



AKTIA BANK ABP
ÅRSREDOVISNING 2011

Aktia

Ser en människa i varje kund.

Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse	1
Resultatet 2011	1
Rating	1
Kapitaltäckning	1
Balans och åtaganden utanför balansräkningen	2
Bankkoncernens riskpositioner	2
Personal	2
Förändringar i koncernstrukturen	2
Övriga händelser under året	2
Händelser efter årets slut	3
Styrelse och koncernledning	3
Utsikter och risker inför 2012	3
Styrelsens förslag till bolagsstämman 2012	3
Översikt	4
Nyckeltal	5
Beräkningsgrunder	6
Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut	7
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2011	83
Revisionsberättelse	84
Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp	85

Styrelsens verksamhetsberättelse

Resultatet 2011

Årets rörelseresultat uppgick till 37,4 (70,9) miljoner euro.

Segmentet Bankverksamhet bidrog med 36,4 (69,8) miljoner euro till bankkoncernens rörelseresultat, medan segmentet Kapitalförvaltning bidrog med 5,6 (4,4) miljoner euro.

Segmentens rörelseresultat

(mn euro)	2011	2010	Δ %
Bankverksamhet	36,4	69,8	-48 %
Kapitalförvaltning	5,6	4,4	28 %
Övrigt	-1,6	-2,9	45 %
Elimineringar	-3,0	-0,5	-502 %
Totalt	37,4	70,9	-47 %

Intäkter

Bankkoncernens totala intäkter uppgick till 177,6 (202,3) miljoner euro, varav räntenettot utgjorde 128,2 (149,2) miljoner euro.

Bankens räntenetto från in- och utlåning ökade med 15 % till 63,0 (54,8) miljoner euro men på grund av de förfallande ränteskydden försvagades det totala räntenettot till 128,2 (149,2) miljoner euro. Dessa skyddsåtgärder med vilka Aktia Bank begränsat sin ränterisk utgjorde 34,8 (58,3) miljoner euro av räntenettot.

Bankkoncernens provisionsnetto förbättrades med 5 % till 54,0 (51,2) miljoner euro. Provisionsintäkterna från förmedling av fonder och försäkringar ökade med 13 % till 27,9 (24,7) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort- och betalningsförmedling ökade till 16,1 (14,4) miljoner euro. Förbättringen i provisionsintäkter hänförs närmast till ökade provisioner gällande kort och förmedling av fondandelar.

Övriga rörelseintäkter minskade jämfört med föregående år till 4,6 (7,2) miljoner euro.

Kostnader

Bankkoncernens totala kostnader steg med 8 % och uppgick till 129,7 (120,0) miljoner euro, varav personalkostnaderna utgjorde 52,9 (50,5) miljoner euro.

Fortsatta satsningar på kundvänliga nättjänster och övrig IT ökade IT-kostnaderna med 10 % till 19,9 (18,0) miljoner euro. IT-kostnaderna steg även på grund av höga utvecklingskostnader inom Samlink.

Av- och nedskrivningarna för materiella och immateriella tillgångar minskade till 4,0 (4,6) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader ökade till 53,0 (46,9) miljoner euro. En del av förändringen beror på högre hyres- och kontorskostnader. Högre avgift till insättningsgarantifonden bidrog också till ökade kostnader.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet uppgick till -3,9 (-) miljoner euro och hänför sig till koncernbidrag från bankkoncernens dotterbolag till Aktia Abp.

Rating

Det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet för kortfristig upplåning är P-2. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A3 och finansiell styrka C-. Samtliga med stabila utsikter.

De av dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp emitterade masskuldebrevslånen med säkerhet i fastigheter har kreditvärdigheten Aa1 av Moody's Investors Service (under uppsikt sedan 25.11.2011).

Kapitaltäckning

Bankkoncernens kapitaltäckningsgrad uppgick till 16,2 (15,9) % och primärkapitalrelationen till 10,6 (10,1) %.

Aktia Bank Abp:s kapitaltäckningsgrad uppgick till 22,3 (20,3) % och primärkapitalrelationen till 14,6 (12,8) %.

Nedskrivning av kredit- och övriga åtaganden

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och garantifordringar minskade från året innan med 2,5 miljoner euro och uppgick till 10,5 (13,0) miljoner euro. Av de nedskrivningarna hänförde sig 1,4 (0,7) miljoner euro till hushåll och 9,1 (12,3) miljoner euro till företag.

Vid slutet av perioden uppgick de gruppvisa nedskrivningarna på portföljnivå till totalt 14,0 (19,3) miljoner euro, varav 7,3 (7,3) miljoner euro hänförde sig till hushåll och mindre företag och 6,7 (12,0) miljoner euro till större individuellt värderade företagsfordringar.

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

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

En värdenedgång som inte resultatförts eller värdeuppgång som inte realiserats i finansiella tillgångar, redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde, med beaktande av kassaflödessäkring för bankkoncernen, uppgick till -9,4 (9,1) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkring, som utgörs av basmarknadsvärdet för räntederivatavtal och som anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 25,5 (25,7) miljoner euro.

Specifikation av fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2011	31.12.2010	Δ
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0
Direkta räntebärande värdepapper	-34,9	-16,6	-18,3
Kassaflödessäkring	25,5	25,7	-0,2
Fonden för verkligt värde totalt	-9,4	9,1	-18,5

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Bankkoncernens balansomslutning uppgick till 9 993 (9 924) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 8 % till totalt 3 662 (3 406) miljoner euro.

Emitterade masskuldebrevslån och bankcertifikat ökade med 12 % till 3 812 (3 393) miljoner euro. Av dessa masskuldebrevslån var 3 346 (2 898) miljoner euro lån med säkerhet i fastigheter emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp. I juni emitterade Aktia Hypoteksbank Abp ett masskuldebrevslån på 600 miljoner euro med fast ränta och en löptid om 5 år. I november emitterade Aktia Hypoteksbank Abp långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet (s.k. Schuldscheindarlehen) om sammanlagt 61 miljoner euro.

Aktia Bank har i oktober emitterat 20 miljoner euro långfristiga masskuldebrevslån inom ramen av bankens EMTN program, som en del av förberedelserna inför ny reglering (Basel III) av bankverksamheten.

Bankkoncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 7 % till 7 117 (6 654) miljoner euro, en ökning som hänför sig till en tillväxt i hypotekskreditstocken. Exklusive de av sparbankerna och POP Bankerna förmedlade hypotekslånen, vilka lokalbankerna förbundit sig att kapitalisera, uppgick bankkoncernens utlåning till 5 202 (5 055) miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av december till 5 966 (5 479) miljoner euro eller 83,8 (82,3) %.

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

Av bankkoncernens kreditstock utgjorde 11,4 (12,4) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 812 (823) miljoner euro.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2011	31.12.2010	Δ	Andel, %
Hushåll	5 966	5 479	487	83,8 %
Företag	812	823	-11	11,4 %
Bostadssamfund	289	289	-1	4,1 %
Icke vinstsyftande samfund	45	56	-11	0,6 %
Offentliga samfund	6	7	-1	0,1 %
Totalt	7 117	6 654	463	100 %

Räntebärande tillgångar som kan säljas uppgick till 1 874 (2 591) miljoner euro. Dessa tillgångar består till största delen av bankverksamhetens likviditetsreserv.

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

Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till 465 (666) miljoner euro.

Bankkoncernens riskpositioner

Översikt

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar för kunder tar Aktia på sig olika risker. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker samt affärs- och operativa risker.

Kredit- och motpartsrisker

Kredit- och motpartsrisker utgör tillsammans 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. Kreditgivningen till hushåll sker i regel mot säkerhet. Kundernas betalningsförmåga stressas med en högre kalkylränta än kreditens verkliga ränta och i säkerhetsbedömningen beaktas en rimlig prisnedgång.

31.12.2011 utgjorde hushållskrediternas andel 83,8 (82,3) % av den totala kreditstocken på 7 117 (6 654) miljoner euro. Företagskreditgivningen var fortsatt återhållsam med fokusering på riskhantering.

Motpartsrisker 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

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

Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna och speciellt risken för långvarig låg räntenivå aktivt genom affärsupplägg, skyddande derivat och placeringar inom likviditetsportföljen. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar uppgick vid årsskiftet till 1 968 (2 677) miljoner euro. Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar utgjorde 69 (57) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 21 (30) % placeringar i banker, 6 (9) % placeringar i statsgaranterade masskuldebrevslån samt ca 4 (4) % placeringar i offentlig sektor och företag.

Finansierings- och likviditetsrisker

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

Bankkoncernens likviditetsläge var vid årsskiftet bra och motsvarade drygt två års 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 realiserar 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 har förverkligats under året.

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

Personal

Det genomsnittliga antalet heltidsresurser under 2011 var 774 (2010; 740).

Utfallet av samarbetsförhandlingarna i Aktia medförde i bankkoncernen en engångskostnad om 1,3 miljoner euro.

Förändringar i koncernstrukturen

Aktia Bank Abps innehav i Aktia Asset Management har under räkenskapsperioden minskat från 93 % till 86 %. Detta har inte någon betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Som en följd av Samlinks riktade emission till Itella Oyj har Aktia Bank Abps innehav i Samlink minskat från 23,97 % till 22,56 %.

Övriga händelser under året

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

Aktia Bank, MTV Ab och finländska fastighetsförmedlare har tillsammans grundat bolaget Jokakoti Oy, en gemensam marknadsplats för bostäder på nätet. Aktia Bank har tecknat 16,7 % av aktierna i Jokakoti Oy. Verksamheten inleddes 1.4.2011.

Aktia har definierat om det traditionella kontorskonceptet och öppnat ett nytt kontor i Esbo centrum, Aktia Store. Aktia Store är en del av det nya servicekonceptet som hjälper kunderna att sköta sina bank-, försäkrings- och fastighetsförmedlingsärenden enkelt, via den servicekanal som passar kunden bäst.

Aktia Hypoteksbank emitterade ett masskuldebrev med säkerhet i fastighet på 600 miljoner euro. Lånet har fem års maturitet.

Aktia Bank Abp lämnade till Finansinspektionen sin ansökan om intern rating (så kallad IRBA = Internal Risk Based Approach). Vid godkännande av ansökan förväntas den interna ratingen höja primärkapitalrelationen med 3-5 %.

Aktia Bank Abp sålde under hösten sina direkta innehav i Ålandsbanken Abp.

Händelser efter årets slut

Aktias nya nätbank lanserades 25.1.2012.

Aktia Kort Ab har den 31.1.2012 sålt sin affärsverksamhet till sitt moderbolag Aktia Bank Abp, som fortsätter att bedriva kortverksamheten i oförändrad form.

Styrelse och koncernledning

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1-31.12.2011:

Ordförande Dag Wallgren, ekonomie magister
Vice ordförande Nina Wilkman,
vicehäradshövding Marcus H. Borgström, lantbruksråd
Hans Frantz, politices licentiat
Lars-Erik Kvist, civilekonom
Nils Lampi, diplomekonom
Kjell Sundström, ekonomie magister
Marina Vahtola, ekonomie magister

Sammansättningen av Aktia Bank 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, civilekonom
Nils Lampi, diplomekonom
Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister
Kjell Sundström, ekonomie magister

Förvaltningsrådet beslöt 8.12.2011 styrelsens arvoden för 2012:

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

Förvaltningsrådet beslöt 8.12.2011 att 10 % av styrelseledamöternas årsarvode (brutto) erläggs i form av Aktia A-aktier, som förvärvas direkt från börsen till marknadspris för styrelseledamöternas räkning dagen då bokslutskommunikén för Aktia Abp för perioden 1.1-31.12.2011 offentliggjorts, dock senast inom en period av två veckor därefter.

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, vice verkställande direktör Robert Sergelius och direktör Magnus Weurlander.

Utsikter och risker inför 2012

Utsikter

Aktia strävar efter att växa något mer än marknaden inom kundsegmenten privatkunder och mindre företag. Aktias fokus för 2012 ligger på att öka tillväxten genom att stärka kundrelationerna, öka mer- och korsförsäljningen och utveckla nättjänsterna.

Lönsamheten förbättras även genom kostnadsinbesparingar och genom att hantera risker och kapital.

De ränteskydd som tillfälligt höjt räntenettet till en exceptionellt god nivå har förfallit. Den höga nivån på räntenettet under 2009-2011 är inte möjlig att upprätthålla i en lågräntemiljö. Nedskrivningarna förväntas minska under 2012. Rörelseresultatet för 2012 förväntas vara lägre än 2011.

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 kapitalkrav. En förändring av kapitalkraven kan under de kommande åren aktualisera såväl kapitaliseringsbehov som behov av förändringar i koncernstrukturen. Den nya regleringen kommer sannolikt att leda till ökade kapitalkrav, skärpt konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och på sikt högre utlåningsmarginaler.

Styrelsens förslag till bolagsstämman 2012

Styrelsen föreslår för bolagsstämman 2012 en utdelning på sammanlagt 20 000 000 (20 000 000) euro eller 6 666 667 (6 666 667) euro per aktie för perioden 1.1-31.12.2011.

Översikt

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

Nyckeltal

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

Beräkningsgrunder

Bankverksamhetens omsättning, euro

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

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

$\frac{\text{Räkenskapsperiodens vinst} \times 100}{\text{Eget kapital i genomsnitt}}$

Bankverksamhetens kostnads/intäktstal

$\frac{\text{Summa rörelsekostnader}}{\text{Summa rörelseintäkter}}$

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, %

$\frac{\text{Kapitalbasen (primärt eget kapital + supplementärt eget kapital)} \times 100}{\text{Riskvägda förbindelser}}$

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens standard 4.3a.

Bankverksamhetens primärkapitalrelation, %

$\frac{\text{Primärt eget kapital} \times 100}{\text{Riskvägda förbindelser}}$

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut

Bankkoncernens resultaträkning	8	Aktia Bank Abp – moderbolagets resultaträkning	61
Bankkoncernens totalresultat	8	Aktia Bank Abp – moderbolagets balansräkning	62
Bankkoncernens balansräkning	9	Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen...	62
Bankkoncernens åtaganden utanför balansräkningen	10	Aktia Bank Abp – moderbolagets kassaflödesanalys	63
Förändring av bankkoncernens eget kapital	11	M1 Moderbolagets redovisningsprinciper	64
Bankkoncernens kassaflödesanalys	12	Aktia Bank Abp – noter till moderbolagets resultaträkning	66
Bankkoncernens utveckling per kvartal	13	M2 Ränteintäkter och -kostnader	66
Bankkoncernens totalresultat per kvartal	13	M3 Intäkter från eget kapitalinstrument	66
K1 Bankkoncernens redovisningsprinciper 2011	14	M4 Provisionsintäkter och -kostnader	66
K2 Bankkoncernens riskhantering	20	M5 Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	67
K3 Bankkoncernens segmentrapportering	39	M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	67
Noter till bankkoncernens resultaträkning	40	M7 Nettoresultat av säkringsredovisning	68
K4 Ränteintäkter och -kostnader	40	M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	68
K5 Dividender	40	M9 Övriga rörelseintäkter	68
K6 Provisionsintäkter och -kostnader	40	M10 Personal	68
K7 Nettoresultat från finansiella transaktioner	41	M11 Övriga administrationskostnader	68
K8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	41	M12 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	69
K9 Övriga rörelseintäkter	42	M13 Övriga rörelsekostnader	69
K10 Personal	42	M14 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	69
K11 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	42	M15 Fördelning enligt verksamhetsområde	69
K12 Övriga rörelsekostnader	42	Aktia Bank Abp – noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter	70
K13 Skatter	43	M16 Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	70
K14 Resultat per aktie	43	M17 Fordringar på kreditinstitut	70
Noter till bankkoncernens balansräkning och bankkoncernens övriga noter	43	M18 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	70
K15 Kontanta medel	43	M19 Skuldebrev enligt finansiella instrument	71
K16 Finansiella tillgångar som kan säljas	43	M20 Aktier och andelar	71
K17 Finansiella tillgångar som innehas till förfall	44	M21 Derivatinstrument	72
K18 Derivatinstrument	44	M22 Immateriella tillgångar	73
K19 Lån och övriga fordringar	46	M23 Materiella tillgångar	73
K20 Placeringar i ägarintresseföretag	47	M24 Övriga tillgångar	74
K21 Immateriella tillgångar	47	M25 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	74
K22 Förvaltningsfastigheter	47	M26 Latenta skattefordringar	74
K23 Övriga materiella tillgångar	48	M27 Skulder till kreditinstitut	74
K24 Övriga tillgångar	48	M28 Skulder till allmänheten och offentliga samfund	74
K25 Latenta skatter	48	M29 Skuldebrev emitterade till allmänheten	74
K26 Depositioner	49	M30 Övriga skulder	74
K27 Emitterade skuldebrev	49	M31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	75
K28 Efterställda skulder	50	M32 Efterställda skulder	75
K29 Övriga skulder till kreditinstitut	50	M33 Latenta skatteskulder	75
K30 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	50	M34 Eget kapital	75
K31 Övriga skulder	50	M35 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	76
K32 Eget kapital	51	M36 Fordringars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	77
K33 Klassificering av finansiella instrument	53	M37 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	77
K34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	55	M38 Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde	78
K35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	55	M39 Efterställda fordringar	78
K36 Ställda och erhållna säkerheter	56	M40 Ställda säkerheter	78
K37 Åtaganden utanför balansräkningen	57	M41 Åtaganden utanför balansräkningen	79
K38 Hyresåtaganden	57	M42 Hyresåtaganden	79
K39 Bolag som ingår i koncernbokslutet	58	M43 Innehav i andra företag	79
K40 Förmånsbestämda pensionsplaner	59	M44 Kundmedel som förvaltas	80
K41 Kundmedel som förvaltas	60	M45 Moderbolagets kapitaltäckning	81
K42 PS sparandet	60		
K43 Händelser efter räkenskapsperiodens slut	60		

Bankkoncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2011	2010
Ränteintäkter	K4	264 213	241 699
Räntekostnader	K4	-136 008	-92 548
Räntenetto		128 205	149 151
Dividender	K5	173	335
Provisionsintäkter	K6	71 433	69 457
Provisionskostnader	K6	-17 464	-18 243
Provisionsnetto		53 969	51 214
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K7	-9 276	-5 585
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K8	-50	-71
Övriga rörelseintäkter	K9	4 573	7 207
Rörelseintäkter totalt		177 593	202 250
Personalkostnader	K10	-52 905	-50 516
IT-kostnader		-19 853	-17 974
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K11	-3 965	-4 615
Övriga rörelsekostnader	K12	-52 972	-46 878
Rörelsekostnader totalt		-129 695	-119 982
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden, netto	K19	-10 487	-12 950
Andel av intresseföretagens resultat		-34	1 535
Rörelseresultat		37 378	70 854
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	K39	-3 900	-
Skatter	K13	-7 777	-18 225
Räkenskapsperiodens vinst		25 701	52 628
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		24 718	50 080
Innehav utan bestämmande inflytande		983	2 548
Totalt		25 701	52 628
Resultat per aktie (EPS), euro	K14	8 239 314,30	16 693 313,89

Det finns ingen utspädningseffekt för resultat per aktie.

Bankkoncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	2011	2010
Räkenskapsperiodens vinst		25 701	52 628
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-19 237	-33 791
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-198	4 269
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		407	3 801
Förmånsbaserade pensionsplaner		-253	-
Periodens totalresultat		6 420	26 907
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		6 008	24 455
Innehav utan bestämmande inflytande		412	2 453
Totalt		6 420	26 907
Totalresultat per aktie, euro	K14	2 002 733,92	8 151 559,21

Det finns ingen utspädningseffekt för totalresultat per aktie.

Bankkoncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2011	31.12.2010
Tillgångar			
Kontanta medel	K15	466 313	269 810
Räntebärande värdepapper	K16	1 874 384	2 591 424
Aktier och andelar	K16	1 794	5 954
Finansiella tillgångar som kan säljas		1 876 178	2 597 377
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K17	20 034	21 459
Derivatinstrument	K18	300 727	230 286
Utlåning till kreditinstitut	K19	88 779	45 968
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 117 051	6 653 696
Lån och övriga fordringar		7 205 830	6 699 664
Placeringar i ägarintresseföretag	K20	3 467	3 476
Immateriella tillgångar	K21	2 283	3 056
Förvaltningsfastigheter	K22	716	4
Övriga materiella tillgångar	K23	5 287	6 048
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K24	70 550	79 571
Övriga tillgångar	K24	7 605	2 326
Övriga tillgångar totalt		78 155	81 897
Inkomstskattefordringar		22 253	22
Latenta skattefordringar	K25	11 905	11 244
Skattefordringar		34 159	11 266
Tillgångar totalt		9 993 150	9 924 343
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	K26	1 112 083	959 803
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K26	3 662 205	3 405 532
Depositioner		4 774 288	4 365 335
Derivatinstrument	K18	160 622	151 331
Emitterade skuldebrev	K27	3 811 531	3 393 499
Efterställda skulder	K28	288 705	283 854
Övriga skulder till kreditinstitut	K29	353 535	1 012 531
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30	51 671	176 967
Övriga finansiella skulder		4 505 442	4 866 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K31	102 590	88 553
Övriga skulder	K31	44 419	34 802
Övriga skulder totalt		147 009	123 354
Inkomstskatteskulder		9	8 189
Latenta skatteskulder	K25	28 944	32 438
Skatteskulder		28 954	40 627
Skulder totalt		9 616 315	9 547 497
Eget kapital			
Bundet eget kapital	K32	153 641	172 098
Fritt eget kapital	K32	165 459	160 456
Aktieägarnas andel av eget kapital		319 100	332 554
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		57 735	44 291
Eget kapital		376 835	376 846
Skulder och eget kapital totalt		9 993 150	9 924 343

Bankkoncernens åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	31.12.2011	31.12.2010
Åtaganden utanför balansräkningen	K37		
Garantiansvar		42 229	48 415
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		3 348	5 547
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		45 576	53 962
Outnyttjade kreditarrangemang		419 841	611 822
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		419 841	611 822
Totalt		465 418	665 784

Förändring av bankkoncernens eget kapital

	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
(1 000 euro)							
Eget kapital 1.1.2010	163 000	34 724	44 558	108 718	351 000	32 687	383 686
Dividend till aktieägare				-42 900	-42 900		-42 900
Räkenskapsperiodens vinst				50 080	50 080	2 548	52 628
Finansiella tillgångar som kan säljas		-30 000			-30 000	10	-29 990
Säkring av kassaflöde		4 374			4 374	-105	4 269
Periodens totalresultat		-25 625		50 080	24 455	2 453	26 907
Övrig förändring i eget kapital					0	9 152	9 152
Eget kapital 31.12.2010	163 000	9 098	44 558	115 898	332 554	44 291	376 846
Eget kapital 1.1.2011	163 000	9 098	44 558	115 898	332 554	44 291	376 846
Dividend till aktieägare				-20 000	-20 000		-20 000
Räkenskapsperiodens vinst				24 718	24 718	983	25 701
Finansiella tillgångar som kan säljas		-18 797			-18 797	-33	-18 830
Säkring av kassaflöde		340			340	-538	-198
Förmånsbaserade pensionsplaner				-253	-253		-253
Periodens totalresultat		-18 457		24 465	6 008	412	6 420
Övrig förändring i eget kapital				538	538	13 032	13 569
Eget kapital 31.12.2011	163 000	-9 359	44 558	120 901	319 100	57 735	376 835

Bankkoncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2011	2010
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	37 378	70 854
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	20 087	21 398
Avvecklad kassaflödessäkring	17 597	-
Betalda inkomstskatter	-36 023	-27 153
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder från löpande verksamhet	39 039	65 099
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	198 128	-485 521
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	3 599
Finansiella tillgångar som kan säljas	703 763	31 347
Lån och övriga fordringar	-516 143	-511 829
Övriga tillgångar	10 508	-8 638
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-36 271	346 899
Depositioner	367 304	-394 777
Emitterade skuldebrev	375 738	628 592
Övriga finansiella skulder	-793 631	135 596
Övriga skulder	14 318	-22 512
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	200 896	-73 523
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, minskning	1 428	6 428
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-	-50
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	250	260
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2 850	-2 232
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	204	467
Aktia Hypoteksbank Abps emission till innehavare utan bestämmande inflytande	13 507	9 179
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	12 539	14 053
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	67 219	94 857
Efterställda skulder, minskning	-63 642	-62 774
Betalda dividender	-20 000	-42 900
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-16 423	-10 817
Förändring i likvida medel	197 012	-70 288
Likvida medel vid årets början	275 939	346 227
Likvida medel vid årets slut	472 951	275 939
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	9 537	9 605
Finlands Banks checkräkning	456 775	260 205
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	6 638	6 129
Totalt	472 951	275 939
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden, netto	10 487	12 950
Förändring i verkligt värde	7 210	4 637
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	3 965	4 615
Andel av intresseföretagens resultat	340	-843
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	632	-292
Avvecklad kassaflödessäkring	-2 547	-
Övriga justeringar	0	333
Totalt	20 087	21 398

Bankkoncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2011	7-9/2011	4-6/2011	1-3/2011	10-12/2010
Räntenetto	28 443	31 762	33 464	34 536	35 743
Dividender	84	6	48	34	7
Provisionsnetto	15 100	11 697	14 009	13 162	13 590
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-577	-6 369	-3 310	980	2 154
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-20	-15	-14	-2	-8
Övriga rörelseintäkter	1 298	945	941	1 390	1 355
Rörelseintäkter totalt	44 328	38 026	45 139	50 100	52 840
Personalkostnader	-14 325	-11 555	-13 698	-13 326	-14 349
IT-kostnader	-5 085	-5 162	-5 159	-4 446	-4 847
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-921	-991	-998	-1 055	-1 115
Övriga rörelsekostnader	-14 070	-12 128	-13 805	-12 970	-15 460
Rörelsekostnader totalt	-34 401	-29 836	-33 660	-31 798	-35 771
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden, netto	-4 147	-1 076	-1 940	-3 324	-3 882
Andel av intresseföretagens resultat	-52	98	-48	-32	-134
Rörelseresultat	5 728	7 212	9 491	14 947	13 053
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	-3 900	-	-	-	-
Skatter	560	-1 881	-2 785	-3 671	-3 796
Periodens vinst	2 388	5 331	6 706	11 276	9 257

Bankkoncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2011	7-9/2011	4-6/2011	1-3/2011	10-12/2010
Periodens vinst	2 388	5 331	6 706	11 276	9 257
Övrigt totalresultat efter skatt:					
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-4 409	-3 494	454	-11 788	-25 132
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-321	8 791	1 997	-10 665	-6 516
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-	-	3 801
Förmånsbaserade pensionsplaner	-253	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 595	10 628	9 157	-11 178	-18 590

K1 Bankkoncernens redovisningsprinciper 2011

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2011 har godkänts av styrelsen 28.2.2012 och fastställs av bolagsstämman 16.4.2012. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras 26.3.2012.

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

Grund för upprättande

Aktia Bank Abps 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.

Ändrade tolkningar av IFRS standarder 2011

IAS 19 Ersättningar till anställda

Kalkylerna och bedömningen av koncernens förmånsbaserade pensionsplaner har preciserats och ett ackumulerat ansvar för förmånsbaserade pensionsplaner har upptagits som skuld i bokslutet 2011. Det ackumulerade ansvaret för de förmånsbestämda pensionsplanerna 1.1.2011 samt aktuariella vinster och förluster redovisas i koncernens totalresultat 2011.

IAS 40 Förvaltningsfastigheter

I bokslutet 31.12.2011 har koncernens förvaltningsfastigheter värderats till verkligt värde i balansräkningen (tidigare värderingsprincip ursprungligt anskaffningsvärde). Som grund för värderingen har utlåtande av oberoende värderingsmän använts. Framtida värdeförändringar från förvaltningsfastigheterna kommer att påverka rörelseresultatet. Ändringen av värderingsprincip för förvaltningsfastigheter har ringa betydelse.

Nya och ändrade standarder 2011 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 2011:

IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar (omarbetad) gör det lättare för läsare av finansiella rapporter att bedöma risker hänförliga till transaktioner av finansiella tillgångar samt bedöma effekten av dessa risker på Aktias finansiella ställning. Standarden är obligatorisk från och med kalenderår som börjar 1.7.2011 och Aktia redovisar de kompletterade upplysningarna enligt omarbetad IFRS 7 i bokslut 1.1–31.12.2011. Jämförelsesiffror för de kompletterande upplysningarna krävs inte.

IAS 24 Upplysningar om närstående (omarbetad) preciserar och reviderar definitionen av närstående. Standarden är obligatorisk för kalenderår som börjar 1.1.2011 och har inte haft någon inverkan på Aktias definition av närstående.

Nya och ändrade standarder 2011 som påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning:

IAS 19 Ersättningar till anställda (ändrad) innebär att korridormetoden försvinner. Kostnader avseende tjänstgöring och räntekostnader redovisas i koncernens resultaträkning medan intäkter och kostnader från aktuariella vinster och förluster redovisas i totalresultatet. Kalkylerna och bedömningen av Aktias förmånsbestämda pensionsplaner har från och med bokslut 1.1–31.12.2011 preciserats och redovisas som förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med ändrad IAS 19. Aktia tar i bruk IAS 19 Ersättningar till anställda (ändrad) i förtid då den blir obligatorisk från och med 1.1.2013.

Nya och ändrade standarder 2012 eller senare, vilka kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning:

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (omarbetad) innebär att poster som kan överföras till resultaträkningen och poster som inte kan överföras till resultaträkningen skall redovisas separat i totalresultatet. Standarden blir obligatorisk från och med 1.7.2012 och Aktia kommer att redovisa totalresultatet enligt omarbetad IAS 1 i delårsrapporten 1.1–31.3.2012.

IFRS 9 "Financial Instruments" (publicerad i november 2009) standarden är det första steget i processen att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och kommer att påverka koncernens redovisning av finansiella tillgångar. Finansiella tillgångar indelas i två kategorier, värderade till verkligt värde eller värderade till upplupet anskaffningsvärde. Standarden blir obligatorisk för räkenskapsår som börjar 1.1.2015, men är tillgänglig för förtida tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Koncernen kommer att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 i de finansiella rapporterna. Standarden kommer bland annat att påverka koncernens redovisning av räntebärande värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. IFRS 9 tillåter endast redovisning av vinster eller förluster för värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde i totalresultatet om de är hänförliga till aktieinnehav som inte innehas för handel. Vinster och förluster från värdering till verkligt värde från räntebärande värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas kommer att redovisas direkt i resultaträkningen. Under den aktuella räkenskapsperioden har koncernen redovisat dylika förluster i totalresultatet till ett värde om -23,8 miljoner euro.

IFRS 10 'Consolidated Financial Statements' 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 1.1.2013 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'. Bankkoncernen har inga 'joint arrangements' som kommer att påverka bankkoncernens resultat eller finansiella ställning. Standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2013.

IFRS 12 'Disclosure of Interests in Other Entities' kombinerar i en standard upplysningskrav för dotterbolag, ägarintresseföretag, 'joint arrangements' samt för övriga okonsoliderade 'structured entities'. Standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2013 och Aktia kommer att utvärdera eventuella nya upplysningskrav.

IFRS 13 'Fair Value Measurement' definierar verkligt värde och innehåller regler vid definition av verkligt värde samt specificerar upplysningskrav. IFRS 13 innehåller definitioner på värdering till verkligt värde när så krävs enligt andra IFRS standarder.

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

Konsolideringsprinciper

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

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

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

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

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

Segmentrapportering

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

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

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

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

Allokeringsprinciper och koncernelimineringar

Räntenettet i de enheter som ingår i segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning innehåller marginalerna på in- och utlåningens volymer. In-

och utlåningens referensräntor och den ränterisk som uppstår på grund av otakt i nyprissättningen överförs till treasury enligt koncernens interna prissättning. Treasury ansvarar för koncernens ränterisk, likviditet och balansskyddsåtgärder, till vilka ledningen givit fullmakt. Centrala stödfunktioner kostnader allokteras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Bank Abp allokera till vidare inte det egna kapitalet till de olika segmenten. Segmentet Övrigt består av sådana poster i resultat- och balansräkningen som inte allokteras 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, förvärvelimineringar, andel av innehav utan bestämmande inflytande och övriga koncernjusteringar ingår i elimineringar.

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Valutaomräkning

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

Intäcks- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter (IT-anskaffningar)	3–5 år
Immateriella rättigheter (förvärvad kundstock)	2 år

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

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

Koncernen redovisar pensionsplaner som avgiftsbestämda eller som förmånsbestämda. I avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen fasta betalningar till externa pensionsförsäkringsbolag. Koncernen har efter detta ingen juridisk eller faktisk förpliktelse att betala ytterligare avgifter, ifall pensionsförsäkringsbolagen inte har tillräckliga tillgångar att betala de anställdas pension för innevarande eller tidigare perioder. Den mest betydande avgiftsbestämda planen är basförsäkringen enligt lagen om pension för arbetstagare (ArPL). Utomstående pensionsförsäkringsbolag svarar för det här pensionsskyddet i koncernbolagen. Pensionsförsäkringspremierna för de arrangemang som klassificerats som avgiftsbestämda har periodiserats att motsvara prestationslönerna 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 har under 2011 kalkylerats och preciserats och redovisas i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda i bokslut 1.1–31.12.2011. För ansvar från förmånsbestämda pensionsplaner har upptagits en skuld i bokslutet.

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta skatter och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid också skatteeffekten redovisas som en del av det egna kapitalet. Inkomstskatter redovisas på basis av beräknad beskattningsbar inkomst för året. Latent skatt bokförs gällande skillnader för tillgångars och skulders bokförda värden jämfört med deras skattemässiga värde. En latent skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar inkomst kommer att uppkomma mot vilken den temporära skillnaden kan utnyttjas. Skatteprocenten ändras 1.1.2012 från 26,0 % till 24,5 %. Inkomstskatterna i bokslutet 2011 har beräknats enligt 26,0 % medan de latent skatterna har beräknats enligt 24,5 %. Den retroaktiva effekten från skillnaden om 1,5 % redovisas i årets förändring av latent skatt.

Finansiella tillgångar

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas fordringsbevis samt aktier och andelar som varken innehas för aktiv handel eller innehas

till förfallodag. Den realiserade värdeförändringen redovisas i totalresultatet med avdrag för latent skatt tills försäljning eller nedskrivning sker. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas och ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Finansiella värdepapper som innehas till förfall

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

Finansiella skulder

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

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 ej 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 använder ej 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.

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

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

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

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

ägarstruktur, ledning och ekonomiförvaltning, bransch eller finansieringsstruktur.

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Derivatinstrument

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

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

Säkringsredovisning

Alla derivat värderas till verkligt värde. Aktia har enligt IFRS-reglerna dokumenterat säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. Aktia tillämpar den av Europeiska unionen godkända "carve-out"-versionen av IAS 39 för säkringsredovisning. EU:s "carve-out" avseende makrosäkring möjliggör att en grupp av derivat (eller proportioner därav) kan kombineras och användas som säkringsinstrument för inlåningen. Detta innebär att säkringsredovisning tillämpas även för på anfordran betalbara balansposter samt för portföljsäkringar av både tillgångar och skulder. Målsättningen är att neutralisera den potentiella värdeförändringen i tillgångarnas verkliga värde och stabilisera koncernens räntenetto.

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

Om säkringsförhållandet inte uppfyller ovanstående effektivitetskrav upphör säkringsredovisningen. Förändringen i det orealiserade 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. Som säkringsinstrument används ränteswappar och ränteterminer.

Säkringar av verkligt värde upphör att gälla i följande situationer:

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

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

Kassaflödessäkring

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

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

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

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

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

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Återköpstransaktioner

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

Kontanta medel

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

Materiella och immateriella tillgångar

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

Rörelsefastigheterna redovisas till ursprungligt anskaffningsvärde medan förvaltningsfastigheterna i bokslutet redovisas till verkligt värde. Som grund för verkligt värde värderingen har utlåtande av oberoende värderingsmän använts. Framtida värdeförändringar från förvaltningsfastigheterna kommer att påverka rörelseresultatet.

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

Avsättningar

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

Koncernen som leasegivare

Finansiella leasingavtal

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

Koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal

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

Eget kapital

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

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

Innehav utan bestämmande inflytande

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

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

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

Gruppvisa nedskrivningar är uppdelade på företag och hushåll. 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.

