



AKTIA BANK ABP

ÅRSREDOVISNING 2015

Aktia

Bank | Kapitalförvaltning | Försäkringar | Fastighetsförmedling

Om årsredovisningen

Aktias årsredovisning 2015 beskriver Aktias strategi och presenterar koncernövergripande mål, åtgärder och resultat. Aktia redogör för företagsansvaret i koncernen som en del av bolagets årsredovisning. I årsredovisningen behandlas de centrala händelserna under kalenderåret och deras inverkan på både företaget och samhället. Årsredovisningen inkluderar även styrelsens verksamhetsberättelse, bokslut och bolagsstyrningsrapport.

Informationen finns också på Aktiakoncernens webbplats www.aktia.com.

Årsredovisningen kan beställas av Koncernkommunikation, tfn 010 247 5000 eller e-post kommunikation@aktia.fi. Samtliga rapporter finns även tillgängliga på Aktiakoncernens webbplats www.aktia.com under Investerarrelationer samt Rapporter och meddelanden.

Aktia Bank plc – Capital and Risk Management Report 2015

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

Kalender 2016

Bolagsstämma 2016	12.4.2016
Delårsrapport 1–3/2016	10.5.2016
Delårsrapport 1–6/2016	10.8.2016
Delårsrapport 1–9/2016	17.11.2016

Bolagsstämma 2016

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hålls 12.4.2016 kl. 16.00 på Börshuset, Fabiansgatan 14, Helsingfors.

Rätt att delta och anmälan

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare som 31.3.2016 har antecknats som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Aktieägare vars aktier är registrerade på dennes personliga finska värdeandelskonto är antecknad som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning. Aktieägare som är antecknad i bolagets aktieägarförteckning och som vill delta i bolagsstämman skall anmäla sig senast 6.4.2016 klockan 16.00 vid vilken tidpunkt anmälan ska vara bolaget till handa. Anmälan till bolagsstämman kan göras:

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

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

Dividend

Styrelsen föreslår att en dividend om 0,54 euro per aktie utbetalas för räkenskapsåret 2015. Därtill föreslår styrelsen en kapitalåterbäring om 0,10 euro per aktie.

Rätt till dividend och kapitalåterbäring har aktieägare, som på avstämningsdagen för dividendutdelningen 14.4.2016 är antecknad i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Styrelsen föreslår att dividenden och kapitalåterbäringen i enlighet med Euroclear Finland Abs regler utbetalas 26.4.2016.

Innehåll

Allmänt	2
Med tillväxt i sikte	2
Kort om Aktia	4
Året i korthet	6
Nyckeltal	7
Strategi och samhällsvärde	8
Aktias roll i samhället	8
Trender i samhället	9
Strategi – Tillväxt 2018	10
Strategiska mål och prioriteringar	11
Styrelsens verksamhetsberättelse	14
Aktia Bank Abp – koncernens och moderbolagets bokslut	28
Koncernens bokslut	30
Moderbolagets bokslut	95
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2015	124
Revisionsberättelse	125
Förvaltningsrådets utlåtande till bolagsstämman	126
Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp	127
Företagsansvarsrapport	132
Hållbarhetsdata	155
Styrelse	161
Koncernledning	162

Med tillväxt i sikte

År 2015 var ett händelserikt år för Aktia. Under början av året fastställdes Aktias nya strategi som fokuserar på tillväxt och kundrelationen. Aktias verksamhet präglas av en stark regional närvaro och ett genuint intresse för våra kunders välmåga. Vi ska vara den bästa ekonomiska rådgivare för våra kunder och deras familjer samt företag. Vår primära uppgift är att leverera ansvarsfulla tjänster och produkter till våra kunder och generera långsiktig lönsamhet genom kontrollerad risktagning och god avkastning till våra ägare och samhället. På så sätt skapar vi både kund- och aktieägarevärde.

Aktia har under den förra strategiperioden fokuserat på att förbättra sin kostnadseffektivitet och konkurrenskraft. Bankens starka balans och goda resultatutveckling samt det i februari 2015 av Finansinspektionen beviljade IRBA-tillståndet (intern metod för beräkning av kapitalkravet) gjorde det möjligt för Aktia att gå in i en tillväxtfas. Aktia ska inom ramen för strategin Tillväxt 2018 bl.a. fördubbla det årliga antalet nya kunder under strategiperioden. Aktias dividendpolicy ändrades samtidigt, så att minst 50 procent av resultatet ska delas ut till ägarna.

Aktia uppnådde ett gott resultat under 2015 trots det svåra marknadsläget med negativa marknadsräntor och oro på kapitalmarknaden. Med växande provisionsintäkter har vi lyckats kompensera för ett lägre räntenetto. I och med att Aktia beviljades tillstånd att tillämpa IRBA steg kapitaltäckningen till en hög nivå, vilket möjliggör en framtida tillväxt och en god vinstutdelningsnivå.

Aktia har under de senaste åren haft en god försäljningsutveckling vilket också den stabila utvecklingen av provisionsintäkterna visar på. Vår ambition är att svara på det förändrade kundbeteendet som ställer krav på banken och utvecklingen av produkter och tjänster. Kunderna driver i allt bredare utsträckning den ökade digitaliseringen. Självbetjäningen via nät- och mobilapplikationerna ökar i likhet med kompetenskraven hos medarbetarna eftersom rådgivningen som efterfrågas blir mer omfattande. Under 2016 intensifierar Aktia satsningarna på utvecklingen av mobila tjänster för att kunna erbjuda en ökad tillgänglighet och en fortsatt förstaklassig kundbetjäning.

Ibruktagningen av den nya basbanken sköts upp under 2015 men en fullskalig implementering av den nya basbanken är planerad att ske under det andra halvåret 2016. Den nya basbanken medför betydligt effektivare processer i kundbetjäningen och kommer att förändra och effektivisera de interna arbetsmetoderna därtill kommer systemkostnaderna att sjunka. Den möjliggör också större flexibilitet i den egna produktutvecklingen.

Implementeringen ställer dock höga krav på organisationen och medarbetarna och under året kommer det att krävas stor flexibilitet, god anpassningsförmåga och vilja att utvecklas. Ett lyckat förverkligande av implementeringen av den nya basbanken kommer att vara resultatet av hårt arbete. Aktia kommer framöver att vara en smidigare, effektivare och mer tillgänglig bank i och med att vi själva framöver styr vår digitala utveckling. För att ytterligare bidra till ett ökat mervärde för kunden satsar vi på att utveckla medarbetarnas kompetens. Aktia kommer också att öka kreditgivningen till företag och vi söker tillväxt i bl.a. familjeföretag, företagardrivna företag och bostadsaktiebolag.

Under de kommande åren ligger fokus på utveckling av våra produkter och tjänster för såväl våra privat- och företagskunder som för våra institutionella kunder. Aktia ska garantera en hög tillgänglighet oberoende av plats och tid. Aktias storlek gör det möjligt att tillvarata och förädla de synergier som finns inom ramen för hela koncernen. Vi vill att kunden ska uppleva att det är enkelt och smidigt att sköta sina ärenden i Aktia oavsett om man gör det via nätet, per telefon eller på kontoret. En god och enhetlig kundupplevelse stärker kundlojaliteten och -nöjdheten.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till Aktias personal för arbetsinsatserna och engagemanget i strategiarbetet med sikte på tillväxt. Jag vill också tacka våra kunder och ägare och övriga intressenter för visat förtroende.

Jussi Laitinen
verkställande direktör





Kort om Aktia

Grunden till Aktia lades redan 1825 då den äldsta av Finlands i dag existerande depositionsbanker grundades. Verksamheten inleddes året därpå. Dagens Aktia uppstod 1991 genom en sammanslagning av åtta sparbanker.

Vi erbjuder ett brett urval av lösningar inom bank, kapitalförvaltning, försäkring och fastighetsförmedling. Vi levererar ansvarsfulla finansiella tjänster till våra kunder och för en aktiv dialog med kunden.

Vi gör de ekonomiska besluten lättare. Aktia vill vara den bästa ekonomiska rådgivaren för familjer och deras företag. Vi förstår våra kunders behov och erbjuder råd och tjänster som hjälper kunderna till en bra ekonomi nu och i framtiden.

Vår passion är att arbeta för våra kunders välfärd. Välmående familjer och företag skapar välmående samhällen. Vi vill att kunderna ska känna att deras ekonomi är i trygga händer i Aktia.

Vi är en ansvarsfull, trygg och mänsklig ekonomisk rådgivare. Vi har kundens bästa i fokus.

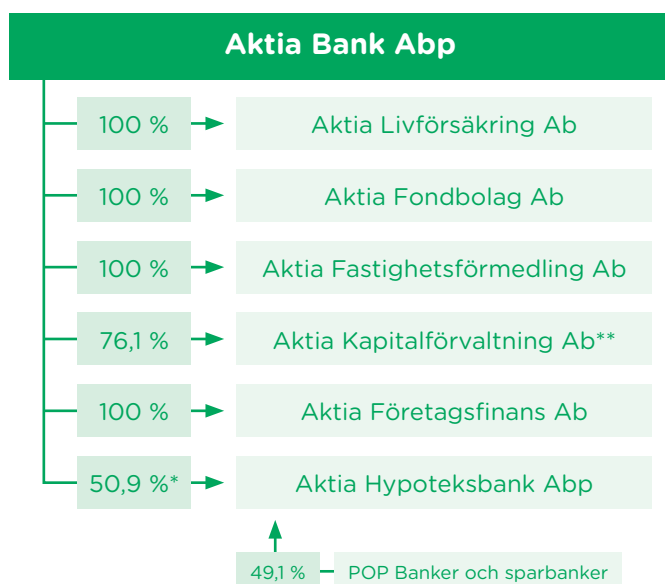
Våra kunder betjänas personligen på våra kontor och via nät- och telefonkanaler. Vi har drygt 1 000 medarbetare och 47 kontor. Vårt geografiska verksamhetsområde ligger på den finländska kusten, i huvudstadsregionen och i tillväxtcentra i inlandet. Koncernens huvudkontor ligger i Helsingfors. Aktias aktie är noterad på Nasdaq Helsinki Oy.

