt 67 år före mandattidens början kan inte väljas till ledamot av förvaltningsrådet. Inom förvaltningsrådet verkar ett presidium samt ett granskningsutskott. Förvaltningsrådsledamöterna är finska medborgare.

En arbetsordning som fastställts av förvaltningsrådet innehåller en närmare reglering av förvaltningsrådets allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötes-

protokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid förvaltningsrådsmötena samt om rapporteringsrutiner.

Under 2012 höll förvaltningsrådet 5 möten och förvaltningsrådsledamöternas deltagande i mötena var i snitt 86 %.

Beskrivning av sammansättning och arbete för förvaltningsrådets presidium och granskningsutskott

Förvaltningsrådet tillsätter årligen vid sitt första möte efter ordinarie bolagsstämman ett presidium och ett granskningsutskott.

Presidiet har i uppgift att bereda ärenden som behandlas av förvaltningsrådet, att ta del av rapporter om styrelsens beslut om övergripande strategi

samt att ta del av rapporter om krediter och borgensförbindelser som beviljats styrelsens medlemmar. Presidiet består av förvaltningsrådets ordförande och vice ordföranden. Medlemmar i presidiet var under tiden 1.1–16.4.2012 Henry Wiklund (ordförande), Christina Gestrin, Patrik Lerche, Henrik Sundbäck, Lorenz Uthardt och Bo-Gustav Wilson. Ledamöter i presidiet under tiden 10.5.–31.12.2012 var Håkan Mattlin (ordförande), Christina Gestrin, Patrik Lerche, Jan-Erik Stenman, Henrik Sundbäck, Lorenz Uthardt och Bo-Gustav Wilson. Under 2012 höll presidiet 4 protokollförda möten och presidiemedlemmarnas deltagande i mötena var 93 %.

Granskningsutskottet har i uppgift att närmare följa med styrelsens och den operativa ledningens verksamhet och rapportera sina iakttagelser till förvaltningsrådet. Granskningsutskottet hör även de externa och interna revisorerna samt compliancefunktionen angående deras iakttagelser. Ledamöter i granskningsutskottet var under tiden 1.1.2012–16.4.2012 av Henry Wiklund (ordförande), Anna Bertills, Gun Kapténs, Erik Karls, Bengt Sohlberg, Lars Wallin och Mikael Westerback. Ledamöter i granskningsutskottet var under tiden 10.5.–31.12.2012 Håkan Mattlin (ordförande), Anna Bertills, Sven-Erik Granholm, Gun Kapténs, Erik Karls, Bengt Sohlberg, Lars Wallin och Mikael Westerback. Under 2012 höll granskningsutskottet ett möte, där 89 % av utskottsmedlemmarna deltog.

Verkställande direktören och hans uppgifter

Aktias verkställande direktör är Jussi Laitinen, född 1956, ekonomie magister.

Verkställande direktören svarar för den löpande förvaltningen av Aktiakoncernen. Verkställande direktören skall sköta den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens och förvaltningsrådets anvisningar. Verkställande direktören förbereder de ärenden som styrelsen skall besluta om och verkställer styrelsens beslut. Verkställande direktören är även ordförande i Aktias ledningsgrupp.

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

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

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

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering består av en ekonomifunktion på koncernnivå med ansvar för bland annat koncernkonsolidering, budgetering, upprätthållande av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. Den externa

och interna ekonomiska rapporteringen har separerats i olika enheter som båda dock rapporterar till koncernens ekonomidirektör. För varje affärssegment och/eller enskilda väsentliga bolag inom dessa har utsetts segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys.

Betydande delar av den löpande bokföringen i bolagen inom Aktiakoncernen har utlagts till externa bolag som tillhandahåller bokföringstjänster. Bokföringstjänsterna omfattar även upprätthållande av värdepappers-, inköps- och anläggningstillgångsreskontra samt uppgörande av bokslut i enlighet med nationella redovisningsprinciper. Tjänsterna produceras i enlighet med uppgjorda avtal mellan parterna och följer de anvisningar och direktiv som utfärdats av Finansinspektionen och övriga myndigheter. I syfte att utveckla och utvärdera samarbetet ordnas regelbundna möten med tjänsteleverantörerna. Aktiakoncernen finns representerad i olika styrgrupper och organ som på olika organisationsnivåer styr tjänsteleverantörernas system- och processutveckling. Hos den mest betydelsefulla tjänsteleverantören har koncernen ett direkt ägarintresse och är representerad i bolagets styrelse.

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

Aktiakoncernens interna rapportering och månadsbokslut följer samma struktur och uppgörs enligt motsvarande principer som officiella del- och årsbokslut. Månadsrapporteringen, kompletterad med avvikelleanalyser mot tidigare perioder, budget och planerade projekt samt centrala nyckeltal för analytisk uppföljning av respektive affärssegment, distribueras löpande till Aktiakoncernens styrelse och ledning, utvalda nyckelpersoner samt revisorer.