1. Allmänt	21
2. Riskhantering	21
3. Koncernens kapitalhantering	22
3.1 Koncernens kapitalhantering	22
3.2 Organisation och ansvar	22
3.3 Myndighetskapitaltäckning och solvens	22
3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning	22
3.5 Framåtblickande kapitalplanering	22
3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge	22
3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert	22
3.5.3 Kapitalplan för krissituationer	23
3.6 Koncernens risk- och kapitaläge	23
3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering	23
4. Kredit- och motpartsrisiker	23
4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner	24
4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten	24
4.1.2 Kreditgivning till hushåll	24
4.1.2.1 Kreditklassificering	24
4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning	25
4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad	25
4.1.2.4 Riskbaserad prissättning	25
4.1.3 Kreditgivning till företag	25
4.1.4 Koncentrationsrisiker i kreditgivningen	26
4.1.5 Försenade betalningar	26
4.1.6 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar	27
4.1.7 Kreditgivning till lokalbanker	27
5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker	27
5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankverksamheten	27
6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker	28
6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar	28
6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker	28
6.1.2 Förändringar inom nivå 3	29
6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument	29
6.2 Marknads- och balansrisiker inom bankverksamheten	30
6.2.1 Strukturell ränterisk	30
6.2.2 Momentan ränterisk och kreditpeadrisk	30
6.2.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat	30
6.2.4 Valutakursrisk	31
6.2.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk	31
6.2.6 Riskkänslighet	31
7. Hantering av operativa risker	32
7.1 Legala risker	32

1. Allmänt

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

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

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

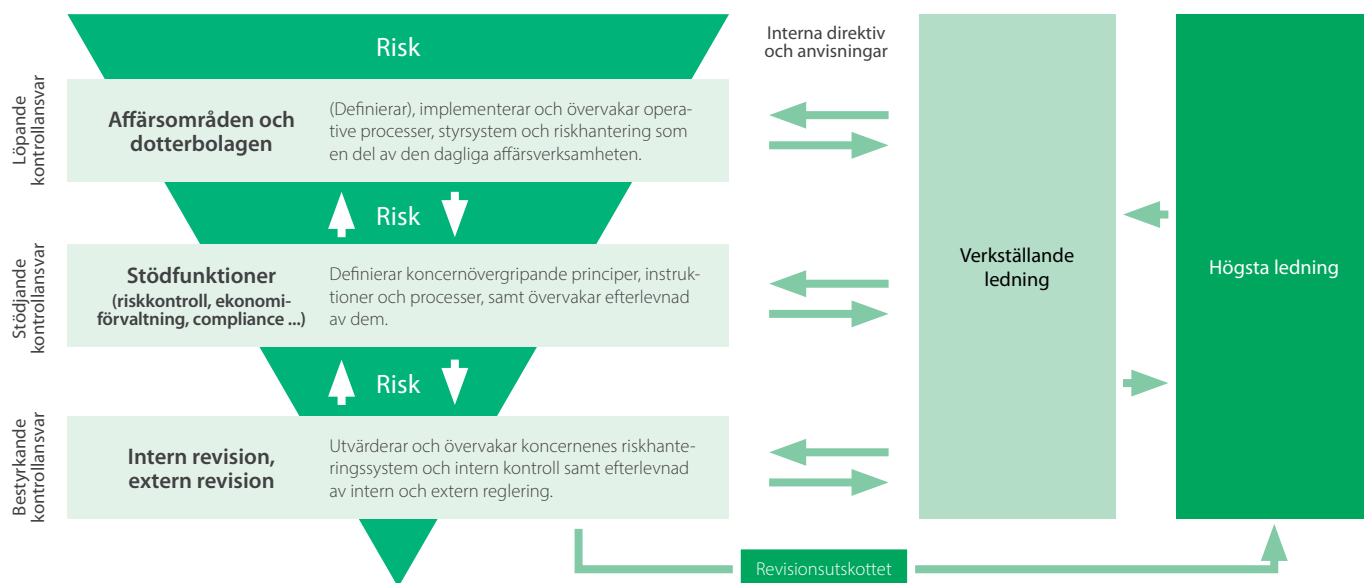
Kapitalmarknadsverksamhetens resultat påverkas i sin tur huvudsakligen av negativa trender i utvecklingen av affärsvolym, provisionsnivåer samt kostnadseffektiviteten. Möjligheter att effektivisera, anpassa och utveckla nya produkter och processer reducerar affärsriskerna inom kapitalmarknadsverksamheten.

2. Riskhantering

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

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

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



Koncernchefen ansvarar för den operativa organiseringen av riskhanteringsprocesserna och koncernledningsgruppen handhar frågor som ansluter till intern kapitalallokering och vidaredelegering av riskmandat. För att följa upp och utveckla riskhanteringen inom kredit- och marknadsrisker har koncernchefen inrättat särskilda utskott. Utskottets 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 ledningsgruppsmedlemmar, representanter för riskkontrollen och övriga experter. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.

3. Koncernens kapitalhantering

3.1 Koncernens kapitalhantering

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

3.2 Organisation och ansvar

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

Koncernens ekonomifunktion ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Koncernledningen och styrelsens riskutskott övervakar arbetet medan beslutsfattandet sker i koncernstyrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen i sin helhet. Arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott reglerar närmare beredning och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen.

3.3 Myndighetskapitaltäckning 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.

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 16,2 % och primärkapitalrelationen till 10,6 %. Vid utgången av 2010 var kapitaltäckningen 15,9 % och primärkapitalrelationen 10,1 %. Verksamhetsårets resultat, tillväxten i Hypoteksbankens kreditstock, förändringen i fonden för verkligt värde samt högre kapitalkrav för operativa risker var de huvudsakliga faktorer som påverkade kapitaltäckningen.

Bankkoncernens kapitaltäckning håller god nivå och överskrider såväl interna kapitaltäckningsmål som myndighetskrav. 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 22,3 % jämfört med 20,3 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 14,6 (12,8) %. Aktia Hypoteksbank Abps kapitaltäckning uppgick till 10,2 % jämfört med 9,9 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 8,5 (7,7) %.

Kapitaltäckningen för värdepappersbolaget Aktia Asset Management Ab, som erbjuder förmögenhetsförvaltningstjänster, uppgick till 14,2 % jämfört med 65,2 % föregående år. Primärkapitalrelationen uppgick till 14,2 (64,7) %. Förändringen hänförs till lägre egna medel efter extra dividendutdelning.

3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning

Den interna riskbaserade kapitalbedömningen utgår från myndighetskapitalkraven enligt Pelare 1. I den interna kapitalbedömningen görs dessutom tillägg för Pelare 2-risker, det vill säga sådana risker som blir obeaktade i myndighetskapitaltäckningen eller som beaktats på ett otillräckligt sätt.

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

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

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

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

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

3.5 Framåtblickande kapitalplanering

3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge

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

3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert

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

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

Kapitaltäckningsmålsättningen för bankkoncernen, beräknat enligt standardmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker, är för totalkapitaltäckningen 12 % och för primärkapitaltäckningen 10 %. Målsättningen för Aktia Bank är 12 % för totalkapitaltäckningen och minst 10 % för primärkapitaltäckningen då målsättningarna för Aktia Hypoteksbank är 10 % för totalkapitaltäckningen och över 8 % för primärkapitaltäckningen. De banker som förmedlar hypotekslån har förbundit sig till att kapitalisera Hypoteksbanken i relation till förmedlad volym och Aktia Hypoteksbanks målsättningar för primärkapitaltäckningen kommer stegvis att höjas så att primärkapitaltäckningen 2013 är minst 10%.

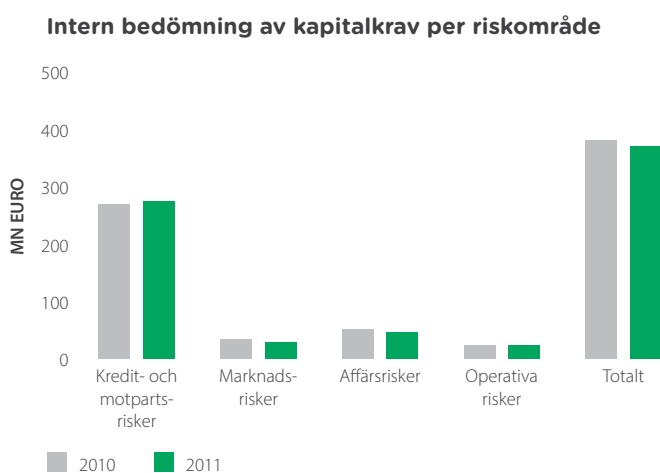
Myndighetskapitaltäckningen för de övriga reglerade bolagen inom bankkoncernen, dvs. Aktia Asset Management bör överskrida minimikraven enligt rådande regelverk.

3.5.3 Kapitalplan för krissituationer

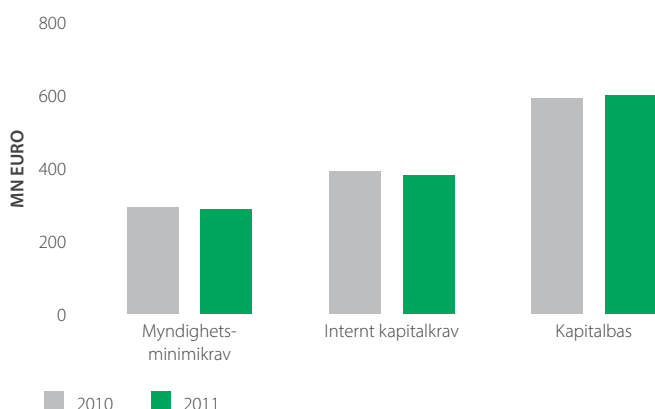
Kapitalplanen beskriver operativa ledningens och styrelsens alternativa åtgärder i krissituationer då kapitaltäckningen äventyras. Styrelsen och dess riskutskott följer kvartalsvis med kapitaltäckningens utveckling och inom ramen för kapitalhanteringsprocessen även effekterna av olika stresstester. Inom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

3.6 Koncernens risk- och kapitalläge

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



Koncernens kapitalbas i jämförelse med internt kapitalkrav



Myndighetsminimikapitalkravet enligt rådande reglering uppgick till ca 296 miljoner euro vilket motsvarar ca 50 % av den totala kapitalbasen på ca 599 miljoner euro. Det interna kapitalkravet omfattande Pelare 1 och 2 uppgick till ca 379 miljoner euro motsvarande 63 % av kapitalbasen. Kapitalreserven mot minimimyndighetskraven uppgick således till 304 miljoner euro och jämfört med det interna minimikravet till 220 miljoner euro.

3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering

Från och med 2012 träder en ny regelverkshelhet som går under benämningen Basel III stegvis 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.

Aktia har i augusti 2011 lämnat in ansökan till Finansinspektionen för att stegvis, börjande från de s.k. 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 3–5 procentenheter. Aktia har sedan 2007, bland annat som ett led i förberedelserna för övergång till IRBA-kapitaltäckningsberäkning, som underlag för den riskbaserade prissättningen av krediter tillämpat en modell som ligger mycket nära de modeller som enligt Basel II tillämpas för intern kapitaltäckningsberäkning.

4. Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk definieras som risk för förlust till följd av att en gäldenär inte fullföljer sina åtaganden gentemot Aktia, medan motpartsrisk definieras som risk för förlust eller negativ 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 en strategi och närmare instruktioner inklusive limiter för kredit och motpartsrisker.

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

Koncernens maximala exponeringar

Bankkoncernen (mn euro)	31.12.2011	31.12.2010
Kontanta medel och penningmarknad	555	316
Obligationer	1 928	2 657
Offentlig sektor	115	144
Statsgaranterade bonds	125	216
Banker	378	786
Masskulturesbrevlån med säkerhet (covered bond)	1 291	1 480
Företag	20	31
Aktier och placeringsfonder	5	9
Räntefonder	0	2
Aktier och aktiefonder	4	6
Fastighetsfonder	0	0
Private Equity	1	2
Hedgefonder	0	0
Lån och fordringar	7 135	6 667
Offentliga samfund	6	7
Bostadssamfund	290	290
Företag	816	827
Hushåll	5 977	5 488
Icke vinstsyftande samfund	46	56
Materiella tillgångar	6	4
Bankgarantier	46	54
Kreditlöften och outnyttjade limiter	420	612
Derivat (kreditmotvärde)	371	303
Övriga tillgångar	60	41
Totalt	10 525	10 663

4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner

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

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

4.1.1 Kreditrisker inom bankverksamheten

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

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 kundkännedom.

Företagens avbetalnings-, leasing- och factoringfinansiering sker via ett dotterbolag, Aktia Företagsfinans. Under 2011 medverkade Aktia inte i nya riskkapitalfinansieringsarrangemang och den totala riskkapitalfinansieringen uppgick vid årsskiftet till 2 (2) miljoner euro.

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

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2011	31.12.2010	Förändring	Andel, %
Hushåll	5 966	5 479	487	83,8 %
Företag	812	823	-11	11,4 %
Bostadssamfund	289	289	-1	4,1 %
Icke vinstsyftande samfund	45	56	-11	0,6 %
Offentliga samfund	6	7	-1	0,1 %
Totalt	7 117	6 654	463	100,0

4.1.2 Kreditgivning till hushåll

Koncernens kreditstock ökade 2011 med sammanlagt 463 miljoner euro (7,0%) och uppgick i slutet av året till 7 117 (6 654) miljoner euro. Ökningen skedde planerligt främst inom hushållsfinansieringen, och hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av året till 5 966 (5 479) miljoner euro eller 83,8 (82,3) % och tillsammans med bostadssamfunden till 87,9 (86,7) %.

Bostadslånestocken uppgick till 5 607 (5 121) miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 3 652 (3 050) miljoner euro. Totalt ökade bostadslånen med 9,5 (11,4) % 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 beslutsscoringmodell. 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.

62,7 (64,6) % av fordringarna på hushåll hänför sig till de fyra scoringklasser som representerar utmärkt till god kreditvärdighet medan 10,9 (10,4) % av fordringarna har försvarlig till svag kreditvärdighet. Stocken för fallerade hushållskrediter ökade från 0,4 % till 0,6 %.

Hushållskreditstockens scoring-fördelning

Scoringklass (mn euro)		31.12.2011 5 966	31.12.2010 5 479
Utmärkt-god 0% < PD ≤ 0,2%	A1	6,5%	7,5%
	A2	14,9%	20,7%
	A3	34,5%	31,3%
	A4	6,9%	5,1%
God-tillfredsställande 0,2% < PD ≤ 1%	B1	10,9%	10,7%
	B2	6,5%	5,9%
	B3	4,4%	3,8%
	B4	3,8%	4,0%
Försvarlig-svag 1% < PD < 100%	C1	6,5%	6,0%
	C2	2,1%	2,0%
	C3	0,9%	0,9%
	C4	1,3%	1,4%
Oklassificerad	-	0,1%	0,2%
Oreglerad/indrivning, PD = 100%	D	0,6%	0,4%

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

4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning

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

Krediterna till hushåll är i huvudsak beviljade mot betryggande säkerhet, vilket innebär att en eventuell nedgång i realvärden (närmast bostadspriserna) inte direkt ökar riskpositionerna. Av de totala fordringarna på hushåll har ca 5 (4) % säkerhet ställd av stat eller deposition, medan ca 88 (87) % har betryggande säkerhet i bostad enligt Basel II. Ca 8 (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

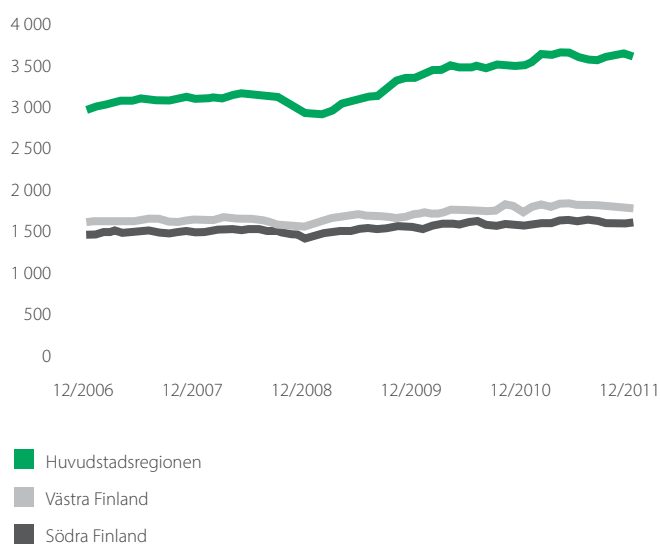
Belåningsgraden definieras som förhållandet mellan de pantsatta säkerheternas marknadsvärde vid senaste beslutstidpunkt och krediterna som belastar säkerheterna. Medelbelåningsgraden (Weighted Average Loan To Value) för bostadslånestocken uppgick vid årsskiftet till 61,4 (62,2) %. Av bostadslånestocken överskred endast 1,1 (1,4) % av krediterna en belåningsgrad på 90 %. Sedan senare delen av 2010 har man fokuserat på närmare affärsstyrning kring högre belåning i kombination med svagare kreditklassificering.

Bostadslånestockens fördelning enligt belåningsgrad*

Belåningsgrad (LTV) (mn euro)	31.12.2011 5 195	31.12.2010 4 729
0–50 %	79,4 %	78,8 %
50–60 %	9,3 %	9,3 %
60–70 %	5,9 %	5,9 %
70–80 %	3,0 %	3,0 %
80–90 %	1,4 %	1,6 %
90–100 %	0,6 %	0,7 %
>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 2011 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 krediterna till företag minskade med 1,4 % från årets början och uppgick till 812 (823) miljoner euro. Företagslånens andel av den totala utlåningen minskade till 11,4 (12,4) %. Under senare delen av 2011 omorganiserades företagsverksamheten enligt ny verksamhetsstrategi.

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

Företagskrediternas ratingfördelning (Suomen Asiakastieto)

Ratingklass (mn euro)	31.12.2011 758	31.12.2010 761
AAA	9 %	11 %
AA+	23 %	18 %
AA	16 %	17 %
A+	24 %	26 %
A	20 %	21 %
B	2 %	3 %
C	3 %	3 %
Oreglerad/indrivning	3 %	2 %
Totalt	100 %	100 %

* koncerninterna fordringar ingår inte i tabellen

Under året förbättrades kreditstockens ratingfördelning något. 48 (46) % av fordringarna på företag hänförde sig till de tre grupper som har lägsta sannolikhet för fallissemang medan 6 (5) % av fordringarna ingick i de två sämsta kreditvärdighetsklasserna.

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

12,0 (12,2) % av fordringarna på företag garanterades av säkerhet ställd av stat eller kommun eller av deposition, medan 27,7 (26,5) % garanterades av betryggande bostadssäkerhet. Återstående 60,3 (61,3) % 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 kreditpolicy kreditgivning 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.

87,9 % av kreditportföljen utgörs av krediter till hushåll och finska bostadssamfund och av fordringarna på hushåll har 87,5 % betryggande bostadssäkerhet. Av fordringarna på företag har ca 28 % betryggande bostadssäkerhet. Aktias kreditrisknivå är känslig för såväl förändringar i den inhemska sysselsättningen som bostädernas prisutveckling.

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

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

Företagskreditstockens fördelning enligt bransch

Bransch (mn euro)	31.12.2011 812	31.12.2010 823
Basnäring, fiske, gruvindustri	3,6 %	3,1 %
Industri	6,6 %	7,3 %
Energi, vatten och renhållning	2,2 %	2,0 %
Byggnadsverksamhet	6,9 %	7,3 %
Handel	11,8 %	10,5 %
Hotell och restaurang	3,8 %	4,1 %
Transport	7,9 %	7,3 %
Finansiering	13,7 %	17,0 %
Fastighetsverksamhet	30,7 %	30,7 %
Forskning, konsultation, tjänster	7,8 %	8,1 %
Övriga tjänster och service	6,3 %	4,7 %
- gruppvis nedskrivning	-1,4 %	-2,0 %
Totalt	100 %	100 %

Fordringar på bostadssamfund ingår inte i tabellen ovan

4.1.5 Försenade betalningar

De krediter vars betalningar är 1–30 dagar försenade minskade under 2011 till 160 (171) miljoner euro motsvarande 2,24 (2,56) % av kreditstocken. Också andelen krediter vars betalningar är 31–89 dagar försenade minskade till 53 (56) miljoner euro eller 0,75 (0,83) % av kreditstocken. Däremot ökade de över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, och uppgick till 60 (36) miljoner euro, vilket motsvarade 0,84 (0,54) % av kreditstocken. Av ökningen på 24 miljoner euro hänför sig 16 miljoner till hushållskrediter och 8 miljoner till företagskrediter. Ökningen inom hushållskrediterna hänför sig delvis till några enskilda placerings- eller byggnadsfinansieringsupplägg. Likaså hänför sig ökningen inom företagskrediter till enskilda ärenden som är under rekonstruktion eller för indrivning. Förlustrisker för dessa ärenden är antingen beaktade inom de individuella eller de gruppvisa nedskrivningarna. Under sista kvartalet bildades en specialfinansieringsenhet för att koncentrerat handha kundförhållanden med förhöjd risk.