Vi upprätthåller ett aktivt samarbete med strategiskt viktiga partners, såsom Folksam Skadeförsäkring, Veritas Pensionsförsäkring och Genworth Financial, för att erbjuda heltäckande lösningar till våra kunder.

Våra ägare är finländska Aktia- och sparbanksstiftelser, institutioner, företag och privatpersoner.

	Bank	Kapitalförvaltning	Försäkring	Fastighetsförmedling
Privatkunder	Vi erbjuder våra kunder heltäckande bank- och försäkringstjänster samt omfattande ekonomisk rådgivning digitalt, per telefon och på våra kontor.	Vi erbjuder våra kunder fonder, diskretionär kapitalförvaltning och övriga investeringstjänster.	Vi erbjuder livförsäkringslösningar och ett mångsidigt utbud av frivilliga personförsäkringar som produceras av Aktia Livförsäkring.	Vi erbjuder fastighetsförmedlingstjänster via Aktia Fastighetsförmedling.
Företagskunder och institutioner	Aktia Private Banking erbjuder även personlig kapitalförvaltning till kunder med större förmögenhet.	Via Aktia Profiltjänst kan även privatkunderna ta del av fördelarna med aktiv fondbaserad portföljförvaltning.	Egendomsförsäkringar erbjuds i samarbete med Folksam och lagstadgade pensionsförsäkringar i samarbete med Veritas till kunderna.	

Aktiakoncernens juridiska struktur



Aktiakoncernens moderbolag är Aktia Bank Abp. I Aktiakoncernen ingår följande hel- eller delägda dotterbolag: Aktia Livförsäkring Ab, Aktia Kapitalförvaltning Ab, Aktia Fondbolag Ab, Aktia Företagsfinans Ab, Aktia Fastighetsförmedling Ab och Aktia Hypoteksbank Abp.

* Av aktiekapitalet. Aktia Bank har 70 % rösterna.

** Tidigare Aktia Asset Management, minoritetsandelarna fungerar som incentiv för nyckelpersoner.

Aktiakoncernens segment

I den finansiella rapporteringen är Aktias verksamhet indelad i tre segment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring samt Övrigt.

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

Segmentet **Kapitalförvaltning & Livförsäkring** innehåller dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab, Aktia Fondbolag Ab samt Aktia Livförsäkring Ab och dess hel- och delägda fastighetsdotterbolag.

Segmentet **Övrigt** innehåller koncernförvaltning och vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp

Året i korthet

Q1

- **IRBA-tillstånd.** Aktia fick i februari tillstånd att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisker i hushållsexponeringar. Tillståndet hade en positiv effekt på bankkoncernens kapitaltäckning som steg till en hög nivå.
- **Minskat innehav i Folksam.** Aktias ägarandel i Folksam Skadeförsäkring minskades i februari till 10 %. På grund av nya strängare kapitaltäckningsregler ville Aktia minska sitt innehav i skadeförsäkringsbolaget. Aktia är dock fortsättningsvis en viktig distributör av Folksams försäkringsprodukter.
- **Uppdaterade finansiella målsättningar och dividendpolicy.** Aktia tog sikte på tillväxt och förnyade samtidigt kundloftet, missionen och visionen. De finansiella målsättningarna fram till 2018 definierades och dividendpolicyn uppdaterades.

Q2

- **Ökad kreditgivning till småföretag och bostadsbolag.** Aktia deltog för första gången i Europeiska centralbankens låneprogram inom ramen för vilket Aktia introducerade hundra miljoner euro på marknaden i form av förmånlig finansiering främst till familje- och företagardrivna företag samt bostadsaktiebolag. Deltagandet i ECB:s låneprogram stöder Aktias förnyade tillväxtstrategi.
- **Aktias placeringsfonder gav rekordavkastning.** Under början av året var Aktias fonder historiskt sett mycket framgångsrika. Försäljningen av fonder i kontorsnätet fördubblades jämfört med året innan, vilket bidrog till ett ökat provisionsnetto. Även försäkringssparandet ökade under året som en följd av att Aktia Livförsäkring ökade nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar.
- **Moody's bekräftade Aktias rating.** Bankens rating bekräftades i maj till A3/P-2. Även utsikterna förbättrades från negativa till stabila.

Q3

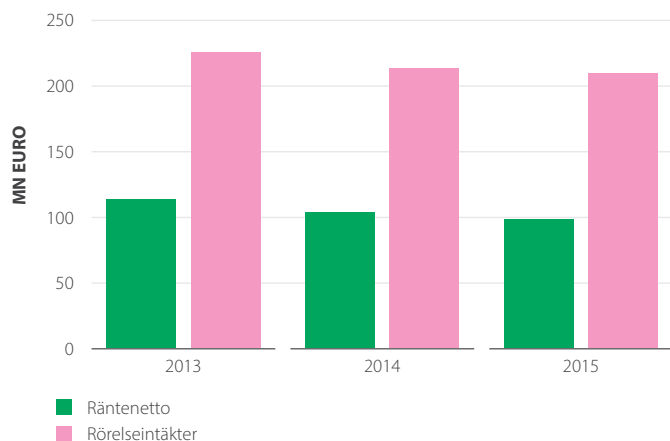
- **Kundservice på topp i Finland.** Aktias kundservice per telefon tog en andra plats i den årliga Contact Center-tävlingen som ordnas av HDI Nordic Oy. Personalen på Aktias Contact Center arbetar i bankens kärna, nära specialisterna, och de är ofta kundernas första och viktigaste kontakt med banken. Placeringen visar att kvalitet, flexibilitet och utveckling av tjänster uppskattas av kunderna.
- **Koncernledningen förstärktes.** I september utsågs två nya koncernledningsmedlemmar. Utnämningarna var ett led i att stärka koncernens tillväxtambitioner. Den tidigare chefsekonomien Anssi Rantala utsågs till medlem av koncernledningen med ansvar för utvecklingen av kapitalförvaltningsverksamheten samt helhetsutbudet för institutionella kunder. Mia Bengts har som ny medlem av koncernledningen ansvar för HR och koncernjuridik.
- **Förvärv av minoritetsandelar i Hypoteksbanken.** Aktia avtalade i oktober om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank Abp. Aktieförvärvet kommer att äga rum efter att Aktia Hypoteksbanks bokslut för 2016 färdigställts. Därefter planeras en fusion med moderbolaget.

Q4

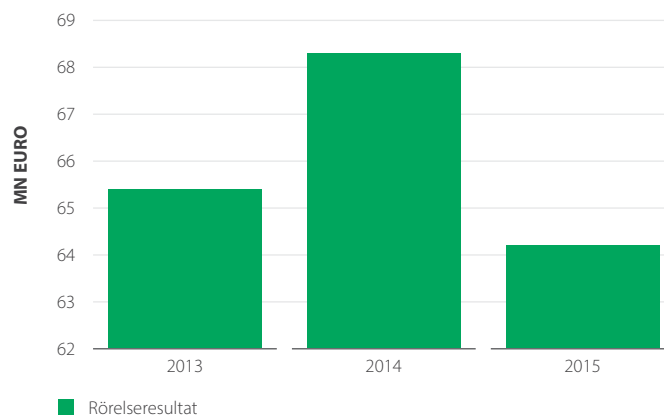
- **Aktia inkluderades i OMX Helsinki Benchmark.** Nasdaq Nordic meddelade i november att Aktia Bank Abp A (AKTAV) inkluderas i OMX Helsinki Benchmark-indexet. OMX Helsinki Benchmark-indexets nya sammansättning trädde i kraft 1.12.2015. OMXHB-indexet består av de största och mest omsatta aktierna på Nasdaq Helsinki representerande alla tio bransch kategorier. Aktierna i indexet ska uppfylla vissa valkriterier, bl.a. om minimiomsättning.
- **Finlands bästa fondproffs.** Aktia Kapitalförvaltning valdes för sjätte gången i rad till Finlands bästa fondväljare. I bedömningen betonades bl.a. professionalismen i analyser samt kommunikationsförmågan.
- **Standard & Poor's bekräftade kreditvärdigheten.** Standard & Poor's bekräftade i december sin syn på Aktias kreditvärdighet. Bankens rating för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2, båda med negativa utsikter.
- **Samarbete med R-kioski inleddes.** I december inledde Aktia samarbete med R-kioski Oy för försäljning av Mastercard Prepaid-kort. Samarbetet är en del av tillväxtstrategin, där vi utvecklar urvalet av produkter och tjänster i olika kanaler, och via R-kioskerna öppnades en helt ny distributionskanal för standardiserade bankprodukter.

Nyckeltal

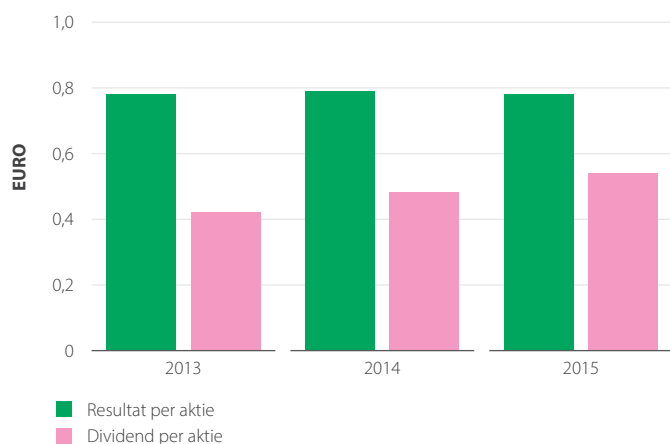
Rörelseintäkter och räntenetto



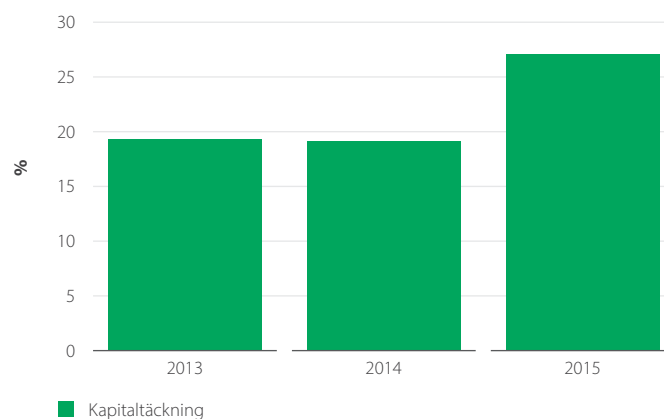
Rörelseresultat



Resultat per aktie och dividend per aktie



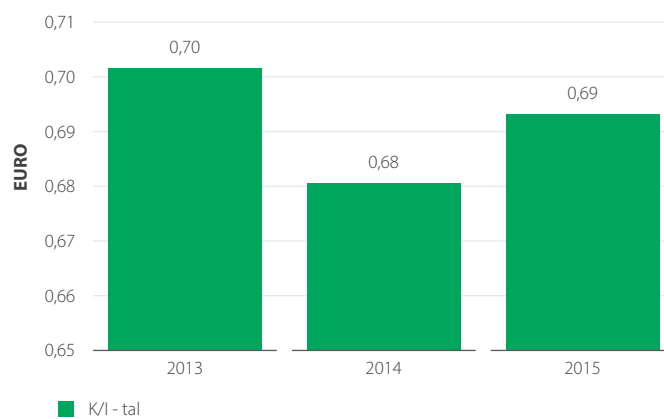
Kapitaltäckning



Avkastning på eget kapital (ROE)