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

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

Styrelse



Från vänster till höger

Mars 2012

Dag Wallgren

f. 1961

styrelsens ordförande, *ordförande för styrelsens kompensations och corporate governanceutskott samt medlem av styrelsens riskutskott*

ekonomie magister
verkställande direktör, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
I styrelsen sedan 2003 (ordförande 2010–)
Aktieinnehav: A-aktier 1975, R-aktier 525

Nina Wilkman

f. 1958

styrelsens vice ordförande, *ordförande för styrelsens revisionsutskott och medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott*

vicehäradshövding
doktorand, Helsingfors universitet, juridiska fakulteten
I styrelsen sedan 2006 (vice ordförande 2010–)
Aktieinnehav: A-aktier 963, R-aktier 100

Catharina von Stackelberg-Hammarén

f. 1970

medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskottet

ekonomie magister
verkställande direktör, Marketing Clinic Oy
I styrelsen sedan 2012
Aktieinnehav: A-aktier 367

Hans Frantz

f. 1948

medlem av styrelsens revisions samt kompensations- och corporate governanceutskott

politices licentiat
överlärare i social- och hälsovårdsadministration,
Vasa yrkeshögskola
I styrelsen sedan 2003
Aktieinnehav: A-aktier 967, R-aktier 262

Kjell Hedman

f. 1951

medlem av styrelsens riskutskott

företagsekonom
verkställande direktör,
Landshypotek AB
I styrelsen sedan 2012
Aktieinnehav: A-aktier 367

Nils Lampi

f. 1948

medlem av styrelsens revisionsutskott

diplomekonom
koncernchef,
Wiklöf Holding Ab
I styrelsen sedan 2010
Aktieinnehav: A-aktier 367

Sten Eklundh

f. 1960

ordförande för styrelsens riskutskott

Ekonomie magister
I styrelsen sedan 2013
Aktieinnehav: A-aktier 10 161

Koncernledning



Från vänster till höger

i mars 2012

Jussi Laitinen

f. 1956
verkställande direktör
ekonomie magister
I Aktia sedan 2008
Aktieinnehav: A-aktier 23 812

Jarl Sved

f. 1954
vice verkställande direktör, verkställande
direktörens ställföreträdare, CRO
vicehäradshövding
I Aktia sedan 1980
Aktieinnehav: A-aktier 49 903,
R-aktie 19 658

Stefan Björkman

f. 1963
vice verkställande direktör
diplomingenjör
I Aktia sedan 2006
Aktieinnehav: A-aktier 12 154

Taru Narvanmaa

f. 1963
vice verkställande direktör
ekonomie magister
I Aktia sedan 2007
Aktieinnehav: A-aktier 25 567,
R-aktier 5 000

Fredrik Westerholm

f. 1972
ekonomidirektör, CFO
ekonomie magister
I Aktia sedan 2007
Aktieinnehav: -

Magnus Weurlander

f. 1964
direktör
ekonomie magister
I Aktia sedan 1990
Aktieinnehav: A-aktier 4 600

Kalender 2013

9.4.2013	Ordinarie bolagsstämma
7.5. 2013	Delårsrapport 1-3/2013
6.8.2013	Delårsrapport 1-6/2013
7.11.2013	Delårsrapport 1-9/2013

Bolagsstämman 9.4.2013

Aktieägarna i Aktia Abp kallas till ordinarie bolagsstämma som hålls tisdagen den 9 april 2013 klockan 16.00 på Gamla Studenthuset, Mannerheimvägen 3, Helsingfors.

Dörrarna öppnas för personer som anmält sig till stämman och utdelningen av röstsedlar börjar klockan 15.00.

Rätt att delta och anmälan

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare som 26.3.2013 har antecknats som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Aktieägare vars aktier är registrerade på dennes personliga finska värdeandelskonto är antecknad som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning. Aktieägare som är antecknad i bolagets aktieägarförteckning och som vill delta i bolagsstämman skall anmäla sig senast 3.4.2013 klockan 16.00 vid vilken tidpunkt anmälan ska vara bolaget till handa. Anmälan till bolagsstämman kan göras:

- på bolagets webbplats www.aktia.fi;
- per telefon på numret 0800 0 2474 (vardagar klockan 8-20);
- per telefax på numret 010 247 6568; eller
- per post till Aktia Abp / Koncernjuridik, PB 207, 00101 Helsingfors.

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

Kontaktuppgifter

Aktia Abp

PB 207

Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Nättjänster: www.aktia.fi

Kontakt : aktia@aktia.fi

E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 0108664-3

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

Aktia

Ser en människa i varje kund