Ökningen av oreglerade krediter som hänför sig till hushållens normala kreditgivning uppgick till ca 10 miljoner euro och utgörs i huvudsak av lån som beviljats innan restriktivare regler för bland annat hög belåning av säkerheternas marknadsvärde infördes. 92 % av fordringarna har fullgod säkerhet och eventuella förlustrisker har beaktats i de individuella nedskrivningarna.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,51 (0,30) % av hela kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

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

Dagar	31.12.2011	% av stocken	31.12.2010	% av stocken
1–30	160	2,24	171	2,56
varav hushåll	115	1,61	118	1,75
31–89	53	0,75	56	0,83
varav hushåll	46	0,64	45	0,67
90– *	60	0,84	36	0,54
varav hushåll	36	0,51	20	0,30

* säkerhetens marknadsvärde uppgår till 92% av kreditens värde i Aktia Bank

De oskötta krediterna som inte nedskrivits uppgick i slutet av året till 263 (257) miljoner. Av dessa utgjorde över 90 dagar förfallna krediter 51 (31) miljoner euro. Säkerheternas marknadsvärde för de över 90 dagar förfallna fordringarna uppgick till ca 90 % av den utestående fordran.

Oskötta krediter som inte har nedskrivits

(mn euro)		31.12.2011	
Dagar	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
1–30	159	2,22	145
31–89	53	0,74	50
90–	51	0,72	45

(mn euro)		31.12.2010	
Dagar	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
1–30	171	2,56	156
31–89	55	0,82	49
90–	31	0,46	29

4.1.6 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och garantifordringar minskade från fjolåret med 2,5 miljoner euro och uppgick till 10,5 (13,0) miljoner euro. Av nedskrivningarna hänförde sig 1,4 (0,7) miljoner euro till hushåll och 9,1 (12,3) miljoner euro till företag.

Vid slutet av perioden uppgick de gruppvisa nedskrivningarna på portföljnivå till totalt 14,0 (19,3) miljoner euro, varav 7,3 (7,3) miljoner euro hänförde sig till hushåll och mindre företag och 6,7 (12,0) miljoner euro till större individuellt värderade företagsfordringar.

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

Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.12.2011	31.12.2010
Kreditstock före nedskrivningar	7 180	6 711
Individuella nedskrivningar	-49	-38
Varav riktad till oreglerade krediter	-39	-31
Varav riktad till andra krediter	-10	-7
Gruppvis riktade nedskrivningar	-14	-19
Kreditstock, balansvärde	7 117	6 654

4.1.7 Kreditgivning till lokalbanker

Finansiering av bankkunder baserar sig på individuell kreditbedömning och beslutsfattande. Koncernstyrelsen fastställer årligen skilda limiter för kort- och långfristig finansiering av lokalbanker som grundar sig på lokalbankens eget kapital och kapitaltäckning samt erhållen säkerhet. Vid årsskiftet uppgick de bindande kreditlöftena för likviditetsfinansiering till sammanlagt 181,3 (341,9) miljoner euro fördelat mellan 51 (51) enskilda spar-banker och POP Banker, medan den utestående likviditetsfinansieringen uppgick till 1,3 (3) miljoner euro. Finansiering mot säkerhet uppgick till 58 (10) miljoner euro.

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

5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

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

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

5.1 Finansierings- och likviditetsrisker inom bankverksamheten

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

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

Bankens utlåning återfinansieras både genom insättningar och placeringar från allmänheten, lokalbankernas depositioner samt upplåning på penning- och kapitalmarknaden. För att täcka kortsiktiga finansieringsbehov har banken även möjlighet att emittera bankcertifikat på den inhemska penningmarknaden. Depositionerna totalt från allmänheten, samfund och kreditinstitut uppgick vid årsskiftet till 4 757 (4 356) miljoner euro.

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

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

Inom emissionsprogrammet på 5 miljarder euro har det emitterats masskuldebrev med säkerhet i bostäder för 3 286 miljoner euro. Aktia Hypoteksbank emitterade under detta program i november långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet (s.k. Schuldscheindarlehen), om sammanlagt 61 miljoner euro. Därtill har Aktia ett inhemskt masskuldebrevsprogram uppgående till 500 miljoner euro inom vilket det emitterats 319 miljoner euro. För att täcka kortfristiga finansieringsbehov kan banken ytterligare emittera placeringcertifikat på den inhemska penningmarknaden. De utestående bankcertifikaten uppgick 31.12.2011 till 429 miljoner euro.

Aktia arbetar aktivt för att bredda återfinansieringsbasen och ta i bruk nya återfinansieringsprogram, och Aktia Bank emitterade i oktober långfristiga masskuldebrevslån inom ramen för bankens EMTN-program om sammanlagt 20 miljoner euro som en del av förberedelserna inför ny reglering (Basel III) av bankverksamhet.

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

Likviditetsportföljens struktur presenteras närmare under punkt 6.2 omfattande motpartsrisiker i bankens placeringsverksamhet. De finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsbuffert uppgick vid årsskiftet till ca 1 540 miljoner euro, vilket motsvarade drygt två års utgående kassaflöden utan ny marknadsupplåning.

Kommande reglering ställer nya krav på likviditet och kommer att öka på behovet av s.k. seniorfinansiering. För att begränsa effekterna av detta vidtogs under perioden en mängd åtgärder.

Beträffande Aktia Hypoteksbank Abp:s seniorfinansiering ingicks ett avtal med lokalbankerna som förpliktar alla banker som förmedlar Hypoteksbankens lån att i motsvarande proportion bidra till Aktia Hypoteksbank Abp:s seniorfinansiering. Seniorfinansieringen verkställs i rater varav den första realiserades i november.

I samarbetet med lokalbankerna förnyades riktlinjerna för erbjudna likviditetskreditlimiter, så att limiterna tydligare motsvarar deras syfte.

Genom Aktias nya företagskundstrategi uppnås en bättre balans mellan in- och utlåning till företagskunder.

För trygghet av tillgång till marknadsupplåning ska en rating av ett internationellt erkänt ratinginstitut utnyttjas. Aktiakoncernen har sedan 1999 anlitat det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service som ratinginstitut. Det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet är för kortsiktig upplåning är P-2. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A3 och finansiell styrka C-.

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

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.

6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker

6.1 Värderingsmetoder för finansiella tillgångar

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

För en begränsad andel av tillgångarna, vid årsskiftet 1,8 miljoner euro av de finansiella tillgångarna, grundar sig värderingen på onoterade priser eller företagets egna bedömningar. Dessa tillgångar utgörs huvudsakligen av innehav i fonder som placerat i onoterade företag.

6.1.1 Fastställande av verkligt värde genom offentliga prisnoteringar eller värderingstekniker

Värderingen till verkligt värde är klassificerad enligt olika värderingskategorier:

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

Nivå 2 består av finansiella instrument vilka inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad, och det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker, som är baserade på

antaganden som stöds av observerbara marknadspriser. Marknadsinformationen kan exempelvis vara noterade räntor eller priser för närbesläktade instrument. Kategorin inkluderar merparten av OTC derivatinstrument samt flertalet andra instrument som inte handlas på en aktiv marknad.

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

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

Värderingsmetoder	31.12.2010			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt			

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

6.1.2 Förändringar inom nivå 3

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

6.1.3 Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

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

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

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

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	31.12.2011		31.12.2010	
	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring	Redovisat värde	Den negativa effekten vid en antagen förändring
(mn euro)				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar	1,8	-0,4	2,0	-0,4
Totalt	1,8	-0,4	2,0	-0,4

Räntebärande värdepapper har testats med en 3 %-enhets parallellförskjutning av räntenivån uppåt i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antas sjunka med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 0,1 (0,1) % av koncernens egna medel.

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

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2010	0,0	0,0	0,0	5,4	54,4	59,8	5,4	54,4	59,8
Nyanskaffningar	0,0	6,1	6,1	1,5	0,0	1,5	1,5	6,1	7,6
Försäljningar	0,0	0,0	0,0	-2,4	-11,9	-14,3	-2,4	-11,9	-14,3
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	0,0	0,0	0,1	-0,4	-0,3	0,1	-0,4	-0,3
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6	0,0	-0,6	-0,6
Värdeförändring redovisad i Fonden för verkligt värde	0,0	0,0	0,0	-0,1	1,1	1,0	-0,1	1,1	1,0
Förflyttning från nivå 1	0,0	0,0	0,0	0,0	11,7	11,7	0,0	11,7	11,7
Förflyttning från nivå 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde 31.12.2010	0,0	6,1	6,1	4,5	54,3	58,8	4,5	60,4	64,9

6.2 Marknads- och balansrisker inom bankverksamheten

Efter beredning i koncernledningen och styrelsens riskutskott 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 placeringsstillgångar 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. Till exempel skulle en 1 %-enhets parallellförskjutning i räntekurvan neråt minska bankverksamhetens räntenetto för de följande 12 månaderna med -6,9 (+6,7) miljoner euro medan räntenettet för perioden 12–24 månader skulle minska med -9,7 (+6,5) miljoner euro. En 1 %-enhets parallellförskjutning i räntekurvan uppåt skulle däremot öka bankverksamhetens räntenetto för de följande 12 månaderna med +9,5 (-10,1) miljoner euro medan räntenettet för perioden 12–24 månader skulle öka med +8,1 (-7,2) miljoner euro.

Limiter som koncernstyrelsens ger 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 målsättningsarna för myndighetskapitaltäckning.

Derivatavtal uppgjorda för skyddande av bankens strukturella ränterisk presenteras närmare i not K 20.

6.2.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk

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

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

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

Den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk samt kreditspreadrisk var negativ och uppgick till -18,3 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2011 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper -34,9 (-16,6) miljoner euro.

Likviditetsportföljen för bankverksamheten, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2011 till 1 968 (2 677) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankverksamheten.

Av finansiella tillgångar som kan säljas utgjorde 69 (57) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 21 (30) % placeringar i banker, 10 (12) % placeringar i den offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån) samt 0 (1) % placeringar i övriga företag.

De motpartsrisker 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). Motpartsrisker i derivathandeln hanteras dessutom genom krav på pantsättningsavtal (CSA-avtal). Enskilda placeringsbeslut görs i enlighet med fastställd placeringsplan och grundar sig på noggrann motpartsbedömning. Koncernstyrelsen fastställer årligen limiter för motpartsrisker. Positionerna marknadsvärderas och följs upp dagligen.

Ratingfördelning för ränteplasseringar inom bankens likviditetsportfölj

	31.12.2011 1 968	31.12.2010 2 677
Aaa	55,6 %	53,0 %
Aa1–Aa3	21,9 %	32,3 %
A1–A3	11,9 %	10,8 %
Baa1–Baa3	6,3 %	0,8 %
Ba1–Ba3	1,9 %	0,7 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	2,1 %	1,8 %
Utan rating	0,3 %	0,6 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Av de finansiella tillgångarna uppfyllde 10,7 (3,0) % inte de interna instrumentspecifika kraven. Av dessa utgjorde säkerställda obligationer 8,3 (1,9) %. Förändringen hänför sig främst till placeringar i säkerställda obligationer i Portugal och Spanien, vars kreditvärdering har nedgraderats under året. Icke belåningsbara värdepapper med rating uppgick till sammanlagt 0,3 (0,0) % och icke belåningsbara värdepapper som saknar rating till 0,3 (0,6) %.

Under året realiserades inga nedskrivningar (31.12.2010: 0,0 miljoner euro).

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

6.2.3 Motpartsrisker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat

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

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

Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

Aktia Bankkoncern	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*)		Finans.inst. Exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	12/11	12/10	12/11	12/10	12/11	12/10	12/11	12/10	12/11	12/10	12/11	12/10	12/11	12/10	12/11	12/10
EU AAA	145,2	237,6	915,7	991,3	309,4	589,1	-	13,0	-	-	-	-	-	-	1 370,4	1 831,0
Finland	61,3	67,7	110,9	105,5	37,4	209,0	-	8,0	-	-	-	-	-	-	209,7	390,2
Övriga	83,9	169,9	804,7	885,8	272,0	380,1	-	5,0	-	-	-	-	-	-	1 160,7	1 440,8
EU < AAA	51,4	92,3	351,9	448,9	36,8	109,5	1,9	2,7	-	-	-	-	-	-	442,0	653,4
Belgien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grekland	-	14,2	2,3	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,3	17,3
Irland	-	-	27,2	26,3	-	16,7	-	-	-	-	-	-	-	-	27,2	43,0
Italien	-	-	59,6	72,8	-	21,1	-	-	-	-	-	-	-	-	59,6	93,9
Portugal	22,1	28,6	76,2	117,5	8,2	25,6	0,8	1,6	-	-	-	-	-	-	107,3	173,3
Spanien	29,3	49,5	186,6	229,2	28,6	46,1	1,1	1,1	-	-	-	-	-	-	245,6	325,9
Övriga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa exkl. EU	-	-	50,1	62,4	30,1	55,6	-	-	-	-	-	-	-	-	80,2	118,0
Nordamerika	-	-	32,7	32,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,7	32,7
Övriga OECD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supranationella	-	-	-	-	42,7	42,1	-	-	-	-	-	-	-	-	42,7	42,1
Övriga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	196,7	329,9	1 350,3	1 535,3	419,1	796,3	1,9	15,7	-	-	-	-	-	-	1 968,0	2 677,2

*) Säkerställda obligationer

För att ytterligare reducera motpartsriskerna tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex). Vid årsskiftet hade Aktia derivatpositioner med 13 motparter med ett positivt marknadsvärde om totalt 255,2 miljoner euro, varav till lokalbankerna förmedlats derivat till ett marknadsvärde om 95,7 miljoner euro. Den öppna positionen efter erhållen säkerhet var totalt 25,5 miljoner euro och per motpart högst 5 miljoner förutom i en enskild motpart där den öppna positionen var 10 miljoner euro.

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

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. Treasurynheten ansvarar för skötseln av bankens dagliga valutaposition inom ramen för fastställda fullmakter.

Den totala valutaexponeringen vid årsskiftet för bankkoncernen uppgick till 3,4 (1,3) miljoner euro.

6.2.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk

Med aktiekursrisk avses värdeförändringar som föranleds av aktiekursfluktuationer och med fastighetsrisk avses risk som hänförs 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 0,7 (3,4) miljoner euro. De för verksamheten nödvändiga eller strategiska aktieplaceringarna uppgick till 1,8 (26,9) miljoner euro. Under perioden avyttrades aktieinnehav i Ålandsbanken Abp.

6.2.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabellen nedan sammandrar marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2011 och 31.12.2010. 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 procenttal som grundar sig på rating och placeringstyp, och varierar mellan 0,2 % (AAA-statspapper) och 4 % (t.ex. <BBB+ företagspapper med sämre förmånsrätt). 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 operativa risker

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

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

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

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

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

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

7.1 Legala risker

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

Känslighetsanalys för marknadsrisker (mn euro)	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt			
	2011	2010	2011	2010	2011	%	2010	%
Marknadsvärde 31.12.	1 968,0	2 677,2	18,4	45,6	1 986,4	100,0 %	2 722,8	100,0 %
Ränterisk uppåt	-60,5	-85,1	-8,9	-22,1	-69,4	-3,5 %	-107,2	-3,9 %
Ränterisk neråt	48,0	64,2	11,6	26,6	59,6	3,0 %	90,8	3,3 %
Spreadrisk	-31,6	-43,7	0,0	0,0	-31,6	-1,6 %	-43,7	-1,6 %
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 %

Bilaga till K2, Bankkoncernens kapitaltäckning och exponeringar

(1 000 euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning

Sammandrag	12/2011	9/2011	6/2011	3/2011	12/2010
Primärt kapital	392 625	393 449	393 089	378 350	371 523
Supplementärt kapital	206 441	210 261	213 443	205 462	214 149
Kapitalbas	599 066	603 710	606 532	583 812	585 673
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisker	3 321 647	3 294 405	3 299 995	3 307 822	3 324 444
Riskvägt belopp för marknadsrisker 1)	-	-	-	-	-
Riskvägt belopp för operativa risker	372 332	348 647	348 647	348 647	348 647
Riskvägda poster totalt	3 693 979	3 643 052	3 648 643	3 656 469	3 673 092
Kapitaltäckningsgrad, %	16,2	16,6	16,6	16,0	15,9
Primärkapitalrelation, %	10,6	10,8	10,8	10,3	10,1
Minimikapitalkrav	295 518	291 444	291 891	292 517	293 847
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	303 548	312 266	314 641	291 294	291 825

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

Bankkoncernens kapitalbas

	12/2011	9/2011	6/2011	3/2011	12/2010
Aktiekapital	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Fonder	44 558	44 558	44 558	44 558	44 558
Innehav utan bestämmande inflytande	57 735	58 249	58 599	45 354	44 291
Balanserade vinstmedel	96 183	95 898	95 898	95 420	65 818
Periodens vinst	24 718	22 410	16 860	10 529	50 080
./. dividendreservering	-21 285	-15 778	-10 520	-5 273	-20 809
Kapitallån	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Totalt	394 908	398 338	398 395	383 588	376 938
./. immateriella tillgångar	-2 283	-4 889	-5 306	-5 238	-5 415
Primärt kapital	392 625	393 449	393 089	378 350	371 523
Fond för verkligt värde	-34 871	-31 464	-28 101	-28 713	-16 612
Lån som hör till övre supplementärt kapital	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
Lån som hör till nedre supplementärt kapital	196 312	196 725	196 544	189 175	185 762
Supplementärt kapital	206 441	210 261	213 443	205 462	214 149
Kapitalbas totalt	599 066	603 710	606 532	583 812	585 673