K/I - tal



Aktias roll i samhället

Aktia är en väsentlig del av det finansiella systemet i Finland. Vi medverkar till att skapa ekonomiska och sociala värden i ett samhälle som är i kontinuerlig utveckling och förändring. Det enda som är konstant i dagens läge är förändringen och vi utvecklar och anpassar vår verksamhet till den. Vår roll i samhället är att bidra till att upprätthålla det finansiella systemet och en fungerande betalningsrörelse samt stöda våra kunder i att hantera sin egen ekonomi och eventuella risker. Vi bidrar till att finansiera investeringar och den ekonomiska tillväxten. Genom att agera ansvarsfullt gentemot våra kunder, ägare och lokalsamhället medverkar vi till att öka den finansiella stabiliteten på marknaden.

Bank- och finansbranschen har under de senaste åren, i efterdyningarna av den globala finanskrisen, kännetecknats av ett allmänt svagt ekonomiskt klimat med rekordlåga marknadsräntor. Därtill har en kraftigt ökad myndighetsreglering i syfte att skydda det finansiella systemet och undvika framtida skattemedelsfinansiering av banker och sviktande europeiska statsekonomier haft en stor inverkan på den allmänna ekonomin och branschen. Problemen och fenomenen är globala, men de har effekter i och för Finland som är en integrerad del av EU och euroområdet. Effekterna förutsätter god anpassningsförmåga.

Det svaga ekonomiska klimatet med historiskt låga räntenivåer och den ökade myndighetsregleringen har under de senaste åren inneburit klart sänkta ränteintäkter både från traditionell in- och utlåning och från bankens likviditetsplaceringar. Kostnaderna har stigit till följd av ökad rapportering och krav på mer omfattande interna kontrollfunktioner och riskhantering. Därtill har den nya regleringen tvingat Aktia att omvärdera sin tidigare roll som centralt kreditinstitut för lokalbankerna och sin koncernstruktur med delägda dotterbolag för hypoteksbanksverksamhet och skadeförsäkring.

En stark kapitalställning och en över tiden hållbart lönsam verksamhet är en förutsättning för att våra depositions kunder, institutionella skuldinvestorer och aktieägare också i fortsättningen ska uppleva Aktia som ett tryggt bank- och investeringsalternativ.

Aktia bidrar med sin verksamhet till att upprätthålla det ekonomiska flödet i samhället genom att tillhandahålla ett brett urval av lösningar för kreditgivning, betalningsrörelse, sparande, placeringar och kapitalförvaltning.

Aktias samhällsengagemang präglas av lokal närvaro och ett genuint intresse för våra kunders välmåga. Vår primära uppgift är att skapa mervärde för våra kunder, ägare och det lokala samhället. Vi strävar efter att på bästa möjliga sätt ta vårt ansvar i ett samhälle i konstant förändring. Vi vill tillgodose våra kunders behov och stöda den ekonomiska utvecklingen och därigenom även bidra till att stöda de lokala samhällena inom vårt marknadsområde.

Vårt ansvar är mycket konkret på det lokala planet: Vi tar vårt ansvar som arbetsgivare och skattebetalare. Vi levererar trygga finansiella tjänster till våra kunder för att hjälpa dem att nå en stabil ekonomisk grund nu och i framtiden. Våra specialister besöker skolor, föreningar och företag för att öka människornas förståelse för den egna och företagets ekonomi och instruerar i användningen av nya digitala tjänster. Som en medelstor aktör på den finska marknaden kan vi agera och reagera lokalt.

Förändring skapar affärsmöjligheter

Förändringarna i branschen ställer krav inte bara på en stark finansiell ställning utan också på kapitaltäckning och riskhantering. Också digitaliseringen och det förändrade kundbeteendet ställer krav på utvecklingen av produkter och tjänster och på tillgängligheten i olika kanaler. Banken är tillgänglig oberoende av tid och plats, och de digitala tjänsterna får en allt större betydelse för kunderna. Kundupplevelsen är oerhört viktig och innebär att våra tjänster är användarvänliga och ändamålsenliga.

Det förändrade kundbeteendet styrs i dag långt av den kraftigt ökade digitaliseringen. Kunderna förväntar sig att kunna sköta sina ärenden i realtid i en stabil och fungerande miljö, samtidigt som efterfrågan på kvalificerad rådgivning ökar. Digitaliseringen öppnar dessutom marknaden för nya aktörer, vilket utmanar och förändrar verksamhetsmiljön och ökar konkurrensen.

Digitaliseringen för med sig stora affärsmöjligheter och ökar vår tillgänglighet samtidigt som det också ställer krav på bred kompetens och effektivitet. Vi strävar kontinuerligt efter att utveckla våra tjänster i syftet att öka kund- och ägarvärdet samt att skapa synergieffekter.

Fördelning av ekonomiskt värdeskapande

90,5 mn euro	72,7 mn euro	76,3 mn euro	42,5 mn euro
Räntor till allmänheten samt för upplåning och finansiering	Löner, pensioner och förmåner till anställda	Skatter, leverantörsavgifter och sponsorering	Föreslagen vinstutdelning till aktieägarna (inkl. kapitalåterbäring)

Trender i samhället

Utvecklingen inom finansbranschen har eskalerat under de senaste åren. Nya aktörer kommer in på marknaden. Osäkerheten i den globala ekonomin, ökad reglering och snabb teknisk utveckling ställer höga krav på oss men skapar också nya affärsmöjligheter. Då kundernas behov förändras krävs innovation, smidighet och effektivitet. Vi arbetar aktivt med att analysera omvärlden, trender och förändringar i kundbeteendet för att möta morgondagens behov. Omvärldsanalysen är integrerad i vårt strategiarbete för att vi ska ha snabb reaktions- och anpassningsförmåga.

Nedan förklaras några av de aktuella trender som Aktia ser att samhället och finansbranschen står inför.

Ekonomi

Världsekonomin befinner sig i en gråzon. Makroekonomin pekar på en rätt stabil tillväxt framöver, men marknaderna domineras av stor oro. Situationen i Kina samt oljeprisets utveckling skapar osäkerhet och riskerna är påtagliga. Överallt i världen sätts centralbankerna på prov när inflationstrycket, till följd av det sjunkande oljepriset, inte ökar som förväntat.

I Finland är utsikterna alltjämt svaga och tillväxten tilltar endast marginellt under 2016. De stora riskerna i världsekonomin och den ofördelaktiga konkurrenssituationen lägger dessutom sordin på de finländska exportutsikterna, vilket understryker vikten av inhemsk efterfrågan framöver. År 2016 förväntas den finska ekonomin växa cirka 0,5 %.

Den svaga ekonomiska tillväxten och det fortsatt låga ränteläget samt oron på kapitalmarknaden präglar branschen också framöver.

Sysselsättning

Sysselsättningssituationen är fortsättningsvis svag i Finland även om den allra snabbaste försämringen ser ut att ha avtagit. Ekonomiska reformer skulle behövas för att blåsa liv i arbetsmarknaden. Incitamentstrukturen både för att anställa och jobba bör ses över. En fungerande aktiv arbetsmarknadspolitik är också av stor vikt i samband med den strukturella förändring som Finland som bäst genomgår. Med rådande måttliga löneuppgörelser och utan en förbättrad arbetsmarknadssituation finns det mycket litet spelrum för den inhemska konsumtionen att öka.

Digitalisering

Vi lever i ett brytningsskede. Den teknologiska utvecklingen och digitaliseringen är snabb. Inte bara företagets produktion utan också vårt sätt att jobba och konsumera förändras. Banksektorn befinner sig i centrum av denna digitaliseringsvåg som snabbt håller på att omdefiniera innebörden

av vad god service egentligen betyder. Digitaliseringen skapar nya och mer kostnadseffektiva sätt att leverera banktjänster till kunderna samtidigt som den drivs av kundernas förväntningar och krav. Digitaliseringen ökar tillgängligheten och ger kunderna större valmöjligheter, vilket ställer allt högre krav på transparens.

Urbanisering

Parallellt med den snabba digitala frammarschen går urbaniseringen, som är ett världsomspännande fenomen. Även om den teknologiska utvecklingen gör det möjligt att uträtta ärenden var man än befinner sig verkar ändå nyttan av att vara nära andra som gör liknande saker dominera. Runtom i världen ser man megastäder växa fram. I Finland lockar tillväxtcentra allt fler. Utvecklingen ökar tillväxtpotentialen men sätter samtidigt press på bostadsmarknaden både på de orter där befolkningen ökar och på de orter som avfolkas.