Bankkoncernens riskvägda förbindelser

Totala exponeringar
12/2011

Riskvägda förbindelser

Riskvikt	Balans- tillgångar	Åtaganden utanför balansen	Totalt	12/2011	9/2011	6/2011	3/2011	12/2010
0 %	1 252 016	28 959	1 280 975	-	-	-	-	-
10 %	1 050 520	0	1 050 520	105 052	103 798	103 241	110 395	121 166
20 %	693 523	186 658	880 181	146 579	158 909	191 578	227 692	243 078
35 %	5 529 080	67 691	5 596 771	1 943 650	1 898 251	1 857 274	1 811 582	1 780 752
50 %	674	0	674	337	389	402	-	44
75 %	573 646	93 045	666 690	450 881	458 022	465 691	470 332	478 225
100 %	563 334	88 268	651 602	601 809	616 560	624 719	636 979	646 815
150 %	26 348	798	27 146	40 121	30 115	31 350	21 243	20 446
Totalt	9 689 142	465 418	10 154 560	3 288 429	3 266 045	3 274 256	3 278 224	3 290 526
Derivat *)	370 883		370 883	33 218	28 360	25 740	29 598	33 918
Totalt	10 060 025	465 418	10 525 443	3 321 647	3 294 405	3 299 995	3 307 822	3 324 444

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

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

Riskvägt belopp för operativa risker

	2011	2010	2009	12/2011	9/2011	6/2011	3/2011	12/2010
Bruttointäkter	187 820	208 528	199 383					
- medeltal 3 år	198 577							
Kapitalkrav för operativ risk				29 787	27 892	27 892	27 892	27 892
Riskvägt belopp				372 332	348 647	348 647	348 647	348 647

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

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

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

Exponeringsgrupp	Exponering enligt avtal	Nedskrivning	Netto-exponering	Garantier och annan substitution	Exponering efter substitution	Finansiella säkerheter	Exponering efter säkerheter	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
1 Stater och centralbanker	646 798	-	646 798	290 146	936 944	-	936 944	-	-
2 Regionala och lokala myndigheter	54 150	-	54 150	30 415	84 565	-	84 565	-	-
3 Offentliga organ	1 473	-	1 473	2 348	3 821	-	3 821	764	61
4 Multinationella utvecklingsbanker	42 677	-	42 677	-	42 677	-	42 677	-	-
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	1 281 073	-	1 281 073	9 266	1 290 339	-272 540	1 017 799	174 022	13 922
7 Företag	801 645	-3 771	797 874	-66 720	731 154	-50 541	680 614	567 387	45 391
8 Hushåll	969 772	-3 427	966 345	-263 645	702 700	-35 997	666 703	450 890	36 071
9 Fastighetssäkerhet	5 596 771	-	5 596 771	-	5 596 771	-	5 596 771	1 943 650	155 492
10 Oreglerade poster	101 938	-39 719	62 219	-1 809	60 410	-3 563	56 847	69 242	5 539
11 Högriskposter	4 691	-2 600	2 091	-	2 091	-	2 091	2 669	214
12 Täckta obligationer	1 050 520	-	1 050 520	-	1 050 520	-	1 050 520	105 052	8 404
13 Positioner i värdepapperisering	848	-	848	-	848	-	848	170	14
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	36 652	-14 049	22 603	-	22 603	-	22 603	7 801	624
	10 589 010	-63 566	10 525 443	0	10 525 443	-362 640	10 162 803	3 321 647	265 732

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 företagens kreditklassificering är tillräcklig och borgen uppfyller standardens övriga förutsättningar.

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

Finansiella säkerheter är depositioner, börsnoterade aktier och övriga värdepapper.

Totala exponeringar i medeltal före kreditriskreducering

Totala exponeringar före riskreducering

Exponeringsgrupp	31.3	30.6	30.9	31.12	Medeltal
					2011
1 Stater och centralbanker	509 361	579 097	510 323	646 798	561 395
2 Regionala och lokala myndigheter	50 627	51 620	48 881	54 150	51 320
3 Offentliga organ	1 374	1 357	1 352	1 473	1 389
4 Multinationella utvecklingsbanker	41 304	41 958	43 337	42 677	42 319
5 Internationella organisationer		-	-	-	-
6 Kreditinstitut	1 609 991	1 359 208	1 364 663	1 281 073	1 403 734
7 Företag	839 513	824 016	820 568	797 874	820 493
8 Hushåll	947 597	943 856	940 602	966 345	949 600
9 Fastighetssäkerhet	5 234 977	5 377 545	5 490 912	5 596 771	5 425 051
10 Oreglerade poster	41 509	61 028	58 512	62 219	55 817
11 Högriskposter	2 256	2 091	2 062	2 091	2 125
12 Täckta obligationer	1 103 951	1 032 414	1 037 980	1 050 520	1 056 216
13 Positioner i värdepapperisering	1 492	1 277	1 043	848	1 165
14 Kortfristiga företagsexponeringar		-	-	-	-
15 Fondexponeringar		-	-	-	-
16 Övriga poster	27 061	87 096	37 202	22 603	43 490
	10 411 013	10 362 562	10 357 437	10 525 443	10 414 114

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

Totala exponeringar före kreditriskreducering fördelade enligt maturitet

Exponeringsgrupp	Under 3 månader	3-12 månader	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
1 Stater och centralbanker	570 165	6 742	69 891	-	-	646 798
2 Regionala och lokala myndigheter	14 872	31 029	4 995	2 534	720	54 150
3 Offentliga organ	-	141	570	77	686	1 473
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	22 751	19 926	-	42 677
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	76 178	347 273	563 534	186 867	107 221	1 281 073
7 Företag	130 874	89 333	234 402	84 658	258 607	797 874
8 Hushåll	95 942	48 697	121 249	136 656	563 800	966 345
9 Fastighetssäkerhet	94 224	76 468	329 708	661 387	4 434 984	5 596 771
10 Oreglerade poster	26 229	2 012	18 875	1 501	13 601	62 219
11 Högriskposter	591	-	877	-	623	2 091
12 Täckta obligationer	30 268	120 367	741 720	158 166	-	1 050 520
13 Positioner i värdepapperisering	-	848	-	-	-	848
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	11 307	-	1 324	-	9 972	22 603
	1 050 650	722 910	2 109 897	1 251 773	5 390 214	10 525 443

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

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

Totala exponeringar före kreditriskreducering regionvis fördelade

Motpart	Finland	Övriga Norden	Övriga Europa	Övriga	Totalt
1 Stater och centralbanker	511 461	14 590	120 747	-	646 798
2 Regionala och lokala myndigheter	54 150	-	-	-	54 150
3 Offentliga organ	1 473	-	-	-	1 473
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	42 677	42 677
5 Internationella organisationer	-	-	-	-	-
6 Kreditinstitut	479 473	91 545	688 014	22 041	1 281 073
7 Företag	796 774	1 100	-	-	797 874
8 Hushåll	965 761	262	165	157	966 345
9 Fastighetssäkerhet	5 591 333	1 093	3 931	413	5 596 771
10 Oreglerade poster	57 319	-	4 900	-	62 219
11 Högriskposter	2 091	-	-	-	2 091
12 Täckta obligationer	50 150	187 689	801 999	10 683	1 050 520
13 Positioner i värdepapperisering	848	-	-	-	848
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	-
16 Övriga poster	22 578	-	25	-	22 603
	8 533 412	296 280	1 619 780	75 971	10 525 443
Ansvar på vilka värdenedskrivningar har gjorts	17 455				17 455
Individuella värdenedskrivningar som minskat ansvaren	49 767				49 767
Gruppvisa värdenedskrivningar	14 049				14 049

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.

Väsentliga motparter och branscher fördelade enligt exponeringsgrupper före effekterna av riskreducering

Exponeringsgrupp

Motpart	Bransch	Företag	Hushåll	Fastighets-säkerhet	Oreglerade poster	Totalt
Företag						
	Fastighet	164 188	51 673	43 575	881	260 317
	Handel	56 408	40 324	22 298	1 663	120 693
	Finansiering	117 399	3 854	11 320	2 481	135 054
	Industri, energi	68 449	20 875	5 093	2 355	96 772
	Bygg	51 956	20 249	17 288	2 964	92 457
	Forskning, konsultation och andra företagstjänster	26 024	27 452	16 740	4 463	74 679
	Transport	43 246	11 539	7 925	5 115	67 824
	Hotell och restaurang	20 868	6 724	6 268	2 495	36 355
	Basnäring, fiske och gruvindustri	20 729	4 825	3 782	1 267	30 603
	Övriga	27 664	15 338	18 467	1 012	62 481
Totalt		596 930	202 853	152 758	24 695	977 235
Hushåll		46 163	734 567	5 250 261	36 873	6 067 864
Bostadssamfund		108 815	28 925	185 395	651	323 786
Övriga icke vinstsyftande samfund		45 966	-	8 358	0	54 324
Totalt		797 874	966 345	5 596 771	62 219	7 423 209

Bankkoncernens krediter på vilka har bokförts individuella nedskrivningar

31.12.2011

Förändringar under perioden

Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Säkerhetens gängse värde	Förändringar i nedskrivningar	Kredit- och garantiför-luster
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

Nedskrivning 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

31.12.2010

Förändringar under perioden

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

Nedskrivning av företagskrediter, branschvis

Forskning, konsultation och andra företagstjänster	18 256	17 856	400
Handel	7 240	5 255	1 985
Bygg	4 501	3 578	923
Industri	5 149	4 110	1 039
Fastighet	1 498	968	531
Övriga	9 676	3 484	6 192
Totalt	46 321	35 251	11 070

K3 Bankkoncernens segmentrapportering

Resultaträkning 31.12											
(1 000 euro)											
	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt		
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	
Räntenetto	123 918	145 561	4 305	3 606	-18	-16	-	-	128 205	149 151	
Dividender	2 222	2 399	-	-	-	-	-2 049	-2 064	173	335	
Provisionsnetto	37 509	33 995	16 572	17 196	-85	62	-28	-39	53 969	51 214	
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-9 351	-5 576	75	-9	0	-	-	-	-9 276	-5 585	
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	14	9	-	-	-3	-6	-61	-74	-50	-71	
Övriga rörelseintäkter	4 335	4 366	614	341	2 383	4 814	-2 759	-2 313	4 573	7 207	
Rörelseintäkter totalt	158 647	180 753	21 566	21 134	2 277	4 853	-4 897	-4 490	177 593	202 250	
Personalkostnader	-37 302	-34 176	-8 049	-9 146	-7 161	-6 763	-393	-432	-52 905	-50 516	
IT-kostnader	-13 650	-12 075	-857	-855	-5 346	-5 043	-	-	-19 853	-17 974	
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 232	-2 228	-473	-510	-1 260	-1 877	-	-	-3 965	-4 615	
Övriga rörelsekostnader	-58 623	-49 512	-6 541	-6 210	9 905	5 961	2 286	2 882	-52 972	-46 878	
Rörelsekostnader totalt	-111 807	-97 991	-15 920	-16 720	-3 861	-7 722	1 893	2 451	-129 695	-119 982	
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-10 487	-12 950	-	-	-	-	-	-	-10 487	-12 950	
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-34	1 535	-34	1 535	
Rörelseresultat	36 354	69 813	5 646	4 414	-1 585	-2 869	-3 038	-505	37 378	70 854	
Försäkringsverksamheternas bidrag till koncernens rörelseresultat											
Balansräkning 31.12											
(1 000 euro)											
	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt		
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	
Kontanta medel	466 198	269 721	114	90	-	-	-	-	466 313	269 810	
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 876 077	2 593 623	1 401	8 046	-	-	-1 300	-4 292	1 876 178	2 597 377	
Lån och övriga fordringar	7 139 916	6 652 056	74 720	53 765	-	-	-8 806	-6 157	7 205 830	6 699 664	
Övriga tillgångar	498 832	389 235	7 315	6 980	7 869	7 022	-69 187	-45 745	444 829	357 492	
Tillgångar totalt	9 981 023	9 904 635	83 550	68 880	7 869	7 022	-79 293	-56 194	9 993 150	9 924 343	
Depositioner	4 597 289	4 191 712	185 805	179 779	-	-	-8 806	-6 157	4 774 288	4 365 335	
Emitterade skuldebrev	3 812 831	3 397 792	-	-	-	-	-1 300	-4 292	3 811 531	3 393 499	
Övriga skulder till kreditinstitut	353 535	1 012 531	-	-	-	-	-	-	353 535	1 012 531	
Övriga skulder	732 352	830 971	14 044	9 274	12 705	9 015	-82 140	-73 127	676 961	776 132	
Skulder totalt	9 496 007	9 433 005	199 849	189 053	12 705	9 015	-92 246	-83 576	9 616 315	9 547 497	

K4 Ränteintäkter och -kostnader	2011	2010
Ränteintäkter		
Ränteintäkter från kontanta medel	3 290	2 485
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	94
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	69 550	83 698
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	996	934
Ränteintäkter från fordringar på allmänheten och offentliga samfund	184 179	150 390
Ränteintäkter från finansiella leasingavtal	996	875
Ränteintäkter från lån och övriga fordringar	186 171	152 199
Ränteintäkter från placeringar som innehas till förfall	470	448
Ränteintäkter från derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	1 977	274
Övriga ränteintäkter	2 755	2 501
Totalt	264 213	241 699
Räntekostnader		
Räntekostnader från depositioner, kreditinstitut	-21 721	-20 999
Räntekostnader från depositioner, andra offentliga samfund	-41 531	-33 423
Räntekostnader från depositioner	-63 252	-54 421
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-98 023	-73 146
Räntekostnader för efterställda skulder	-11 032	-10 051
Räntekostnader från emitterade värdepapper och efterställda skulder	-109 056	-83 198
Räntekostnader för derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	36 487	45 128
Övriga räntekostnader	-187	-56
Totalt	-136 008	-92 548
Räntenetto	128 205	149 151
In - och utlåning	63 049	54 762
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	34 850	58 265
Övrigt	30 307	36 124
Räntenetto	128 205	149 151
K5 Dividender	2011	2010
Dividendintäkter från aktier som kan säljas	173	335
Totalt	173	335
K6 Provisionsintäkter och -kostnader	2011	2010
Provisionsintäkter		
Utlåning	7 166	8 379
Inlåning	167	168
Betalningsrörelsen	16 124	14 372
Kapitalförvaltningstjänster	39 097	39 181
Förmedling av försäkringar	6 096	4 377
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	652	705
Övriga provisionsintäkter	2 130	2 275
Totalt	71 433	69 457
Provisionskostnader		
Kommissionskostnader	-12 443	-12 975
Penninghantering	-603	-613
Samanvändning av bankautomater	-1 391	-1 387
Övriga provisionskostnader	-3 027	-3 268
Totalt	-17 464	-18 243
Provisionsnetto	53 969	51 214

K7 Nettoresultat från finansiella transaktioner	2011	2010
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	4	69
Övriga poster	-2	1
Totalt	2	70
Totalt	2	70
Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	32	1 080
Totalt	32	1 080
Värderingsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-6 449	-4 985
Totalt	-6 449	-4 985
Totalt	-6 418	-3 905
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	-1 236	2 141
Aktier och andelar	-696	541
Totalt	-1 931	2 682
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde		
Räntebärande värdepapper	-526	-5 137
Aktier och andelar	-24	0
Totalt	-550	-5 137
Nedskrivningar		
Övriga poster	-800	-
Totalt	-800	-
Totalt	-3 282	-2 455
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 176	1 098
Nettoresultat av säkringsredovisning		
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-40	-139
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	41 640	-52
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	52 063	4 075
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	93 703	4 023
På anfordran betalbara skuldposter	-41 649	66
Emitterade skuldebrev	-52 769	-4 343
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	-94 418	-4 277
Totalt	-715	-254
Säkringsredovisning totalt	-755	-392
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-9 276	-5 585

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

K8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2011	2010
Hysesintäkter	-18	0
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-33	-71
Totalt	-50	-71

K9 Övriga rörelseintäkter	2011	2010
Försäljningsvinster på materiella och immateriella tillgångar	-495	292
Övriga intäkter från kreditinstitutets egentliga verksamhet	3 279	3 584
Övriga rörelseintäkter	1 789	3 331
Totalt	4 573	7 207

K10 Personal	2011	2010
Löner och arvoden	-43 093	-42 041
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-7 697	-6 441
Förmånsbestämda pensionsplaner	-70	-
Övriga lönebikostnader	-2 044	-2 034
Lönebikostnader	-9 812	-8 474
Totalt	-52 905	-50 516
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	714	715
Deltidsanställda	98	97
Visstidsanställda	141	140
Totalt	953	952
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	769	763
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	774	740

K11 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2011	2010
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 840	-1 944
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2 126	-2 671
Totalt	-3 965	-4 615

K12 Övriga rörelsekostnader	2011	2010
Övriga personalkostnader	-3 099	-2 914
Kontorskostnader	-4 371	-3 290
Kommunikationskostnader	-2 705	-2 730
Representations- och marknadsföringskostnader	-2 245	-2 552
Övriga administrationskostnader	-18 796	-16 288
Hyreskostnader	-9 702	-9 021
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 784	-1 694
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 534	-2 025
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-845	-752
Försäljningsförlust på rörelsefastigheter och övriga materiella tillgångar	-137	-
Övriga rörelsekostnader	-6 755	-5 614
Totalt	-52 972	-46 878

K13 Skatter	2011	2010
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-5 606	-16 533
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-7	-305
Förändring i latent skatt	-2 164	-1 388
Totalt	-7 777	-18 225
Mer information gällande latent skatter presenteras i not K25. 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	33 478	70 854
Skatt beräknad enligt 26% skattesats	8 704	18 422
Effekt förändring av latent skatt från 26,0 % till 24,5 %	-1 240	-
Ej avdragsgilla kostnader	1	115
Skattefria intäkter	-91	-158
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	-62	-148
Användning av tidigare förlustavdrag	-	-79
Förlust där latent skatt ej bokats	343	-
Skatt på andel av intresseföretags resultat	9	-399
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	7	305
Övrigt	107	167
Inkomstskatt	7 777	18 225

Skatter som bokförs direkt mot eget kapital hänförs till fonden för verkligt värde och specificeras i not K32.

K14 Resultat per aktie	2011	2010
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	24 718	50 080
Genomsnittligt antal aktier	3	3
Resultat per aktie (EPS), euro	8 239 314,30	16 693 313,89
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	6 008	24 455
Totalresultat per aktie, euro	2 002 733,92	8 151 559,21

Det finns ingen utspädningsseffekt för resultat per aktie.

Noter till bankkoncernens balansräkning och bankkoncernens övriga noter

(1 000 euro)

K15 Kontanta medel	2011	2010
Kassa	9 537	9 605
Finlands Banks checkräkning	456 775	260 205
Totalt	466 313	269 810

K16 Finansiella tillgångar som kan säljas	2011	2010
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	71 050	100 368
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	1 801 334	2 475 566
Räntebärande värdepapper, övriga	1 999	15 490
Räntebärande värdepapper totalt	1 874 384	2 591 424
Offentligt noterade aktier och andelar	-	4 012
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	1 794	1 942
Aktier och andelar totalt	1 794	5 954
Finansiella tillgångar som kan säljas totalt	1 876 178	2 597 377

I bankkoncernen har det inte funnits anledning till nedskrivningar gällande finansiella tillgångar som kan säljas. Definitionen av betydande och bestående nedgång definieras i not K1 Bankkoncernens redovisningsprinciper 2011 i avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar.

K17 Finansiella tillgångar som innehas till förfall	2011	2010
Räntebärande värdepapper, övrigt	20 034	21 459
Totalt	20 034	21 459

K18 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

	2011 Tillgångar	2011 Skulder	2010 Tillgångar	2010 Skulder
Räntederivat	157 190	35 460	74 072	40 568
Säkring av verkligt värde	157 190	35 460	74 072	40 568
Räntederivat	21 056	4	45 471	302
Säkring av kassaflöde	21 056	4	45 471	302
Räntederivat	118 148	121 483	103 028	103 053
Valutaderivat	1 951	1 293	1 893	1 586
Aktiederivat	1 312	1 312	4 929	4 929
Övriga derivatinstrument	1 070	1 070	893	893
Övriga derivatinstrument	122 481	125 158	110 743	110 461
Totalt	300 727	160 622	230 286	151 331

Förväntade kassaflöden av kassaflödessäkringar beräknas 2012 uppgå till cirka 6-7 miljoner euro, år 2013 cirka 7-8 miljoner euro och återstående andelar under åren 2014-2016.

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

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	157 190	35 460
Säkring av verkligt värde totalt	517 000	2 556 000	1 012 000	4 085 000	157 190	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	178 246	35 464
Skyddande derivatinstrument totalt	517 000	3 211 000	1 012 000	4 740 000	178 246	35 464
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	598 000	1 751 300	964 480	3 313 780	85 869	89 179
Ränteoptioner	628 000	1 890 321	540 000	3 058 321	32 279	32 304
Köpta	308 000	1 177 600	270 000	1 755 600	31 534	28 861
Utfärdade	320 000	712 721	270 000	1 302 721	745	3 443
Räntederivat totalt	1 226 000	3 641 621	1 504 480	6 372 101	118 148	121 483
Valutaterminer	85 582	-	-	85 582	1 951	1 293
Valutaderivat totalt	85 582	-	-	85 582	1 951	1 293

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	1 317 360	3 765 704	1 504 480	6 587 544	122 481	125 158
Derivatinstrument totalt	1 834 360	6 976 704	2 516 480	11 327 544	300 727	160 622

31.12.2010

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteterminer	400 000	400 000	-	800 000	3 134	-
Ränteswappar	224 500	2 301 000	1 043 000	3 568 500	70 938	40 568
Säkring av verkligt värde totalt	624 500	2 701 000	1 043 000	4 368 500	74 072	40 568
Säkring av kassaflöde						
Ränteoptioner	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Köpta	-	720 000	-	720 000	45 471	-
Utfärdade	-	240 000	-	240 000	-	302
Säkring av kassaflöde totalt	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Räntederivat totalt	624 500	3 661 000	1 043 000	5 328 500	119 543	40 870
Skyddande derivatinstrument totalt	624 500	3 661 000	1 043 000	5 328 500	119 543	40 870

Övriga derivatinstrument

Ränteswappar	374 000	1 888 000	1 084 230	3 346 230	57 985	58 474
Ränteoptioner	1 267 000	2 522 528	480 000	4 269 528	45 043	44 579
Köpta	727 000	1 490 264	240 000	2 457 264	42 593	40 466
Utfärdade	540 000	1 032 264	240 000	1 812 264	2 450	4 113
Räntederivat totalt	1 641 000	4 410 528	1 564 230	7 615 758	103 028	103 053
Valutaterminer	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Valutaderivat totalt	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Aktieoptioner	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Köpta	5 117	40 156	8 350	53 623	3 195	1 734
Utfärdade	5 117	40 156	8 350	53 623	1 734	3 195
Aktiederivat totalt	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Optionskontrakt	-	4 307	-	4 307	893	893
Köpta	-	2 153	-	2 153	893	-
Utfärdade	-	2 153	-	2 153	-	893
Övriga derivatinstrument	-	4 307	-	4 307	893	893
Övriga derivatinstrument totalt	1 826 846	4 495 147	1 580 930	7 902 923	110 743	110 461
Derivatinstrument totalt	2 451 346	8 156 147	2 623 930	13 231 423	230 286	151 331

K19 Lån och övriga fordringar	2011	2010
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	6 638	6 129
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	82 141	39 839
Utlåning till kreditinstitut	88 779	45 968
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	86 908	98 566
Skuldebrevslån	7 018 887	6 548 505
Fordringar från finansiella leasingavtal	20 195	21 050
Lån	7 125 990	6 668 121
Gruppvis riktade nedskrivningar av lånefordringar	-14 049	-19 300
Syndikerade lån och repoavtal, inhemska/utländska	4 500	4 500
Bankgarantifordringar	450	376
På anfordran betalbara fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 116 891	6 653 696
Andra än på anfordran betalbara fordringar på allmänheten och offentliga samfund	160	-
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 117 051	6 653 696
Totalt	7 205 830	6 699 664
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa		
Hushåll	5 965 576	5 478 763
Företag	811 555	823 047
Bostadssamfund	288 742	289 279
Offentliga samfund	6 003	6 703
Icke vinstsyftande samfund	45 176	55 904
Totalt	7 117 051	6 653 696
Nedskrivningar under räkenskapsperioden		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	57 592	48 540
Individuell nedskrivning av krediter	17 337	12 384
Individuell nedskrivning av övriga åtaganden	1 165	62
Individuell nedskrivning av räntefordringar	146	245
Gruppvis riktad nedskrivning av krediter	-5 251	11 865
Återföring av nedskrivningar på individuella krediter	-2 769	-11 573
Återföring av nedskrivningar på individuella övriga åtaganden	-1	-5
Återföring av nedskrivningar på individuella räntefordringar	-94	-17
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	-46	-11
Räkenskapsperiodens nedskrivningar totalt	10 487	12 950
Realiserade kreditförluster från krediter, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-4 281	-3 203
Realiserade övriga åtaganden, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-277	-706
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	46	11
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	63 566	57 592
Kumulativa nedskrivna fordringar, brutto, vid årets början	69 457	62 661
Innevarande års nedskrivna fordringar, brutto	26 429	27 229
Innevarande års återförda nedskrivna fordringar, brutto	-16 106	-20 433
Kumulativa nedskrivna fordringar, brutto, vid årets slut	79 780	69 457

Det finns endast nedskrivningar på lån och andra fordringar.

Beskrivning av erhållna säkerheter kommenteras allmänt i not K2, Riskhantering och upplysningar om verkliga värden i not K34.

Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	5 695	5 445
1–5 år	14 622	15 694
Över 5 år	2 146	2 325
Bruttoinvestering	22 463	23 465
Framtida finansiella intäkter	-2 268	-2 415
Nettoinvestering	20 195	21 050

Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	4 798	4 540
1-5 år	13 259	14 230
Över 5 år	2 138	2 281
Totalt	20 195	21 050

K20 Placeringar i ägarintresseföretag

	2011	2010
Anskaffningsvärde 1.1	2 681	2 890
Investeringar	-	50
Försäljningar	-250	-260
Anskaffningsvärde 31.12	2 431	2 681
Kapitalandelsjusteringar 1.1	795	-48
Andel av intresseföretagens resultat	-34	1 535
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-306	-692
Nedskrivningar	581	-
Kapitalandelsjusteringar 31.12	1 036	795
Bokfört värde 31.12	3 467	3 476

Ägarintresseföretag 31.12.2011

	Tillgångar	Skulder	Rörelse- resultat	Periodens 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

Unicus Ab samt övriga ägarintresseföretag har sålts undet 2011.

Ägarintresseföretag 31.12.2010

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

K21 Immateriella tillgångar

	2011	2010
Anskaffningsvärde 1.1	7 856	9 994
Ökningar	576	872
Minskningar	-986	-3 011
Anskaffningsvärde 31.12	7 445	7 856
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-4 799	-5 931
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	760	2 849
Planenliga avskrivningar	-1 123	-1 718
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-5 162	-4 799
Bokfört värde 31.12	2 283	3 056

K22 Förvaltningsfastigheter

	2011	2010
Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		
Anskaffningsvärde 1.1	4	4
Värdering till verkligt värde	712	-
Anskaffningsvärde 31.12	716	4
Bokfört värde 31.12	716	4
Verkligt värde 31.12	716	716

K23 Övriga materiella tillgångar

Övriga materiella tillgångar

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

	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2010				
Anskaffningsvärde 1.1	5 175	5 634	2 344	13 153
Ökningar	1 009	351	-	1 359
Minskningar	-16	-	-	-16
Anskaffningsvärde 31.12	6 167	5 984	2 344	14 496
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 084	-2 673	-797	-5 554
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	3	-	-	3
Planenliga avskrivningar	-1 346	-953	-598	-2 897
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-3 427	-3 626	-1 396	-8 448
Bokfört värde 31.12	2 741	2 358	948	6 048

K24 Övriga tillgångar

	2011	2010
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	70 550	79 571
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	70 550	79 571
Betalningsförmedlingsfordringar	141	1 349
Övriga tillgångar	7 464	976
Övriga tillgångar	7 605	2 326
Totalt	78 155	81 897

K25 Latenta skatter

	2011	2010
Latent skatteskuld/fordran, netto		
Latent skatteskuld/fordran, netto 1.1	21 194	28 689
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	2 164	1 388
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-5 620	-11 836
- Överfört till resultaträkningen	135	1 336
Kassaflödessäkringar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-926	1 618
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	-82	-
Fastigheter värderade till verkligt värde via balanserade vinstmedel	175	-
Latent skatteskuld/fordran, netto 31.12	17 039	21 194
Latenta skatteskulder		
Bokslutsdispositioner	25 049	23 982
Gruppvis riktade nedskrivningar	-3 442	-
Finansiella tillgångar	0	-420
Kassaflödessäkringar	7 163	8 876
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	175	-
Totalt	28 944	32 438

Latenta skattefordringar		
Finansiella tillgångar	11 382	6 122
Kassaflödessäkringar	417	-
Gruppvis riktade nedskrivningar	-	5 018
Förmånsbaserade pensionsplaner	50	-
Övrigt	58	104
Totalt	11 905	11 244

Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning

Bokslutsdispositioner	-2 450	-2 080
Gruppvis riktade nedskrivningar	-1 287	3 085
Finansiella tillgångar	-	-2 059
Kassaflödessäkringar	601	67
Förmånsbaserade pensionsplaner	-32	-
Negativt resultat	-	-155
Effekt från förändring av latent skatteprocent 2011	1 044	-
Övrigt	-41	-245
Totalt	-2 164	-1 388

K26 Depositioner

	2011	2010
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	324 148	286 145
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	787 936	673 658
Skulder till kreditinstitut	1 112 083	959 803
På anfordran betalbara depositioner	2 354 863	2 155 283
Andra än på anfordran betalbara depositioner	1 307 342	1 250 249
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 662 205	3 405 532
Totalt	4 774 288	4 365 335

K27 Emitterade skuldebrev

	Bokförings- värde	2011 Nominellt värde	Bokförings- värde	2010 Nominellt värde
Bankcertifikat	429 239	431 250	446 052	447 040
Masskuldebrevslån	3 382 292	3 393 093	2 947 447	2 954 073
Totalt	3 811 531	3 824 343	3 393 499	3 401 113

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	-	-	-	-	-	107 093
Totalt	216 650	739 600	2 700 000	-	61 000	3 824 343

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

Övriga masskuldebrevslån ingår i samma program som efterställda skulder, se not K28.

K28 Efterställda skulder	2011	2010
Kapitallån	30 000	30 000
Debenturer	213 705	208 854
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
Totalt	288 705	283 854
Nominellt värde	288 728	283 803
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	196 312	185 762

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmet storlek är för närvarande 500 miljoner euro. Inom ramen för detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not K27) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder.

K29 Övriga skulder till kreditinstitut	2011	2010
Övriga skulder till depositionsbanker	199 211	169 927
Övriga skulder till övriga kreditinstitut	154 324	842 604
Totalt	353 535	1 012 531

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

Övriga skulder till kreditinstitut hänför sig till återköpsavtal och lån från centralbanken samt två olika långfristiga lån på sammanslagt 45 (60) miljoner euro från Nordiska Investeringsbanken.

K30 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2011	2010
På anfordran betalbara övriga skulder	225	245
Andra än på anfordran betalbara övriga skulder	51 447	176 721
Totalt	51 671	176 967

K31 Övriga skulder	2011	2010
Ränteskulder på depositioner	15 084	13 047
Övriga upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	58 101	48 745
Erhållna ränteförskott	1 248	2 841
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	74 434	64 633
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 157	23 920
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	102 590	88 553
Betalningsförmedlingsskulder	38 747	31 181
Förmånsbestämda pensionsplaner	202	-
Övriga skulder	5 470	3 621
Övriga skulder	44 419	34 802
Övriga skulder totalt	147 009	123 354

Bankverksamhetens upplupna kostnader och förutbetalda ränteintäkter 2010 har ändrats för att motsvara uppställningen för 2011.

K32 Eget kapital	2011	2010
Aktiekapital	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	-9 359	9 098
Bundet eget kapital	153 641	172 098
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Balanserad vinst 1.1	115 898	108 718
Dividend till aktieägare	-20 000	-42 900
Övriga förändringar av balanserade vinst	538	-
Förmånsbaserade tilläggs pensioner, OCI	-253	-
Räkenskapsperiodens vinst	24 718	50 080
Fritt eget kapital	165 459	160 456
Aktieägarnas andel av eget kapital	319 100	332 554
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	57 735	44 291
Eget kapital	376 835	376 846

Aktiekapital och aktier

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

Fond för verkligt värde

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

Fond för fritt eget kapital

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

Balanserad vinst

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

Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde

Fond för verkligt värde 1.1	9 098	34 724
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	7	-112
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-24 301	-45 419
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	5 620	11 836
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	24	0
Latent skatt	-6	0
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	526	5 137
Latent skatt	-129	-1 336
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-1 124	5 887
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	926	-1 618
Fond för verkligt värde 31.12	-9 359	9 098

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

Aktiekapital och fonden för fritt eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2010	3	163 000	44 558
31.12.2010	3	163 000	44 558
31.12.2011	3	163 000	44 558

Bankkoncernens fria egna kapital	2011	2010
Icke utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	68 258	62 338
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	8 934	5 920
Totalt	77 191	68 258
Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital		
Balanserad vinst 1.1	47 641	46 381
Dividend till aktieägare	-20 000	-42 900
Övriga förändringar av balanserad vinst	285	-
Periodens vinst	15 784	44 160
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Totalt	88 268	92 198
Fritt eget kapital totalt		
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Balanserad vinst 1.1	115 898	108 718
Dividend till aktieägare	-20 000	-42 900
Övriga förändringar av balanserad vinst	285	-
Periodens vinst	24 718	50 080
Totalt	165 459	160 456

Dividend till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2012 att utgående från moderbolagets, Aktia Bank Abp:s, utdelningsbara medel (se not M34) till aktieägarna erläggs 6 666 666,67 euro per aktie eller sammanlagt 20 000 000,00 euro. Dividenden till aktieägarna redovisas 2012 mot eget kapital som minskning av balanserad vinst.

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

K33 Klassificering av finansiella instrument

Not

Tillgångar		Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat-instrument	Lån och andra fordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
31.12.2011							
Kontanta medel	K15	1 874 384	20 034		466 313		466 313
Räntebärande värdepapper	K16, K17	1 794					1 894 418
Aktier och andelar	K16						1 794
Derivatinstrument	K18			300 727			300 727
Utlåning till kreditinstitut	K19				88 779		88 779
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19				7 117 051		7 117 051
Placeringar i ägarintresseföretag	K20					3 467	3 467
Immateriella tillgångar	K21					2 283	2 283
Förvaltningsfastigheter	K22					716	716
Övriga materiella tillgångar	K23					5 287	5 287
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K24					70 550	70 550
Övriga tillgångar	K24					7 605	7 605
Inkomstskattefordringar						22 253	22 253
Latenta skattefordringar	K25					11 905	11 905
Totalt		1 876 178	20 034	300 727	7 672 143	124 068	9 993 150

Tillgångar		Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat-instrument	Lån och andra fordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
31.12.2010							
Kontanta medel	K15	2 591 424	21 459		269 810		269 810
Räntebärande värdepapper	K16, K17	5 954					2 612 882
Aktier och andelar	K16						5 954
Derivatinstrument	K18			230 286			230 286
Utlåning till kreditinstitut	K19				45 968		45 968
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19				6 653 696		6 653 696
Placeringar i ägarintresseföretag	K20					3 476	3 476
Immateriella tillgångar	K21					3 056	3 056
Förvaltningsfastigheter	K22					4	4
Övriga materiella tillgångar	K23					6 048	6 048
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K24					79 571	79 571
Övriga tillgångar	K24					2 326	2 326
Inkomstskattefordringar						22	22
Latenta skattefordringar	K25					11 244	11 244
Totalt		2 597 377	21 459	230 286	6 969 474	105 747	9 924 343

Skulder		Skyddande derivat-instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
31.12.2011					
Depositioner från kreditinstitut	K26		1 112 083		1 112 083
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K26		3 662 205		3 662 205
Derivatinstrument	K18	160 622			160 622
Emitterade skuldebrev	K27		3 811 531		3 811 531
Efterställda skulder	K28		288 705		288 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K29		353 535		353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30		51 671		51 671
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K31			102 590	102 590
Övriga skulder	K31			44 419	44 419
Inkomstskatteskulder				9	9
Latenta skatteskulder	K25			28 944	28 944
Totalt		160 622	9 279 730	175 963	9 616 315

		Skyddande derivat-instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
31.12.2010					
Depositioner från kreditinstitut	K26		959 803		959 803
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K26		3 405 532		3 405 532
Derivatinstrument	K18	151 331			151 331
Emitterade skuldebrev	K27		3 393 499		3 393 499
Efterställda skulder	K28		283 854		283 854
Övriga skulder till kreditinstitut	K29		1 012 531		1 012 531
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30		176 967		176 967
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K31			88 553	88 553
Övriga skulder	K31			34 802	34 802
Inkomstskatteskulder				8 189	8 189
Latenta skatteskulder	K25			32 438	32 438
Totalt		151 331	9 232 186	163 981	9 547 497

K34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2011		2010	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Kontanta medel	466 313	466 313	269 810	269 810
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 876 178	1 876 178	2 597 377	2 597 377
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	20 034	19 045	21 459	20 406
Derivatinstrument	300 727	300 727	230 286	230 286
Lån och övriga fordringar	7 205 830	7 142 357	6 699 664	6 703 922
Totalt	9 869 082	9 804 620	9 818 596	9 821 801

Finansiella skulder	2011		2010	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Depositioner	4 774 288	4 735 437	4 365 335	4 357 988
Derivatinstrument	160 622	160 622	151 331	151 331
Emitterade skuldebrev	3 811 531	3 814 468	3 393 499	3 403 347
Efterställda skulder	288 705	289 747	283 854	286 439
Övriga skulder till kreditinstitut	353 535	358 335	1 012 531	1 016 060
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	51 671	51 715	176 967	176 964
Totalt	9 440 352	9 410 323	9 383 516	9 392 130