De ovan presenterade trenderna för med sig både utmaningar och affärsmöjligheter för Aktia som aktör på finansmarknaden. Digitaliseringens effekter på finansbranschen är betydande och de påverkar såväl tjänste- som produktutbudet samt produktionen och försäljningen. Majoriteten av kunderna använder våra digitala tjänster för att sköta sina dagliga bank- och försäkringsärenden. Efterfrågan och användning av nät- och mobiltjänster ökar exponentiellt. Aktia strävar efter att utveckla hållbara och funktions-säkra tjänster till kunderna samtidigt som nya partnerskap sluts. I dag kan kunderna redan ta ut kontanter och betala räkningar i tusentals K-butiker och R-kiosker runtom i landet, vilket visar på nyttan av partnerskap med t.ex. dagligvaruhandeln.

Strategi – Tillväxt 2018



Aktias vision är att vara den bästa ekonomiska rådgivaren för familjer och deras företag. Våra kunder ska känna att deras ekonomi är tryggad hos oss.

Aktias strategi fokuserar på tillväxt och på kundrelationen. Aktias styrka ligger i lokal närvaro och god kundkännedom. Grunden i strategin bygger därför på högklassig rådgivning, tillgänglighet och en fortsatt utveckling av produkt- och tjänsteutbudet i de olika kanalerna. För att förverkliga strategin satsar Aktia även på ökad kompetens.

Aktia ska upprätthålla en fungerande infrastruktur av finansiella tjänster, såväl digitalt som lokalt, och garantera en god kundupplevelse oavsett vilken kanal kunden väljer att sköta sina bankaffärer i. Vi arbetar för nöjda kunder, långsiktig lönsamhet och god avkastning.

Fokus i den nya strategin ligger på tillväxt, och Aktia vill profilera sig som den bästa banken för familjer och deras företag. Målsättningen är att fördubbla det årliga antalet nya kunder under strategiperioden. Våra institutionella kunder kommer fortsättningsvis att erbjudas ett helhetsinriktat långvarigt samarbete inom ramen för vår kapitalförvaltning.

Vår strategi utgår från våra styrkor och en omfattande förståelse för våra kunders ekonomiska situation, omvärlden och marknaden. Våra tre strategiska tyngdpunkter, unik kundupplevelse, heltäckande servicekoncept samt effektiv och kompetent organisation, ska stöda oss i vår ambition att vara den bästa ekonomiska rådgivaren för familjer och deras företag.

Utöver att vi utvecklas våra produkter, tjänster och rådgivning för att skapa mervärde åt kunden är vi lättillgängliga, lokala och personliga. Aktia är en trygg och ansvarfull partner för kunderna och det är enkelt och smidigt att sköta sina ekonomiska ärenden på Aktia. Den övergripande målsättningen är att skapa ett ökat ömsesidigt ekonomiskt mervärde i kundrelationen. Vi delar med oss av vårt ekonomiska kunnande till våra kunder för att öka deras välfärd.

Vår finansiella styrka bygger på en stark soliditet och kreditvärdighet. Koncernens strategiska tyngdpunktsområden har konsekvent betonat kontrollerad risktagning, kostnadsmedvetenhet, högklassig kundrådgivning samt bred kompetens. Målsättningen har varit att skapa en långsiktig och finansiellt hållbar lönsamhetsnivå för verksamheten som garanterar en god avkastning till ägarna, vinstutdelning till personalfonden och skatter till samhället.

Strategiska mål och prioriteringar

Aktias tillväxtstrategi utarbetades under våren 2015 och de strategiska målen gäller till 2018. De siktar på långsiktig lönsamhet och god avkastning. Grunden i strategin är högklassig rådgivning, tillgänglighet och en fortsatt utveckling av produkt- och tjänsteutbudet i de olika kanalerna. Aktia ska upprätthålla en fungerande infrastruktur av finansiella tjänster, såväl digitalt som lokalt, och garantera en god kundupplevelse oavsett vilken kanal kunden väljer att sköta sina bankaffärer i.

Vår målsättning är att uppfylla de krav som ställs på en finanskoncern i dag. Vi ska vara trovärdiga mot våra intressenter genom att bibehålla vår starka rating och en konkurrenskraftig utdelning. Som en medelstor, självständig och välskött bank ska Aktia därtill ha en stark kapitaltäckning. För att uppnå den målsatta lönsamhetsnivån krävs generell kostnadsmedvetenhet och satsningar på lönsam tillväxt och dessutom nöjda kunder och en engagerad och effektiv personal.

Koncernens strategiska tyngdpunktsområden har konsekvent betonat kontrollerad risktagning, kostnadsmedvetenhet, högklassig kundrådgivning och bred kompetens. Strategin Tillväxt 2018 inriktar sig, som namnet säger, på tillväxt inom valda områden. Aktia har redan länge koncentrerat sig på att effektivisera verksamheten och skapa en grund för solid tillväxt. Vår tillväxtstrategi riktar modigt blicken mot tillväxtpotentialerna, dock utan att glömma att värna om och utveckla den solida grunden banken står på.

Aktias tillväxt bygger på lönsamhet och bred intjäning, vilket förutsätter en högre användning av digitala tjänster och fortsatta satsningar på helhetslösningar åt våra kunder. Ökad kostnadseffektivitet uppnås bl.a. med hjälp av en förnyad basbank som möjliggör en flexiblere och effektivare utveckling av våra digitala tjänster och förenklade processer.

Strategiska tyngdpunkter

Aktia definierade under våren 2015 de strategiska fokusområden som ska stöda arbetet för att nå visionen om att vara den bästa banken för familjer och deras företag.

Aktias övergripande strategi inriktas på att stärka kundfokus för att skapa ett ökat ömsesidigt ekonomiskt mervärde. Vi ska tillgodose våra kunders behov och stärka kundrelationen för att öka lönsamheten. För att säkerställa att Aktia är den bästa ekonomiska rådgivaren för sina kunder krävs satsningar på kompetens. Vi arbetar för att ständigt höja personalens kompetens med hjälp av extern certifiering och tryggar kompetensutvecklingen och kompetensöverföringen för att möta de krav som bl.a. den ökade digitaliseringen ställer på personalen.

Vår målsättning är att på lång sikt erbjuda våra kunder en enhetlig kundupplevelse i samtliga kanaler oberoende av tid och plats. Det ska vara enkelt och smidigt att övergå från att ha inlett sin dialog med Aktia via nätet eller mobilen till kontoret eller tvärtom. Kravet på högklassig kundrådgivning och betjäning ska uppfyllas oavsett kanal.

Det starkt förändrade kundbeteendet som tar avstamp i digitaliseringen ställer krav på tillgänglighet och flexibilitet i verksamheten. Efterfrågan på digitala tjänster ökar. Aktia kommer i och med den nya basbanken att kunna utveckla sina tjänster betydligt effektivare, smidigare och snabbare än tidigare. Vid sidan av utvecklingen av våra digitala tjänster söker vi nya samarbetspartners för att trygga tillgången på traditionella finansiella tjänster som kontanthantering och betalningsförmedling även lokalt.

Strategiska tyngdpunkter

Unik kundupplevelse	Heltäckande servicekoncept	Effektiv och kompetent organisation
Vi utvecklar våra produkter, tjänster och rådgivning för att skapa mervärde åt kunden. Vi är en trovärdig partner för företagar- och familjedrivna företag, bostadsbolag och institutioner. Aktia arbetar kontinuerligt med att utveckla kundbetjäningen för att uppfylla löftet om att vara den bästa ekonomiska rådgivaren. Aktia Dialog är ett viktigt redskap i kunddiskussionen och garanterar en heltäckande genomgång av kundens ekonomiska situation i dag och med sikte mot framtida ekonomiska behov och målsättningar.	Vi utvecklar våra kanaler så att de bildar en välfungerande helhet för våra kunder. Vår högklassiga rådgivning och våra goda produkter ska vara tillgängliga för alla kunder i alla kanaler. Aktia arbetar kontinuerligt för att utveckla och förbättra tjänsterna i samtliga kanaler. Den nya basbanken kommer att möjliggöra en effektivare användning av alla kanaler och stöder ett effektivt utvecklingsarbete samt effektiviserar våra interna processer och arbetssätt. Aktia strävar efter tillväxt genom att erbjuda kunderna tillgång till samtliga produkter och tjänster i alla valda kanaler.	Vi arbetar för att ständigt höja vår kompetens för att svara mot förändringarna i omvärlden och på marknaden. Aktia arbetar med att kontinuerligt förbättra medarbetarnas kompetens och våra värderingar styr vårt sätt att bemöta våra kunder och kolleger i vardagen. En kompetent och engagerad personal är nyckeln till god kundbetjäning och rådgivning. För att säkerställa högklassig rådgivning strävar vi efter att majoriteten av personalen i kundbetjäningen har en extern certifiering på sitt kunnande.
Utfall	Utfall	Utfall
Aktia har under året sett över definitionerna och innehållet i kundnivåerna och de relaterade förmånerna för att skapa mervärde för de kunder som väljer att koncentrera sina bankärenden till Aktia. Vid sidan av rabatter erbjuds kunderna skräddarsydda tjänster för att underlätta deras vardag.	Aktias kundbetjäning har under året förnyats så att rådgivningen står i fokus. Dagliga bankärenden ska kunderna kunna sköta oberoende av tid och plats i nätbanken eller via samarbetspartner inom betalnings- och kontantförmedling.	Aktia har under året aktivt arbetat med implementeringen av den nya strategin samt mål och mätare för den. Vår strävan har varit att föra en aktiv dialog med och engagera hela personalen i strategiarbetet. Under året har även den förnyade personalstrategin implementerats och ett nytt modulbaserat utbildningsprogram byggts upp.
Prioriteringar 2015	Prioriteringar 2015	Prioriteringar 2015
- Förnyat och förbättrat Premiumkoncept - Ökade satsningar på tjänster till små och medelstora företag Samtliga prioriteringar förverkligades under året. Läs mer på sid. 142.	- Ibruktagning av nätmöte och elektronisk underskrift - Lansering av chatfunktion Samtliga prioriteringar förverkligades under året. Läs mer på sid. 143.	- Förnyat modulbaserat utbildningsprogram med fokus bl.a. på ökat företagskunnande - Ökat antal certifierade försäljare Samtliga prioriteringar förverkligades under året. Läs mer på sid. 145-146.
Prioriteringar 2016	Prioriteringar 2016	Prioriteringar 2016
- Förbättrat resultat i kundnöjdhetsmätningar - Ökade satsningar inom kapitalförvaltning	- Förnyade mobila tjänster - Satsningar på utvecklingen av digitala tjänster	- Implementering av ny ledarskapsmodell - Smidig övergång till ny basbank

Strategiska mål och mätare

Finansiella och kvalitativa målsättningar stöder Aktias tillväxtambitioner och de ska säkerställa att Aktia långsiktigt skapar värde för såväl kunderna som ägarna. Aktias affärsmässiga tillväxtmål är att fördubbla det årliga antalet nya kunder under strategiperioden 2015–2018. Samtliga mål fastställdes under våren 2015, då även implementeringen av den nya tillväxtstrategin inleddes.