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

K35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Not

Tillgångar

31.12.2011		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	K15	466 313	-	-	-	-	466 313
Finansiella tillgångar som kan säljas	K16	145 345	304 273	1 191 946	232 821	1 794	1 876 178
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K17	713	9 212	10 109	-	-	20 034
Derivatinstrument	K18	5 585	16 905	176 015	93 645	8 577	300 727
Lån och övriga fordringar	K19	610 110	590 558	1 921 481	1 549 315	2 534 366	7 205 830
Totalt		1 228 065	920 948	3 299 551	1 875 781	2 544 738	9 869 082

31.12.2010		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	K15	269 810	-	-	-	-	269 810
Finansiella tillgångar som kan säljas	K16	209 429	413 424	1 630 050	338 520	5 954	2 597 377
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K17	-	714	12 897	7 848	-	21 459
Derivatinstrument	K18	10 324	13 567	174 119	32 102	175	230 286
Lån och övriga fordringar	K19	386 585	553 412	1 873 472	1 584 541	2 301 654	6 699 664
Totalt		876 148	981 117	3 690 538	1 963 010	2 307 782	9 818 596

Skulder

31.12.2011		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	K26	3 644 243	860 127	171 784	3 027	95 107	4 774 288
Derivatinstrument	K18	4 798	9 549	85 477	55 933	4 865	160 622
Emitterade skuldebrev	K27	341 314	583 877	2 825 341	-	61 000	3 811 531
Efterställda skulder	K28	18 113	46 959	185 806	7 827	30 000	288 705
Övriga skulder till kreditinstitut	K29	68 324	15 000	129 761	38 476	101 973	353 535
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30	9 420	39 000	-	-	3 251	51 671
Totalt		4 086 213	1 554 511	3 398 168	105 263	296 197	9 440 352

31.12.2010		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	K26	3 343 676	839 653	178 074	3 931	-	4 365 335
Derivatinstrument	K18	4 689	10 531	89 496	41 141	5 474	151 331
Emitterade skuldebrev	K27	339 973	347 639	2 684 887	21 000	-	3 393 499
Efterställda skulder	K28	17 189	45 122	180 383	11 160	30 000	283 854
Övriga skulder till kreditinstitut	K29	414 524	383 080	73 362	43 653	97 912	1 012 531
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30	172 290	500	-	-	4 177	176 967
Totalt		4 292 340	1 626 526	3 206 203	120 886	137 562	9 383 516

K36 Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter

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

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

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

Per 31.12.2011	-	-	-
Per 31.12.2010	-	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

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

Erhållna säkerheter

För egen skuld 31.12.2011	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

För egen skuld 31.12.2010

Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	149 377	149 377
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	10 000	10 000
Totalt		159 377	159 377

K37 Åtaganden utanför balansräkningen	2011	2010
Garantiansvar	42 229	48 415
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 348	5 547
Outnyttjade kreditarrangemang	419 841	611 822
Totalt	465 418	665 784

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

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

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

K38 Hyresåtaganden	2011	2010
Under 1 år	8 101	7 935
1–5 år	31 876	26 112
Över 5 år	4 551	15 184
Totalt	44 527	49 231

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 (andel större än 50 %)

	2011		2010	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	49,9	52 656	49,9	39 134
Aktia Kort Ab, Helsingfors	100,0	799	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	798
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 138	70,0	1 138
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	86,0	1 468	93,0	1 034
Totalt		67 072		45 411

Affärstransaktioner med bolag som ingår i bankkoncernen

	2011	2010
Krediter och ställda garantier	472 620	425 023
Depositioner	15 266	17 973
Fodringar	20 559	17 945
Skulder	31 144	28 204
Efterställd skuld ¹⁾	30 000	30 000
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet - koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Abp	-3 900	

	1.1.2011	Ökning/ minskning	31.12.2011
Krediter och ställda garantier	425 023	47 597	472 620
Depositioner	17 973	-2 707	15 266
Efterställd skuld ¹⁾	30 000	-	30 000

	1.1.2010	Ökning/ minskning	31.12.2010
Krediter och ställda garantier	309 495	115 528	425 023
Depositioner	18 457	-484	17 973
Efterställd skuld ¹⁾	-	30 000	30 000

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

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

Ränta på lånet utgör 12 månaders euribor + 4,0 %. Ränta betalas årligen förutsatt att låntagaren har utdelningsbara medel enligt fastställd balansräkning för föregående räkenskapsperiod.

Innehav i ägarintresseföretag (andel 20-50 %)

	2011		2010	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	1 697	24,0	1 697
Private equity-bolag				
Unicus Ab, Helsingfors	-	-	37,5	250
Övrigt				
ACH Finland Abp	24,5	734	24,5	734
Totalt		2 431		2 681

Affärstransaktioner med ägarintresseföretag

	2011	2010
Krediter och ställda garantier	-	-
Depositioner	450	2 469
Köpta tjänster från ägarintresseföretag	15 167	14 600

	1.1.2011	Ökning/ minskning	31.12.2011
Krediter och ställda garantier	-	-	-
Depositioner	2 469	-2 019	450

	1.1.2010	Ökning/ minskning	31.12.2010
Krediter och ställda garantier	65	-65	-
Depositioner	251	2 218	2 469

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

K40 Förmånsbestämda pensionsplaner

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

	2011	2010
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-55	-
Räntekostnader	-148	-
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	133	-
Kostnader i resultaträkningen	-70	-
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	-335	-
Totalresultat före skatt	-405	-
Förpliktelsens nuvärde 1.1	-	-
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	55	-
Räntekostnader	148	-
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)	3 127	-
Förpliktelsens nuvärde 31.12	3 331	-
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	-	-
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	133	-
Aktuariella vinster (+) / förluster (-)	2 792	-
Avgifter från arbetsgivaren	203	-
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	3 129	-

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

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

Koncernen har inte gjort några erfarenhetsbaserade justeringar.

Koncernen bedöms betala cirka 0,6 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2012.

Tillämpade aktuariella antaganden

Diskoteringsränta, %	4,66 %	4,68 %
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	4,66 %	4,68 %
Löneutveckling, %	3,00 %	3,00 %
Förmånernas tillväxt, %	0,30 %	0,30 %
Inflation, %	2,00 %	2,00 %
Dödlighet	Compertz	Compertz
Återstående genomsnittlig tjänstgöringstid	8	9

K41 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

	2011	2010
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	2 943 263	2 905 443
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	4 034 965	4 072 785
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	6 978 228	6 978 228

K42 PS sparandet

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

Kundmedel för PS sparande

	2011	2010
PS Sparkonto	61	25
PS Deposition	43	17
Totalt	104	42
Kundernas PS placeringar		
Placeringar i fonder	563	285
Aktieinnehav	23	18
Totalt	586	303

K43 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktias nya nätbank lanserades 25.1.2012.

Aktia Kort Ab har den 31.1.2012 sålt sin affärsverksamhet till sitt moderbolag Aktia Bank Abp, som fortsätter att bedriva kortverksamheten i oförändrad form.

Aktia Bank Abp – moderbolagets resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2011	2010
Ränteintäkter	M2	177 092	175 010
Räntekostnader	M2	-58 154	-35 761
Räntenetto		118 939	139 248
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	10 527	2 399
Provisionsintäkter	M4	39 539	40 941
Provisionskostnader	M4	-4 222	-7 062
Provisionsnetto		35 317	33 879
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	-1 582	1 177
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	M6	-3 348	-4 969
Nettoresultat av säkringsredovisning	M7	-921	-
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	M8	11	3
Övriga rörelseintäkter	M9	6 394	5 940
Personalkostnader	M10	-45 847	-43 185
IT-kostnader		-17 733	-16 156
Övriga administrationskostnader	M11	-26 643	-24 013
Administrationskostnader totalt		-90 223	-83 353
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	M12	-3 305	-3 990
Övriga rörelsekostnader	M13	-19 691	-18 181
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden, netto	M14	-9 227	-9 832
Rörelseresultat		42 890	62 320
Bokslutsdispositioner		-10 000	-8 000
Skatter		-4 238	-16 208
Räkenskapsperiodens vinst		28 652	38 112

Aktia Bank Abp – moderbolagets balansräkning

(1 000 euro)	Not	2011	2010
Tillgångar			
Kontanta medel		466 313	269 810
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	M16, M19	1 877 826	2 507 611
Fordringar på kreditinstitut	M17	463 593	367 968
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M18	3 222 253	3 409 145
Skuldebrev av den offentliga sektorn		40 847	46 814
Övriga skuldebrev		20 034	29 454
Skuldebrev totalt	M19	60 882	76 269
Aktier och andelar	M20	71 297	56 783
Derivatinstrument	M21	262 113	96 375
Immateriella tillgångar	M22	3 547	3 693
Förvaltningstillgångar samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	M23	4	4
Övriga materiella tillgångar	M23	2 776	3 531
Materiella tillgångar		2 780	3 535
Övriga tillgångar	M24	6 748	1 467
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M25	151 492	145 044
Latenta skattefordringar	M26	11 251	5 793
Tillgångar totalt		6 600 093	6 943 494
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M27	1 376 887	1 987 538
Depositioner		3 693 560	3 404 369
Övriga skulder		51 671	176 967
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M28	3 745 231	3 581 336
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M29	521 898	540 960
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M21	196 550	111 166
Övriga skulder	M30	37 574	32 370
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M31	102 853	110 020
Efterställda skulder	M32	271 036	265 450
Latenta skatteskulder	M33	8 070	-
Skulder totalt		6 260 101	6 628 841
Akkumulerade bokslutsdispositioner		102 240	92 240
Eget kapital			
Aktiekapital	M34	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	M34	-9 801	-16 489
Fond för fritt eget kapital		44 558	44 558
Balanserad vinst 1.1		31 344	36 132
Dividend till aktieägare		-20 000	-42 900
Räkenskapsperiodens vinst		28 652	38 112
Eget kapital totalt	M34	237 752	222 413
Skulder och eget kapital totalt		6 600 093	6 943 494

Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2011	2010
Åtaganden utanför balansräkningen	M41		
Garantier och panter		42 229	48 415
Övriga		3 348	5 547
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		45 576	53 962
Outnyttjade kreditarrangemang		492 441	669 757
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		492 441	669 757
Totalt		538 018	723 719

Aktia Bank Abp – moderbolagets kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2011	2010
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	42 890	62 320
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	13 653	15 933
Avvecklad kassaflödessäkring	17 597	-
Betalda inkomstskatter	-32 972	-25 279
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	721 174	22 836
Fordringsbevis	628 992	30 758
Fordringar på kreditinstitut	-95 116	-70 839
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	177 666	66 779
Övriga tillgångar	9 632	-3 861
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-532 915	-135 807
Skulder till kreditinstitut	-613 926	-714 095
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	94 652	456 003
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-19 062	149 261
Övriga skulder	5 420	-26 976
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	229 426	-59 996
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, ökning	1 428	6 428
Inlösen av minoriteter i dotterbolag	-	-558
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-3 831	-1 138
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	338	210
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2 673	-1 797
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	269	1 225
Aktia Abp:s emission till Aktia Hypoteksbank Abp	-13 522	-5 843
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-17 991	-1 475
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	67 219	94 857
Efterställda skulder, minskning	-61 642	-60 774
Betalda dividender	-20 000	-42 900
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-14 423	-8 817
Förändring i likvida medel	197 012	-70 288
Likvida medel vid årets början	275 939	346 227
Likvida medel vid årets slut	472 951	275 939
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	9 537	9 605
Finlands Banks checkräkning	456 775	260 205
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	6 638	6 129
Total	472 951	275 939
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden, netto	9 227	9 832
Förändring i verkligt värde	3 633	1 749
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	3 305	3 990
Realisationsvinster och -förluster från försäljningar	-41	-
Avvecklad kassaflödessäkring	-2 547	-
Övriga justeringar	77	362
Totalt	13 653	15 933

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

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

Valutaomräkning

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

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Intäkter och kostnader redovisas enligt prestationsprincipen.

Räntor och utdelningar

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

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

Intäkter från derivat förmedlade som balansskydd till sparbanker och lokalanalysbanker 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
Immateriella rättigheter (förvärvad kundstock)	2 år

Skatter

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

Nedskrivningar av lån och övriga åtaganden

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, beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långivaren annars inte hade övervägt eller gäldenärens konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

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

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

Osäkra på grund av orsaker relaterade till lönsamhet, skuldsättning, ägarstruktur, ledning och ekonomiförvaltning, bransch eller finansieringsstruktur.

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

Finansiella tillgångar

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträk-

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

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

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

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

Fordringar på kreditinstitut samt fordringar på allmänheten och offentliga samfund redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder

Som 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 basverksamhet och ingår i den löpande verksamheten medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Derivatavtal

Derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen.

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

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

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

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

Materiella och immateriella tillgångar

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

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

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

M2 Ränteintäkter och -kostnader	2011	2010
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	11 215	8 655
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	92 840	81 865
Skuldebrev	71 068	84 122
Derivatinstrument	1 977	274
Övriga ränteintäkter	-8	94
Totalt	177 092	175 010
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-21 666	-21 003
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-41 806	-33 609
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-8 712	-6 457
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	24 635	34 965
Efterställda skulder	-10 537	-9 616
Övriga räntekostnader	-68	-41
Totalt	-58 154	-35 761
Räntenetto	118 939	139 248
M3 Intäkter från egetkapitalinstrument	2011	2010
Intäkter från företag inom samma koncern	10 047	1 372
Intäkter från ägarintresseföretag	306	692
Intäkter från aktier som kan säljas	173	335
Totalt	10 527	2 399
M4 Provisionsintäkter och -kostnader	2011	2010
Provisionsintäkter		
Utlåning	6 105	5 220
Inlåning	167	168
Betalningsrörelsen	11 838	10 541
Kapitalförvaltningstjänster	12 844	15 533
Förmedling av försäkringar	6 095	4 376
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	652	705
Övriga provisionsintäkter	1 837	4 398
Totalt	39 539	40 941
Provisionskostnader		
Kommissionskostnader	-238	-2 092
Penninghantering	-603	-613
Samanvändning av bankautomater	-1 391	-1 387
Övriga provisionskostnader	-1 988	-2 969
Totalt	-4 222	-7 062
Provisionsnetto	35 317	33 879

M5 Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	2011	2010
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	4	69
Totalt	4	69
Derivatinstrument		
Realisationsvinster och -förluster	-2 750	-
Totalt	-2 750	-
Övriga		
Realisationsvinster och -förluster	-2	1
Totalt	-2	1
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-2 748	70
Nettointäkter från värdepappershandel	-2 748	70
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 166	1 107
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	-1 582	1 177

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	2011	2010
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	-1 201	2 528
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-561	-5 137
Totalt	-1 762	-2 608
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	-741	540
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-45	-
Totalt	-786	540
Övriga		
Realisationsvinster och -förluster	-	-3 981
Nedskrivningar	-800	-
Nettointäkter från förmedlade derivatkontrakt	-	1 080
Totalt	-800	-2 901
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-1 942	-912
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-606	-5 137
Nedskrivningar	-800	-
Nettointäkter från förmedlade derivatkontrakt	-	1 080
Totalt	-3 348	-4 969

M7 Nettoresultat av säkringsredovisning	2011	2010
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-40	-
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	68 836	-
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-23 473	-
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	45 363	-
På anfordran betalbara skuldposter	-69 242	-
Emitterade skuldebrev	22 998	-
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	-46 244	-
Totalt	-881	-
Säkringsredovisning totalt	-921	-

M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2011	2010
Hysesintäkter	44	73
Övriga kostnader för förvaltningsfastigheter	-33	-71
Totalt	11	3

M9 Övriga rörelseintäkter	2011	2010
Ersättning från försäkringsbolag	263	0
Intäkter för tjänster som centralt finansiellt institut	2,606	2,862
Koncerninterna ersättningar	935	755
Övriga rörelseintäkter	2,590	2,322
Totalt	6,394	5,940

M10 Personal	2011	2010
Löner och arvoden	-36 186	-34 223
Överföring till personalfonden	-857	-1 773
Pensionskostnader	-6 908	-5 358
Övriga lönebikostnader	-1 896	-1 829
Lönebikostnader	-8 805	-7 188
Totalt	-45 847	-43 185
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	641	631
Deltidsanställda	92	91
Visstidsanställda	123	125
Totalt	856	847

Pensionåtaganden

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

M11 Övriga administrationskostnader	2011	2010
Övriga personalkostnader	-2 704	-2 515
Kontorskostnader	-2 892	-2 064
Kommunikationskostnader	-2 261	-2 337
Representations- och marknadsföringskostnader	-2 036	-2 237
Övriga administrationskostnader	-16 750	-14 860
Totalt	-26 643	-24 013

M12 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2011	2010
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 776	-1 857
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-1 529	-2 133
Totalt	-3 305	-3 990

M13 Övriga rörelsekostnader	2011	2010
Hyreskostnader	-8 877	-8 267
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 727	-1 566
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	-2 533	-2 020
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	-549	-524
Övriga kostnader	-6 006	-5 805
Totalt	-19 691	-18 181

M14 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2011	2010
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	-16 554	-11 454
Gruppvis riktade nedskrivningar	5 251	-9 665
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	2 122	11 497
Återföringar av konstaterade nedskrivningar	10	11
Totalt	-9 172	-9 611
Räntefordringar		
Individuella nedskrivningar	-138	-236
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	82	15
Totalt	-55	-221
Totala nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-9 227	-9 832

M15 Fördelning enligt verksamhetsområde	2011	2010
Intäkterna enligt verksamhetsområde		
Fastighetsverksamhet	11	3
Bankverksamhet	168 977	184 736
Totalt	168 989	184 739
Rörelseresultat enligt verksamhetsområde		
Fastighetsverksamhet	11	3
Bankverksamhet	42 878	62 318
Totalt	42 890	62 320
Personal enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	856	847
Totalt	856	847

Banken bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

M16 Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2011	2010
Masskuldebrev emitterade av staten	19 967	42 169
Bankcertifikat	-	169 229
Övriga	1 857 859	2 296 213
Totalt	1 877 826	2 507 611

M17 Fordringar på kreditinstitut	2011	2010
På anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	1 303	507
Utländska kreditinstitut	5 335	5 621
Totalt	6 638	6 129
Andra än på anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	447 440	346 500
Utländska kreditinstitut	9 515	15 339
Totalt	456 955	361 839
Fordringar på kreditinstitut totalt	463 593	367 968

M18 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2011	2010
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	2 176 051	2 322 742
Företag	812 715	831 427
Bostadssamfund	182 309	192 369
Offentliga samfund	6 003	6 703
Icke vinstsyftande samfund	45 176	55 904
Totalt	3 222 253	3 409 145

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

Nedskrivningar under räkenskapsperioden		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	56 841	50 597
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	16 554	11 454
Gruppvis riktade nedskrivningar	-5 251	9 665
Individuella nedskrivningar som återförts	-2 122	-11 497
Konstaterade kreditförluster, på vilka tidigare gjorts individuella nedskrivningar	-4 170	-3 379
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	61 853	56 841

M19 Skuldebrev enligt finansiella instrument

	Totalt 2011	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt 2010	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som kan säljas				
Offentligt noterade	1 906 044	1 892 985	2 373 356	2 360 263
Övriga	12 629	7 297	189 065	181 070
Totalt	1 918 673	1 900 282	2 562 421	2 541 333
Skuldebrev som innehas till förfall				
Offentligt noterade	20 034	-	21 459	-
Totalt	20 034	-	21 459	-
Totala skuldebrev	1 938 707	1 900 282	2 583 880	2 541 333

M20 Aktier och andelar

	2011	2010
Aktier och andelar som kan säljas		
Offentligt noterade	-	2 394
Övriga	1 794	1 942
Totalt	1 794	4 336
Aktier och andelar totalt	1 794	4 336
varav i kreditinstitut	168	168
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Kreditinstitut	734	734
Övriga företag	1 697	1 947
Totalt	2 431	2 681
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		
Kreditinstitut	61 958	40 731
Övriga företag	5 113	9 035
Totalt	67 072	49 766
Aktier och andelar totalt	71 297	56 783

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

M21 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden.