De finansiella målsättningarna justerades våren 2015 till följd av att Aktia beviljades IRBA-tillstånd som stärkte bankkoncernens kapitaltäckning. Under föregående strategiperiod låg fokus på kostnadseffektivitet och utveckling av Aktias egen kärnverksamhet. Bankens starka balans och solida grund möjliggör nu satsningar på tillväxt. De finansiella målsättningarna

stöds av långsiktiga kvalitativa målsättningar för att uppnå visionen om att vara den bästa finansiella rådgivaren.

Våra kvalitativa målsättningar är kund- och personalrelaterade. Vi mäter kundnöjdheten med hjälp av NPS (Net Promoter Score) som utgår från kundupplevelsen och kundens benägenhet till rekommendation. Kundnöjdheten är en viktig mätare för det förtroende våra kunder visar oss och för vårt varumärke. Vid sidan av kundnöjdheten mäter vi medarbetarnas benägenhet att rekommendera Aktia som arbetsgivare. För att garantera högklassig finansiell rådgivning krävs kontinuerlig kompetensutveckling och målsättningen är att öka antalet certifierade försäljare.

Mål och utfall

Finansiella målsättningar	Kommentar om prestation samt utfall
Fördubbla det årliga antalet nya kunder	Under 2015 uppgick antalet nya privat- och företagskunder till 1 300. År 2016 eftersträvas en ökning om 3 000 nya privat- och företagskunder.
Förbättra kostnads/intäktskvoten (K/I-talet) med minst 10 %	Under 2015 har koncernens K/I-tal försämrats till 0,69 (0,68). Den långsiktiga målsättningen om en förbättring på -10 % kommer att förutsätta både tillväxt i form av nya kunder och ökade intäkter samt kontinuerlig översikt av rörelsekostnaderna.
Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till minst 9 %	Under 2015 har koncernens avkastning på eget kapital sjunkit något till 7,9 (8,3) %. Den långsiktiga målsättningen om ROE på 9 % kommer att förutsätta både tillväxt i form av nya kunder och ökade intäkter samt kontinuerlig översikt av rörelsekostnaderna.
Bibehålla en kärnprimärkapitalrelation (CET 1) om minst 15 %	Under 2015 har bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation förstärkts till 20,7 (14,6) %, vilket ger goda förutsättningar för både framtida tillväxt och stabil vinstutdelning.
Dividendutbetalning om minst 50 % av den årliga vinsten	Den föreslagna dividenden 0,54 euro/aktie motsvarar en utdelning om 69 % av vinsten för 2015. Inklusive den föreslagna kapitalåterbäringen om 0,10 euro/aktie motsvarar totalutdelningen 82 % av vinsten för 2015.

Kvalitativa målsättningar	Kommentar om prestation samt utfall
Ökad kundnöjdhet, NPS (EPSI rekommenderat index)	Under 2015 har Aktias NPS förbättrats till 37,5 (31,3). Den långsiktiga målsättningen är att till utgången av 2018 nå en NPS-nivå bland de tre bästa bankerna i landet. För tillfället är Aktia på femte plats bland bankerna i Finland.
Arbetsgivarrekommendation, %	Aktias arbetsgivarrekommendation är på en hög nivå, 86 (87) %. Den långsiktiga målsättningen är att under hela strategiperioden hålla sig på en nivå som överskrider genomsnittet för företag i Finland (> 82 %).
Ökat antal certifierade försäljare, %	Under 2015 har andelen certifierade försäljare ökat till 45 (24) %. Den långsiktiga målsättningen är att före utgången av 2018 ska över 90 % av försäljarna vara certifierade.

De kvalitativa mätarna beskrivs närmare i respektive del i företagsrapporten.

Styrelsens verksamhetsberättelse

Implementering av Aktias strategi "Tillväxt 2018"

Aktias "Handlingsprogram 2015", vars målsättning är att förbättra Aktias kostnadseffektivitet och konkurrenskraft, har till stora delar genomförts. Det största projektet, basbanksprojektet, pågår liksom även avvecklingen av Aktia Hypoteksbank.

Bankens starka kapitaltäckning och balansräkning möjliggör att Aktia nu kan satsa på tillväxt. Målsättningen är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018.

Aktia Bank ämnar öka kreditgivningen till företag och deltog för första gången i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) med vilket Aktia inför 100 miljoner euro på marknaden i form av förmånlig Aktiafinansiering.

Enligt Aktias nya strategi satsar banken främst på tjänster till privatkunder och deras familjer samt familjeföretag och företagardrivna företag. Aktia söker även tillväxt i bostadsaktiebolag, vars behov av saneringslån banken kan finansiera med konkurrenskraftiga krediter.

Finansiella målsättningar 2018

I samband med att Aktia under första kvartalet presenterade den förnyade strategin uppdaterades även de finansiella målsättningarna:

- förbättra kostnads/intäktskvoten (K/I-talet) med minst 10 %
- bibehålla en kärnprimärkapitalrelation (CET 1) om minst 15 %
- förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till minst 9 %
- dividendutbetalning om minst 50 % av den årliga vinsten

Ibruktagnings av den nya basbanken planeras till andra halvåret 2016

Testningen av de olika system som tillsammans bildar den nya basbanken har varit omfattande och den avslutande acceptanstestningen kommer att inledas under det första kvartalet 2016. En fullskalig implementering planeras ske under det andra halvåret 2016. Bytet av basbankssystem är ett komplext projekt och ett utförligt testande görs för att övergången ska gå så smidigt som möjligt.

På grund av fördröjningen och mer omfattande testning beräknas total-kostnaden, inklusive migrationskostnader, för basbanksprojektet överstiga 55 miljoner euro. De sammanlagda aktiverade investeringskostnaderna för projektet beräknas uppgå till ca 50 miljoner euro. I december uppgick de aktiverade investeringskostnaderna till 41 miljoner euro.

Den totala resultateffekten vid implementering av basbanken kommer att vara neutral. De löpande IT-kostnaderna sjunker medan avskrivningarna stiger och implementeringen initialt förutsätter ett högre antal personalresurser. Den nya basbanken medför ett flertal snabbare processer i kundbetjäningen och förändrade arbetssätt, som implementeras i samband med utbildning och ibruktagnings av systemhelheten. Kostnadsinbesparingarna som det nya basbankssystemet medför fördröjs och kommer att realiseras från och med 2017.

IRBA

Finansinspektionen beviljade 10.2.2015 Aktia Bankkoncernen (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) tillstånd att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushållsexponeringar. Samtidigt började man tillämpa IRBA även för exponeringar omfattande aktieinnehav. Arbetet med införandet av interna modeller för företags- och kreditinstitutsexponeringar pågår.

Övergången till IRBA förbättrade Aktias kärnprimärkapitalrelation med ca 6 procentenheter.

Aktia Hypoteksbank

Aktia Bank har 8.10.2015 med spar- och POP-bankerna avtalat om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank Abp. Parternas avsikt är att innan köpet verkställs minska Aktia Hypoteksbanks balansomslutning och således kommer aktieförvärvet att äga rum först efter att Aktia Hypoteksbanks bokslut för 2016 färdigställts. Därefter planeras en fusion med moderbolaget.

Till följd av avtalet redovisas de övriga ägarnas ägande i Aktia Hypoteksbank som en skuld till ägarna. Före avtalet redovisades de övriga ägarnas ägande som innehav utan bestämmande inflytande inom eget kapital. Inverkan på Aktias nyckeltal 2015 blev:

- Koncernens eget kapital minskade med ca 66 miljoner euro, men Aktias aktieägares andel av det egna kapitalet påverkades inte.
- Aktias avkastning på eget kapital (ROE) förbättrades med ca 0,5 procentenheter.
- Aktias kärnprimärkapitalrelation sjönk tillfälligt med ca 2 procentenheter för att stegvis åter stiga i den takt sparbankerna och POP Bankerna köper tillbaka sina respektive andelar av Hypoteksbankens lånestock under 2016.

Förvärvet av övriga ägares ägande kommer att vara resultatneutral för Aktia, men eventuell förtida återbetalning av skulder i Hypoteksbanken kan i rådande ränteläge förorsaka vissa engångskostnader i koncernen under år 2016.

Innehavet i Folksam minskade

Aktia Bank Abp verkställde 3.3.2015 försäljningen av ytterligare 24 % av sin andel i Folksam Skadeförsäkring Ab. Genom affären minskade Aktia Banks andel i Folksam Skadeförsäkring till 10 (34) %. Transaktionens totaleffekt i koncernens egna kapital blev negativ och uppgick till -3,3 miljoner euro, varav -0,5 miljoner euro har belastat rörelseresultatet.

Transaktionen påverkar inte Aktias samarbete med Folksam Skadeförsäkring Ab och erbjudandet av försäkringstjänster fortgår till Aktias kunder.

Aktia Livförsäkring fick tillstånd att tillämpa övergångsregler enligt Solvens II

Finansinspektionen beviljade Aktia Livförsäkring Ab tillstånd att inom Solvens II-regelverket, som trädde i kraft 1.1.2016, tillämpa övergångsregler vid beräkning av ansvarsskulden.

Tillämpningen av övergångsregeln höjer bolagets tillgängliga kapital beräknat enligt Solvens II-bestämmelserna och förbättrade bolagets solvens. Med beaktande av övergångsreglerna uppgår det tillgängliga solvenskapitalet ca 182 % av solvenskravet (SCR).

Tillståndet har ingen betydande inverkan på Aktia Bankkoncernens kapitaltäckning, rörelseresultat eller dividendbetalningsförmåga.

Verksamhetsomgivning

Den allmänna räntenivån var fortsättningsvis låg under 2015, vilket ansträngde Aktias räntenetto, men medförde fortsatt höga värden för Aktias fastränteplaceringar.

Förtroendet för bankbranschen har återställts enligt EPSI Rating Finlands (European Performance Satisfaction Index) resultat jämfört med året innan. Enligt EPSI Rating, som publicerades i oktober 2015, är Aktia bästa bank i Finland på att proaktivt erbjuda nya lösningar till sina kunder. Aktia förbättrade även sin position gällande totaljämförelse av kundnöjdhet och steg till 4 plats (tidigare 6 plats).

Enligt Statistikcentralen uppgick inflationen i både november och december 2015 till -0,2 %. Den negativa inflationen förklaras närmast av lägre bränslepriser och räntor på bostadslån. I december 2014 låg inflationen på 0,5 %.

Indexet för konsumenternas förtroende för ekonomin försvagades i december till 2,4 (4,4). Konsumentförtroendet uppgick i oktober till 1,3 (0,4) för att förbättras i november till 4,7 (2,6). Långtidsmedelvärdet låg på 11,7 (Statistikcentralen).

Bostadspriserna i Finland steg i december 2015 med 0,2 % i hela landet jämfört med året innan. I huvudstadsregionen steg priserna med 1,4 %

medan de i det övriga Finland sjönk med 0,9 %. Jämfört med årets tredje kvartal sjönk bostadspriserna i hela landet med 0,2 % (Statistikcentralen).

Arbetslösheten steg i december till 9,2 %, vilket var 0,4 procentenheter högre än året innan (Statistikcentralen).

OMX Helsinki 25-index steg under 2015 med ca 12 % och den nordiska banksektorn med ca 7 % under 2015. Aktias A-aktiekurs steg under året med ca 4 %.

Nyckeltal Förändring från året innan	2016E*	2015E	2014
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,4	3,0	3,4
Euroområdet	1,7	1,5	0,8
Finland	0,5	0,0	-0,4
Konsumentprisindex, %			
Euroområdet	0,5	0,0	0,4
Finland	0,4	-0,2	1,2
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	-0,2	-0,3	-1,7
Arbetslöshet i Finland ¹	9,6	9,4	8,7
OMX Helsinki 25	-	12,4	5,4
Räntor², %			
Europeiska centralbankens styrränta	0,05	0,05	0,05
10 års ränta	0,95	0,92	0,80
Euribor 12 månader	-0,05	0,06	0,33
Euribor 3 månader	-0,20	-0,13	0,08

*prognos av Aktias chefsekonom 25.1.2016

¹ årsgenomsnitt

² situationen vid årets slut

Rating

Moody's Investors Service bekräftade 16.12.2015 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet bekräftades till; långfristig upplåning till A3, kortfristig till P-2 och finansiell styrka C-. Utsikterna oförändrat stabila.

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

Standard & Poor's bekräftade 2.12.2015 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Ratingen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2, båda med negativa utsikter.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered bonds
Moody's Investors Service	A3	P-2	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	neg	-

Resultatet

Koncernens rörelseresultat uppgick till 64,2 (68,3) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 51,6 (55,0) miljoner euro.

Intäkter

Koncernens totala intäkter minskade till 208,4 (212,3) miljoner euro främst på grund av lägre räntenetto och lägre nettoresultat från finansiella transaktioner.

Ränteläget är fortsatt lågt och räntenettet minskade med 5 % och uppgick till 97,3 (102,8) miljoner euro. Räntenettet från traditionell in- och utlåning förbättrades med 22 % till 57,4 (47,2) miljoner euro, medan intäkterna från ränteriskhantering och skyddsåtgärder sjönk. Ränteriskerna hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Deras andel i räntenettet minskade till 32,3 (35,0) miljoner euro. Räntenettet från övrig treasuryverksamhet uppgick till 7,7 (20,5) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 7 % till 80,0 (74,9) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 14 % till 44,8 (39,4) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner minskade med 6 % och uppgick till 19,2 (20,4) miljoner euro. Detta främst till följd av minskade betalningsförmedlingsintäkter efter avslutande av tjänsterna som centralt kreditinstitut. Provisionsintäkterna från fastighetsförmedlingen ökade med 13 % till 6,7 (5,9) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot uppgick till 24,9 (24,0) miljoner euro. Förbättringen kommer främst från ökad premievolymer och ett förbättrat försäkringstekniskt resultat. Livförsäkringens placeringsnetto var något lägre än föregående år.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 3,7 (7,3) miljoner euro. Föregående år innehåller vinstutdelning från Finlands Kreditandelslag om 2,4 miljoner euro. Nettoresultatet från säkringsredovisning uppgick till -0,1 (0,2) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2,8 (3,1) miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna belastades av -0,5 miljoner euro till följd av minskningen av Aktias innehav i Folksam Skadeförsäkring under årets första kvartal.

Kostnader

Rörelsekostnaderna är oförändrade och uppgick till 144,4 (144,5) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 5 % och uppgick till 72,7 (69,5) miljoner euro. Under sista kvartalet 2015 upptogs en reservering om 1,0 miljoner euro avseende de samarbetsförhandlingar som Aktia inledde i januari 2016 i sin försäljningsorganisation. IT-kostnaderna uppgick till 26,9 (26,3) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader minskade med 11 % till 36,8 (41,3) miljoner euro. Fjölåret belastades av den tillfälliga bankskatten och avgiften till insättningsgarantifonden om sammanlagt 5,1 miljoner euro.

Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar ökade och uppgick till 8,1 (7,3) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Kreditförlusterna var fortsatt låga. Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,3 (-1,7) miljoner euro. Det låga utfallet hänförs sig till en återföring under andra kvartalet av en tidigare enskild större nedskrivning.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av december till 9 882 (10 707) miljoner euro.

Likviditet

Aktia Banks likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 2 295 (2 502) miljoner euro. Likviditetsportföljen var belånad genom repo-affärer till sammanlagt 163 (0) miljoner euro.

Bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarade i slutet av december ungefär 39 månaders estimerade utgående kassaflöden av finansiering från partimarknaden.

Aktia Bank har förbundit sig att garantera Aktia Hypoteksbankens likviditet upp till 550 miljoner euro.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 275 %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.12.2015	31.12.2014
LCR %	275 %	186 %

Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade något och uppgick till 3 922 (3 979) miljoner euro motsvarande en depositionsmarknadsandel om 3,8 (3,9) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 3 033 (3 535) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 776 (1 698) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Hypoteksbank. Motsvarande belopp för Aktia Bank var 1 514 (997) miljoner euro.

De av Aktia Bank emitterade bankcertifikaten uppgick till 12 (161) miljoner euro vid årets slut. Aktia Bank emitterade under året nya debenturlån om sammanlagt 66 miljoner euro. Under året har Aktia Bank emitterat ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid om 7 år. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades trefalt. Som säkerhet för CB-emissionen har reserverats lån till ett värde om 2 027 miljoner euro i slutet av december.

Med beaktande av den nya myndighetsregleringen stärkte banken sin finansieringsstruktur genom att i oktober emittera långfristiga masskuldebrevslån om 265 miljoner euro inom ramen av sitt EMTN-program. Under året återbetalades i förtid den av sparbankerna och POP-bankerna erhållna långfristiga seniorfinansieringen om 198 miljoner euro i Aktia Hypoteksbank.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av december till 5 856 (6 416) miljoner euro, vilket innebar en minskning om 560 miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken, inkluderande de av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade hypotekslånen, uppgick till 5 177 (5 697) miljoner euro eller 88,4 (88,8) % av kreditstocken. Aktias egen kreditstock, inklusive egen andel av hypoteksbanken, uppgick till 5 083 (5 043) miljoner euro. Den av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade kreditstocken minskade med 44 % och uppgick till 774 (1 373) miljoner euro.

Bolånestocken uppgick till 4 736 (5 229) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 453 (4 939) miljoner euro. Aktias nyutlåning till privathushåll ökade med 24 % och uppgick till 620 (500) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,1 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 7,1 (6,5) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 414 (420) miljoner euro.

Krediter till bostadssamfund uppgick till 222 (251) miljoner euro och utgjorde 3,8 (3,9) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ	Andel, %
Hushåll	5 177	5 697	-520	88,4 %
Företag	414	420	-6	7,1 %
Bostadssamfund	222	251	-29	3,8 %
Icke vinstsyftande samfund	41	46	-5	0,7 %
Offentliga samfund	1	2	-1	0,0 %
Totalt	5 856	6 416	-560	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar totalt 2 295 (2 512) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj totalt 609 (630) miljoner euro, samt bankkoncernens fastighets- och aktieinnehav totalt 8 (1) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 130 (1 025) miljoner euro, varav 662 (543) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden uppgick till 468 (482) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital minskade med 76 miljoner euro och uppgick till 615 (691) miljoner euro. Från och med fjärde kvartalet redovisas övriga

ägares ägande i Aktia Hypoteksbank som en skuld, vilket minskat eget kapital med ca 66 miljoner euro. Fonden för verkligt värde har minskat från föregående år med 29 miljoner euro.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier, ökade med 4 miljoner euro och uppgick till 326 (322) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 10 133 (10 065) miljoner euro.

Kundtillgångarna innefattar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltat kapital i de dotterbolag som ingår i segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkring samt Aktia Banks privatbanksverksamhet. I nedanstående tabell presenterade tillgångar återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

Koncerttillgångarna innefattar den av treasuryfunktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ %
Kundtillgångar	7 138	6 783	5 %
Koncerttillgångar	2 994	3 282	-9 %
Totalt	10 133	10 065	1 %

Kapitaltäckning och solvens

Finansinspektionen beviljade 10.2.2015 Aktia Bankkoncernen (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) tillstånd att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushållsexponeringar. Samtidigt började Aktia även tillämpa IRBA för exponeringar omfattande aktieinnehav. Totalt omfattas 58 % av bankkoncernens ansvar av IRBA. Arbetet för införandet av interna modeller för företags- och kreditinstitutsexponeringar fortsätter.