31.12.2011

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteterminer	79 000	-	-	79 000	76	95
Ränteswappar	1 946 100	7 451 910	2 076 290	11 474 300	282 897	227 065
Ränteoptioner	751 063	2 979 825	540 000	4 270 887	53 335	33 067
Köpta	431 063	2 027 104	270 000	2 728 167	52 590	29 620
Utfärdade	320 000	952 721	270 000	1 542 721	745	3 447
Totalt	2 776 163	10 431 735	2 616 290	15 824 187	336 308	260 227
Räntederivat totalt	2 776 163	10 431 735	2 616 290	15 824 187	336 308	260 227
Valuteterminer	85 582	-	-	85 582	1 951	1 293
Valutaderivat totalt	85 582	-	-	85 582	1 951	1 293
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
Derivatinstrument totalt	2 867 523	10 555 818	2 616 290	16 039 630	340 641	263 902

31.12.2010

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteterminer	438 000	400 000	-	838 000	3 205	165
Ränteswappar	989 400	7 138 560	2 196 540	10 324 500	161 403	154 052
Ränteoptioner	1 300 430	3 900 980	480 000	5 681 410	90 514	46 592
Köpta	760 430	2 628 716	240 000	3 629 146	88 064	42 177
Utfärdade	540 000	1 272 264	240 000	2 052 264	2 450	4 415
Totalt	2 727 830	11 439 540	2 676 540	16 843 910	255 122	200 809
Räntederivat totalt	2 727 830	11 439 540	2 676 540	16 843 910	255 122	200 809
Valuteterminer	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Valutaderivat totalt	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Aktieoptioner	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Köpta	5 117	40 156	8 350	53 623	3 195	1 734
Utfärdade	5 117	40 156	8 350	53 623	1 734	3 195
Aktiederivat totalt	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Optionskontrakt	-	4 307	-	4 307	893	893
Köpta	-	2 153	-	2 153	893	-
Utfärdade	-	2 153	-	2 153	-	893
Övriga derivatinstrument	-	4 307	-	4 307	893	893
Derivatinstrument totalt	2 913 676	11 524 159	2 693 240	17 131 075	262 837	208 217

Derivatinstrumentens verkliga värden innehåller upplupna räntor.

M22 Immateriella tillgångar

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2011			
Anskaffningsvärde 1.1	3 927	4 178	8 105
Ökningar	439	1 096	1 534
Minskningar	-98	-52	-151
Anskaffningsvärde 31.12	4 267	5 222	9 488
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 359	-2 053	-4 412
Planenliga avskrivningar	-591	-939	-1 529
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 950	-2 992	-5 941
Bokfört värde 31.12	1 317	2 230	3 547
31.12.2010			
Anskaffningsvärde 1.1	4 991	4 109	9 100
Ökningar	818	69	887
Minskningar	-1 883	-	-1 883
Anskaffningsvärde 31.12	3 927	4 178	8 105
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 797	-1 171	-2 968
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	689	-	689
Planenliga avskrivningar	-1 250	-883	-2 133
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 359	-2 053	-4 412
Bokfört värde 31.12	1 568	2 125	3 693

M23 Materiella tillgångar

	2011	2010
Förvaltningsfastigheter		
Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		
Anskaffningsvärde 1.1	4	4
Anskaffningsvärde 31.12	4	4
Bokfört värde 31.12	4	4
Verkligt värde 31.12	716	716
31.12.2011		
Anskaffningsvärde 1.1	5 287	2 344
Ökningar	1 139	-
Minskningar	-93	-25
Anskaffningsvärde 31.12	6 332	2 319
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 704	-1 396
Planenliga avskrivningar	-1 278	-498
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-3 982	-1 893
Bokfört värde 31.12	2 350	426
31.12.2010		
Anskaffningsvärde 1.1	4 413	2 344
Ökningar	910	-
Minskningar	-36	-
Anskaffningsvärde 31.12	5 287	2 344
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 450	-797
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	5	-
Planenliga avskrivningar	-1 259	-598
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 704	-1 396
Bokfört värde 31.12	2 583	948

M24 Övriga tillgångar	2011	2010
Betalningsförmedlingsfordringar	141	1 349
Övriga tillgångar	6 607	118
Totalt	6 748	1 467

M25 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	2011	2010
Räntor	114 336	126 751
Övriga	37 156	18 293
Totalt	151 492	145 044

M26 Latenta skattefordringar	2011	2010
Latent skattefordran 1.1	5 793	-
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	5 457	5 793
Latent skattefordran 31.12	11 251	5 793

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

M27 Skulder till kreditinstitut	2011	2010
På anfordran betalbara depositioner totalt	327 249	295 284
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	1 049 638	1 692 253
Totalt	1 376 887	1 987 538

M28 Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2011	2010
På anfordran betalbara	2 386 218	2 154 120
Andra än på anfordran betalbara	1 307 342	1 250 249
Inlåning	3 693 560	3 404 369
På anfordran betalbara	225	245
Andra än på anfordran betalbara	51 447	176 721
Övriga skulder	51 671	176 967
Totalt	3 745 231	3 581 336

M29 Skuldebrev emitterade till allmänheten	2011		2010	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	430 539	432 550	450 344	451 340
Masskuldebrevslån	91 360	93 046	90 616	92 320
Totalt	521 898	525 596	540 960	543 660

M30 Övriga skulder	2011	2010
Betalningsförmedlingsskulder	37 301	30 469
Övriga	273	1 901
Totalt	37 574	32 370

Bankverksamhetens upplupna kostnader och förutbetalda ränteintäkter 2010 har ändrats för att motsvara uppställningen för 2011.

M31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2011	2010
Räntor	81 179	83 368
Övriga	21 674	26 652
Totalt	102 853	110 020

M32 Efterställda skulder	2011	2010
Kapitallån	30 000	30 000
Debenturer	196 036	190 450
Lån utan förfallodag	45 000	45 000
Totalt	271 036	265 450
Nominellt värde	270 974	265 397
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	45 000	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	165 621	156 733

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmet storlek är för närvarande 500 miljoner euro. Under detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not M29) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder.

M33 Latenta skatteskulder	2011	2010
Latent skatteskuld 1.1	-	2 330
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-	2 393
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	8 070	-4 722
Latent skatteskuld 31.12	8 070	-

M34 Eget kapital	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	163 000	-	-	163 000
Fond för verkligt värde	-16 489	24 869	18 182	-9 801
Bundet eget kapital	146 511	24 869	18 182	153 199
Fond för fritt eget kapital	44 558	-	-	44 558
Balanserad vinst 1.1	31 344			31 344
Dividend till aktieägare			20 000	-20 000
Räkenskapsperiodens vinst		28 652	-	28 652
Fritt eget kapital	75 902	28 652	20 000	84 553
Eget kapital totalt	222 413	53 521	38 182	237 752

	2011	2010
Fond för verkligt värde 1.1	-16 489	13 441
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	8 695	-45 582
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-2 613	10 516
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	606	5 137
Fond för verkligt värde 31.12	-9 801	-16 489

Aktia Abp äger alla 3 aktierna i Aktia Bank Abp.

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

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital	2011	2010
Balanserad vinst 1.1	31 344	36 132
Dividend till aktieägare	-20 000	-42 900
Räkenskapsperiodens vinst	28 652	38 112
Fond för fritt eget kapital	44 558	44 558
Totalt	84 553	75 902

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar.

M35 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2011		2010	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	466 313	466 313	269 810	269 810
Skuldebrev	1 938 707	1 937 718	2 583 880	2 582 827
Fordringar på kreditinstitut	463 593	462 032	367 968	368 347
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 222 253	3 138 823	3 409 145	3 386 707
Aktier och andelar	1 794	1 794	4 336	4 336
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	2 431	2 431	2 681	2 681
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	67 072	67 072	49 766	49 766
Derivatinstrument	262 113	262 113	96 375	96 375
Totalt	6 424 275	6 338 295	6 783 961	6 760 850

Finansiella skulder	2011		2010	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 376 887	1 384 632	1 987 538	1 984 391
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 745 231	3 685 704	3 581 336	3 584 518
Skuldebrev emitterade till allmänheten	521 898	522 756	540 960	539 316
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	196 550	196 550	111 166	111 166
Efterställda skulder	271 036	272 341	265 450	268 209
Totalt	6 111 603	6 061 983	6 486 451	6 487 600

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M36 Fordringars och skulders mäturitetsfördelning enligt balanspost

Fordringar

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

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

Skulder

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

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

M37 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

31.12.2011

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

31.12.2010

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

31.12.2011

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

31.12.2010

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

M38 Totala tillgångar och skulder fördelade enligt verksamhetsområde

	2011	2010
Tillgångar		
Fastighetsverksamhet	4	4
Bankverksamhet	6 600 089	6 943 490
Totalt	6 600 093	6 943 494
Skulder		
Bankverksamhet	6 260 101	6 628 841
Totalt	6 260 101	6 628 841

M39 Efterställda fordringar

	2011	2010
Fordringar på kreditinstitut	-	6 596
Aktier och andelar i koncernbolag och ägarintresseföretag	-	4 355
Totalt	-	10 951

M40 Ställda säkerheter

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

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

Ehållna säkerheter**För egen skuld 31.12.2011**

Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal

Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Kontanta medel	230 498	230 498
Fordringsbevis	58 326	58 326
Totalt	288 824	288 824

För egen skuld 31.12.2010

Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal

Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Kontanta medel	149 377	149 377
Fordringsbevis	10 000	10 000
Totalt	159 377	159 377

M41 Åtaganden utanför balansräkningen

	2011	2010
Garantiansvar	42 229	48 415
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3 348	5 547
Outnyttjade kreditarrangemang	492 441	669 757
Totalt	538 018	723 719

M42 Hyresåtaganden

	2011	2010
Under 1 år	7 727	7 736
1–5 år	30 010	24 750
Över 5 år	3 804	13 692
Totalt	41 542	46 178

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

M43 Innehav i andra företag**Dotterbolag**

	2011 Andel av samtliga aktier	2011 Bokfört värde	2010 Andel av samtliga aktier	2010 Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	49,9	52 656	49,9	39 134
Aktia Kort Ab, Helsingfors	100,0	799	100,0	799
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	798
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	1 138	70,0	1 138
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	86,0	1 468	93,0	1 034
Totalt		67 072		45 411

Intresseföretag

	2011 Andel av samtliga aktier	2011 Bokfört värde	2010 Andel av samtliga aktier	2010 Bokfört värde
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	1 697	24,0	1 697
Private equity-bolag				
Unicus Ab, Helsingfors	-	-	37,5	250
Övrigt				
ACH Finland Abp	24,5	734	24,5	734
Totalt		2 431		2 681

Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader

	2011	2010
Ränteintäkter	10 698	7 283
Dividender	10 354	1 679
Räntekostnader	-400	-214
Finansieringsintäkter, netto	20 652	8 748

Fordringar och skulder till företag inom samma koncern

	2011	2010
Utlåning till kreditinstitut	374 814	322 000
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	97 806	98 668
Fordringsbevis	64 951	50 906
Aktier och andelar i koncern- och ägarintresseföretag	-	4 355
Övriga tillgångar	19 916	-
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	-	17 734
Fordringar totalt	557 488	493 662
Skulder till kreditinstitut	3 102	9 139
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	13 680	8 756
Emitterade skuldebrev	1 300	4 292
Övriga skulder	2 812	2 799
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 405	25 616
Skulder totalt	49 298	50 603

M44 Kundmedel som förvaltas

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

Kundmedel som förvaltas	2011	2010
Medel på kundkapitalskonton	1 059	-
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	62 176	8 873
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	1 115 372	1 291 920
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	1 178 607	1 300 793

M45 Moderbolagets kapitaltäckning

Sammandrag	12/2011	12/2010
Primärt kapital	331 241	313 467
Supplementärt kapital	175 950	185 245
Kapitalbas	507 191	498 711
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisker	1 944 568	2 140 989
Riskvägt belopp för marknadsrisker 1)	-	-
Riskvägt belopp för operativa risker	330 715	312 480
Riskvägda poster totalt	2 275 283	2 453 469
Kapitaltäckningsgrad, %	22,3	20,3
Primärkapitalrelation, %	14,6	12,8
Minimikapitalkrav	182 023	196 277
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	325 168	302 434

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

Kapitalbas	12/2011	12/2010
Aktiekapital	163 000	163 000
Övriga fonder	44 558	44 558
Kreditförlustreservering (efter skatt)	77 191	68 258
Balanserade vinstmedel	11 344	-6 768
Räkenskapsperiodens resultat	28 652	38 112
./. dividendreservering	-19 956	-20 000
Kapitallån	30 000	30 000
Totalt	334 788	317 159
./. immateriella tillgångar	-3 547	-3 693
Primärt kapital	331 241	313 467
Fond för verkligt värde	-34 671	-16 489
Övrigt supplementärt kapital	45 000	45 000
Riskdebenturer	165 621	156 733
Supplementärt kapital	175 950	185 245
Kapitalbas totalt	507 191	498 711

Riskvägda förbindelser, kredit- och motpartrisker

Riskvikt	Totala exponeringar 12/2011			Riskvägda förbindelser	
	Balans- tillgångar	Åtaganden utanför balans	Sammanlagt	12/2011	12/2010
0 %	1 626 015	137 478	1 763 493	-	-
10 %	1 050 520	-	1 050 520	105 052	121 165
20 %	657 506	186 658	844 164	139 376	225 236
35 %	1 858 682	39 309	1 897 990	656 837	705 173
50 %	674	-	674	337	-
75 %	522 460	88 660	611 120	411 198	440 618
100 %	532 393	85 116	617 509	569 292	597 681
150 %	19 107	798	19 905	29 259	17 198
Totalt	6 267 358	538 018	6 805 376	1 911 350	2 107 071
Derivat *)	376 811	-	376 811	33 218	33 918
Totalt	6 644 169	538 018	7 182 187	1 944 568	2 140 989

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

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

Riskvägt belopp för operativa risker

	2011	2010	2009	12/2011	12/2010
Bruttointäkter	161 419	181 345	186 380		
- medeltal 3 år	176 381				
Kapitalkrav för operativ risk, 15 %				26 457	24 998
Riskvägt belopp				330 715	312 480

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2011

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

Helsingfors den 28 februari 2012
Aktia Bank Abp:s styrelse



Dag Wallgren
ordförande



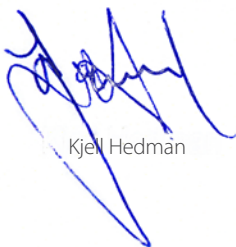
Nina Wilkman
viceordförande



Jannica Fagerholm



Hans Frantz



Kjell Hedmån



Nils Lampi



Catharina
Stackelberg-Hammarén



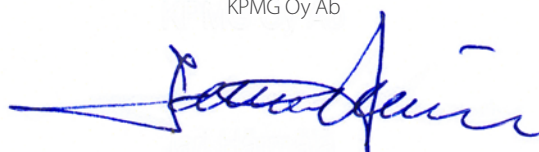
Kjell Sundström



Jussi Laitinen
verkställande direktör

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.
Helsingfors den 7 mars 2012

KPMG Oy Ab



Jari Härmälä
CGR

Revisionsberättelse

Till Aktia Bank Abp:s bolagsstämma

Vi har reviderat Aktia Bank Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2011. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, kassaflödesanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns skyldigheter

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

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

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

Uttalande om koncernbokslutet

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

Uttalande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

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

Helsingfors den 7 mars 2012
KPMG OY AB

Jari Härmälä
CGR

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna rapport har godkänts av Aktia Bank Abp:s styrelse 28.2.2012. Rapporten har utfärdats separat från styrelsens verksamhetsberättelse.

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

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

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 informationsflödenas riktighet och kontrollnivåns tillräcklighet. Den interna revisionen rapporterar direkt till Aktiakoncernens styrelse och dess utskott.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering består av en ekonomifunktion på koncernnivå med ansvar för bland annat koncernkonsolidering, budgetering, upprätthållande av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. Den externa och interna ekonomiska rapporteringen har separerats i olika enheter som båda dock rapporterar till koncernens ekonomidirektör. För varje affärssegment och/eller enskilda väsentliga bolag inom dessa har utsetts segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys.

Betydande delar av den löpande bokföringen i bolagen inom Aktiakoncernen har utlagts till externa bolag som tillhandahåller bokföringstjänster. Bokföringstjänsterna omfattar även upprätthållande av värdepappers-, inköps- och anläggningstillgångsreskontra samt uppgörande av bokslut i enlighet med nationella redovisningsprinciper. Tjänsterna produceras i enlighet med uppgjorda avtal mellan parterna och följer de anvisningar och direktiv som utfärdats av Finansinspektionen och övriga myndigheter. I syfte att utveckla och utvärdera samarbetet ordnas regelbundna möten med tjänsteleverantörerna. Aktiakoncernen finns representerad i olika styrgrupper och organ som på olika organisationsnivåer styr tjänsteleverantörernas system- och processutveckling. Hos den mest betydelsefulla tjänsteleverantören har koncernen ett direkt ägarintresse och är representerad i bolagets styrelse.

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

Aktiakoncernens interna rapportering och månadsbokslut följer samma struktur och uppgörs enligt motsvarande principer som officiella del- och årsbokslut. Månadsrapporteringen, kompletterad med avvikelseanalyser mot tidigare perioder, budget och planerade projekt samt centrala nyckeltal för analytisk uppföljning av respektive affärssegment, distribueras löpande till Aktiakoncernens styrelse och ledning, utvalda nyckelpersoner samt revisorer.

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

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

Anteckningar

[illegible]

Aktia

Kontaktuppgifter

Aktia Bank 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: 2181702-8

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