Den genomsnittliga riskvikten för hushållsexponeringar med bostadssäkerhet enligt IRB-metoden var 15 %, då den enligt schablonmetoden var 35 %. Den sänkta riskvikten förklarar merparten av förbättringen i Aktias kärnpriärkapitalrelation jämfört med föregående år.

Kapitaltäckning, %	31.12.2015 IRB	31.12.2014 STD
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	20,7	14,6
Primärkapitalrelation	20,7	14,6
Sammanlagd kapitaltäckning	27,1	19,1
Aktia Bank		
Kärnprimärkapitalrelation	18,6	15,0
Primärkapitalrelation	18,6	15,0
Sammanlagd kapitaltäckning	24,6	20,3
Aktia Hypoteksbank		
Kärnprimärkapitalrelation	79,5	19,6
Primärkapitalrelation	79,5	19,6
Sammanlagd kapitaltäckning	79,5	19,6

Aktia Bank avtalade 8.10.2015 med spar- och POP-bankerna om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank Abp. Avtalet påverkar bankkoncernens kapitaltäckning negativt. Till följd av avtalet redovisas de övriga ägarnas ägande i Aktia Hypoteksbank som en skuld, vilket beaktades i kapitaltäckningen redan vid tredje kvartalets slut. Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation, utan den av spar- och POP-bankerna förmedlade lånestocken, skulle ha varit ca 22,3 % vid slutet av året.

Efter att Aktia Bank minskade sitt innehav i Folksam Skadeförsäkring till 10 % ingår inte bolaget längre i Aktia Banks konglomerat. Aktia Bank äger fortsättningsvis 100 % av Aktia Livförsäkring. Det av Finansinspektionen tidigare beviljade undantagslovet att inte avdra Aktia Livförsäkrings aktier vid beräkning av Aktia Banks kapitaltäckning löpte ut i slutet av 2014.

Eftersom koncernens totala innehav i försäkringsbolagen minskade behöver dessa inte längre i sin helhet avdras från bankkoncernens kärnprimärkapital. Aktia Banks riskvikter för aktieinnehav enligt IRBA är 250 % i Aktia Livförsäkring och 370 % i Folksam Skadeförsäkring.

Kapitalkravet för bankverksamheten steg i början av 2015 då man i Finland tog i bruk ett fast s.k. kapitalkonserveringsbuffertkrav och ett s.k. kontryckiskt buffertkrav. Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontryckiska buffertkravet kommer att variera mellan 0,0-2,5 procentenheter. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontryckiskt buffertkrav fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basen av en makrostabilitetsanalys. Enligt det senaste beslutet (22.12.2015) ställdes för bankerna inget kontryckiskt buffertkrav gällande finländska exponeringar. Makrostabilitetspolitiken åtstramades inte heller med andra tillgängliga medel, men myndigheterna ska inleda förberedelser för att höja riskvikterna för bostadslån i kapitaltäckningsanalysen.

Myndigheterna i Sverige och Norge har ställt 1 % kontryckiskt buffertkrav för svenska och norska exponeringar. Kravet gäller även vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Aktia Bankkoncernens institutspecifika kontryckiska buffertkrav uppgick till 0,02 % per 31.12.2015 med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning. Finansinspektionen har i enlighet med kreditinstitutslagen identifierat systemviktiga institut för det finansiella systemet i Finland (s.k. O-SII-institut, "Other Systemically Important Institution") och fastställt buffertkrav för dem. Kraven träder i kraft i början av 2016. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav. Med beaktande av samtliga buffertkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningskrav 10,52 %.

Aktias mål för kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) är minst 15 %, vilket klart överstiger myndigheternas krav.

Aktia Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick till 4,7 (4,9) % beräknad vid fjärde kvartalets slut.

Bruttosoliditetsgrad *	31.12.2015	31.12.2014
Primärkapital	413	476
Exponeringar totalt	8 814	9 694
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,9

*Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital uppgick till 130,4 (133,4) miljoner euro, då minimikravet är 34,8 (34,2) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 22,3 (23,3) %. Solvens II-regelverket trädde ikraft för försäkringsbolag 1.1.2016. Det innebär en förändring i bl.a. beräkningen av solvensgrad. Finansinspektionen beviljade Aktia Livförsäkring tillstånd att tillämpa övergångsregler vid beräkningen av ansvarsskulden inom Solvens II-regelverket. Utan övergångsregler estimeras det tillgängliga solvenskapitalet till ca 118 % av solvenskravet (SCR). Med beaktande av övergångsreglerna uppgår det tillgängliga solvenskapitalet ca 182 % av solvenskravet (SCR).

Konglomeratets kapitaltäckning var 226,7 (216,5) %. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %. När buffertkraven för bankverksamheten trädde i kraft höjdes också konglomeratets kapitalkrav, vilket försvagade konglomeratets kapitaltäckning i motsvarande grad. Samtidigt vid införandet av IRBA minskade emellertid konglomeratets totala krav.

Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelat i tre segment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring och Övrigt.

Koncernens rörelseresultat per segment

(mn euro)	2015	2014	Δ %
Bankverksamhet	52,0	51,4	1 %
Kapitalförvaltning & Livförsäkring	23,1	22,0	5 %
Övrigt	-11,3	-4,8	-135 %
Eliminerings	0,4	-0,2	-
Totalt	64,2	68,3	-6 %

Bankverksamhet

Bankverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 52,0 (51,4) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 165,4 (169,3) miljoner euro, varav räntenettot utgjorde 97,0 (102,3) miljoner euro. Provisionsnettot var högre än föregående år och ökade till 62,0 (59,0) miljoner euro. Ökningen i provisionsintäkter hänförs sig främst till ökade fond- och försäkringsprovisioner. Provisionsintäkterna från Aktia Fastighetsförmedling ökade med 13 % jämfört med året innan och uppgick till 6,7 (5,9) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 3,6 (4,9) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var lägre än året innan och uppgick sammanlagt till 113,0 (116,2) miljoner euro. Personalkostnaderna var på samma nivå som

föregående år och uppgick till 36,1 (35,9) miljoner euro. De IT-relaterade kostnaderna uppgick till 15,5 (17,8) miljoner euro. Banksegmentets IT-kostnader har minskat som en följd av lägre kostnader från IT-leverantören Samlink. Övriga rörelsekostnader minskade till 59,3 (60,7) miljoner euro. Minskningen i övriga rörelsekostnader hänför sig till lägre myndighetsavgifter.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,3 (-1,7) miljoner euro. De lägre nedskrivningarna hänför sig till återföring under andra kvartalet av en tidigare nedskrivning gällande en enskild större kundhelhet.

Hushållens totala sparande ökade och uppgick till 4 310 (4 275) miljoner euro, varav hushållens depositioner utgjorde 3 017 (3 054) miljoner euro och hushållens fondsparande utgjorde 1 293 (1 221) miljoner euro.

Aktias utlåning till hushåll, inkluderande de av Aktia förmedlade hypotekslånen, uppgick till 4 421 (4 357) miljoner euro. Företagskreditstocken minskade och uppgick till 414 (420) miljoner euro. Till följd av intensifierad överföring av krediter till förmedlarbankerna minskade den sammanlagda utlåningsvolymen i Aktia Hypoteksbank med 1 084 miljoner euro till 857 (1 941) miljoner euro.

Aktia Private Banking, som erbjuder omfattande individuella placerings-tjänster och juridisk rådgivning, har ökat sitt kundantal med cirka 9 %. Private Bankings kundtillgångar har per 31.12.2015 ökat med cirka 7 % och uppgick till 1 923 (1 791) miljoner euro.

Utveckling av digitala tjänster fortsatte. Elektronisk underskrift av dokument och chat-funktion togs i bruk och nätmöten piloterades framgångsrikt.

Aktia Banks Premium- och Preferenskunder ökade under året och uppgick i slutet av 2015 till ca 134 000.

I december inledde Aktia Bank Abp och R-kioski Oy ett samarbete för försäljning av Mastercard Prepaid-kort. Genom samarbetet erbjuder R-kioskerna sina kunder Aktias Mastercard Prepaid-kort i hela kioskkedjan. I framtiden gör samarbetet det möjligt för Aktia att erbjuda flera standardiserade produkter i ett riksomfattande distributionsnät.

Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkrings bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 23,1 (22,0) miljoner euro.

Segmentets rörelseintäkter var högre än året innan och uppgick till 46,3 (43,5) miljoner euro. Provisionsnetto från kapitalförvaltningen förbättrades till 24,5 (20,9) miljoner euro och livförsäkringsnettot var 21,6 (21,5) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet utvecklades positivt, medan livförsäkringens placeringsnetto var lägre än föregående år.

Livförsäkringens premieinkomst ökade med 40 % jämfört med föregående år och uppgick till 174,4 (125,1) miljoner euro. Ökningen hänför sig till fondanknutna sparförsäkringar, vilket omfattar försäljning av Aktia Profil och Allokeringstjänst+. Försäljningen av Allokeringstjänst+ inleddes under slutet av 2014. Fondallokeringstjänsten Aktia Profil och Allokeringstjänst+ står för 66 (54) % av premieinkomsten.

Nettointäkter från livförsäkringens placeringsverksamhet uppgick till 18,3 (19,5) miljoner euro. Minskningen kommer från lägre löpande placeringsavkastning och nedskrivningar av enskilda räntefonder. Avkastningen på verksamhetens placeringar enligt marknadsvärde var 1,6 (8,0) %.

Rörelsekostnaderna var på en högre nivå än året innan och uppgick till 23,2 (21,6) miljoner euro, främst på grund av högre försäljnings- och skötselprovisioner från livförsäkringsverksamheten. Personalkostnaderna var 10,3 (9,8) miljoner euro. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en bra nivå och uppgick till 83,8 (81,5) %.

De av Kapitalförvaltning & Livförsäkring förvaltade kundtillgångarnas värde uppgick till en nivå om 5 788 (5 525) miljoner euro.

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ %
Aktia Fondbolag	3 764	3 450	9 %
Aktia Kapitalförvaltning	6 011	5 677	6 %
Aktia Livförsäkring	667	545	22 %
Elimineringar	-4 655	-4 147	12 %
Totalt	5 788	5 525	5 %

Livförsäkringens försäkringsskuld uppgick till 1 130 (1 025) miljoner euro, varav den fondanknutna uppgick till 662 (543) miljoner euro och den räntebundna till 468 (482) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskuden har fortsatt att öka och uppgick till 59 (53) % av den totala försäkringsskuden. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskuden är 3,5 %. I försäkringsskuden ingår en räntereserv på 16,0 (16,0) miljoner euro, med vilken det framtida räntekravets uppfyllande säkrats.

Segmentets samtliga bolag hade en kapitaltäckning som överstiger myndighetskraven med god marginal.

Övrigt

Segmentet Övrigts bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till -11,3 (-4,8) miljoner euro.

Segmentet Övrigt inkluderar vissa gemensamma administrativa funktioner i Aktia Bank Abp samt det tidigare dotterbolaget Vasp-Invest Ab (fusionsrats 30.11.2015). Kostnaderna för förvaltningsenheterna faktureras löpande dotterbolagen i koncernen.

Rörelseintäkterna uppgick till 4,6 (8,3) miljoner euro. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter uppgick till -0,4 (0,1) miljoner euro som resultat av utförsäljningen av fastighetsinnehav i dotterbolaget Vasp-Invest Ab. De övriga rörelseintäkterna belastas av en resultatteffekt om -0,5 miljoner euro till följd av minskningen av Aktias innehav i Folksam Skadeförsäkring. Föregående år inkluderar en utdelning från Finlands Kreditandelslag om 2,4 miljoner euro. För 2015 utfaller ingen utdelning från andelslaget.

Rörelsekostnaderna inklusive kostnadsallokeringar till dotterbolagen uppgick till sammanlagt 15,9 (13,1) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 25,1 (22,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre reserveringar för resultatrelaterade premieringar och en kostnadsreservering om 1,0 miljon euro för de samarbetsförhandlingar Aktia inledde i januari 2016 i sin försäljningsorganisation.

Segmentets IT-kostnader ökade sammanlagt till 9,5 (6,8) miljoner euro. Avsättningen, som upptogs till bokslutet 2012 avseende basbanksbytet, har under året minskat med 1,2 (2,8) miljoner euro. Vid utgången av december uppgick avsättningen till 2,3 (3,5) miljoner euro, vilket inkluderade en ökning om 0,6 miljoner euro till följd av fördröjning med ibruktagning av ny basbank.

Under första halvåret 2016 sammanslås 4 bankkontor och för detta ändamål har det upptagits en kostnadsreservering om 0,4 miljoner euro.

Värdering av finansiella tillgångar

Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till -3,2 (-3,7) miljoner euro och hänför sig till bestående värdenedgång i ränte- och fastighetsfonder och mindre private equity-innehav.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(mn euro)	2015	2014
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-	-
Aktier och andelar		
Bankverksamhet	0,0	-0,3
Livförsäkringsverksamhet	-3,2	-3,4
Totalt	-3,2	-3,7

Värdeförändringar som redovisas via fonden för verkligt värde

Värdenedgång som inte resultatförts, eller värdeuppgång som inte realiserats, redovisas via fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick med beaktande av koncernens kassaflödessäkring till 75,1 (104,1) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkringen, som består av avvecklade räntederivatavtal vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 0,1 (0,2) miljoner euro.

Fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014	Δ
Aktier och andelar			
Bankverksamhet	-0,1	0,0	-0,1
Livförsäkringsverksamhet	3,1	4,0	-0,9
Direkta räntebärande värdepapper			
Bankverksamhet	24,1	40,5	-16,3
Livförsäkringsverksamhet	48,0	57,1	-9,2
Andel av Skadeförsäkringsverksamheten fond för verkligt värde	-	2,3	-2,3
Kassaflödessäkring	0,1	0,2	-0,1
Fonden för verkligt värde totalt	75,1	104,1	-29,0

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

Portföljen finansiella tillgångar som innehas till förfall består till huvudsak av under tidigare år omklassificerade räntebärande värdepapper. Merparten av värdepapper som omklassificerats har en AAA-rating. Under året gjordes inga nya anskaffningar till portföljen, som per 31.12.2015 uppgick till 482 (489) miljoner euro.

Avveckling av skyddande räntederivat

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

De avvecklade räntederivatet kommer att ha en positiv resultat effekt i räntenetto fram till slutet av år 2019. Under år 2016 kommer den positiva effekten i räntenettet att uppgå till ca 16 miljoner euro. Den resterande positiva resultat effekten om ca 27 miljoner euro kommer i huvudsak att resultatföras under åren 2017-2018.

Banken fortsätter att aktivt skydda räntenettet då det bedöms långsiktigt motiverat med hänsyn till ränteläget.

Översikt av risker och riskhantering

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 inom bankverksamheten samt marknads- och ränterisker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker. Den totala affärsrisken reduceras genom verksamhetsdiversifiering. Med riskhantering avses samtliga aktiviteter som berör risktagande, riskreducering, analys, mätning, kontroll och uppföljning.

Kredit- och motpartsrisker

Kreditriskerna uppstår inom bankverksamheten medan motpartsriskerna ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten. Tillsammans utgör de koncernens största riskområde. Aktia tillämpar en konservativ kreditpolicy med utgångspunkt i tillräcklig återbetalningsförmåga hos gäldenären. 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.

Företagskreditgivning sker med fokusering på riskhantering. Kunderna genomgår en kreditbedömning som omfattar verksamhets- och omgivningsanalys samt återbetalningsförmåga genom prognoser. Därtill beaktas säkerhetsarrangemangen samt avtalsspecifika villkor. Under året har spe-

ciell vikt satts på skolning gällande kreditbedömningen av företag. En betydande utbildningssatsning för personalen gjordes gällande analys- och prognostisering av företagens ekonomiska ställning och verksamhetsförutsättningar. Samtidigt togs i bruk ett nytt verktyg för systematisk och kvalitativ jämn analys av våra företagskunder.

I slutet av 2015 utgjorde hushållskrediternas andel 88,4 (88,8) % av den totala kreditstocken medan företagen utgjorde 7,1 (6,5) %. Den totala kreditstocken uppgick till 5 856 (6 416) miljoner euro 31.12.2015. Kreditkvaliteten hölls på en god nivå där bl.a. krediter med dröjsmål som översteg 90 dagar minskade till 44 (46) miljoner euro under året och utgjorde 0,75 (0,71) % av den totala kreditstocken i slutet av året.

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

Marknadsrisker

Aktiakoncernen 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, i mån om rådande marknadsläge antingen via eller en kombination av, skyddande derivat eller placeringar inom likviditetsportföljen. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar uppgick vid årsskiftet till 2 295 (2 512) miljoner euro. Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 57 (58) % placeringar i maskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 16 (18) % placeringar i banker, 27 (24) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade maskuldebrevslån samt placeringar i supranationella motparter) samt 0 (0) % placeringar i företag.

Migrationen mot Solvens II har förverkligats och ränteplaceringsandelen har ökat stegvis. Av placeringsportföljen som uppgick till 609 (630) miljoner euro utgjorde 86,1 (83,8) % placeringar i räntebärande värdepapper, 13,4 (13,6) % placeringar i fastigheter och 0,5 (2,6) % av alternativa placeringar.

Finansierings- och likviditetsrisker

Bankkoncernens likviditetsläge var vid årsskiftet mycket bra och motsvarade ungefär 39 månaders utgående kassaflöden utan ny marknadsupplåning. Under året emitterade Aktia Bank sitt tredje långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet (covered bonds) om 500 miljoner euro med en löptid om 7 år till mycket förmånliga villkor. Totalt uppgick bankens utestående långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet vid årsskiftet till 1 500 (1 000) miljoner euro.

Aktia Bank har en märkbar outnyttjad likviditetsreserv via möjligheten att emittera ytterligare långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet. Vid årsskiftet uppgick bankens totala säkerhetsdugliga bostadslånefordringar till 3 989 (3 451) miljoner euro.

Operativa risker

Det pågående arbetet med att ta i bruk ett nytt basbankssystem är på grund av sin omfattning och inverkan på verksamheten förenat med betydande operativa risker. För att reducera riskerna görs kontinuerliga riskkartläggningar och identifierade risker åtgärdas. Eventuella operativa riskfall förenat med bytet av basbankssystemet kan även orsaka utfall inom affärsrisker.

Digitaliseringen av servicekanaler i samband med att banken ansvarar i större utsträckning för IT-driften av dessa har medfört att incidenter och störningar relaterade till IT-system utgör allvarliga operativa risker för Aktia. Datasäkerhetsarrangemang tillsammans med kontinuitetsplaner utgör grunden för riskhanteringen för att säkerställa driften. Bankens mål för informationssäkerhetsincidenter i form av nätfiske av bankkoder eller spridning av skadeprogram. Under 2015 skedde några nätfiskeincidenter som ledde till att kunder förlorade pengar. Aktia ser allvarligt på dessa incidenter och samarbetar med myndigheterna för att ställa de ansvariga inför rätta.

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

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående presenteras i bokslutets not K45. Under året har inte skett några väsentliga förändringar.

Handlingsprogram 2015

Aktias styrelse införde i slutet av 2012 Handlingsprogram 2015. Detta var motiverat i en affärsomgivning som präglades av ytterst låga räntor och ny reglering. Handlingsprogram 2015 omfattade ett flertal enskilda åtgärder av vilka bland annat följande fullföljts:

- Sammanslagning av bankkontor och effektivisering av kontorsutrymmen samt förenklad koncernstruktur och minskad personalstyrka.
- Aktia Bank avslutade tjänsterna som centralt kreditinstitut, erhöll hypoteksbankskoncession och har sedan 2013 emitterat masskuldebrevslån.
- Avtalet med Samlink som huvudsaklig IT-leverantör avslutades, uppbyggnad av ett nytt basbankssystem påbörjades och koncernens arbetsstationer koncentrerades till ett nätverk.
- Finansinspektionen beviljade Aktia Bank tillstånd att tillämpa intern riskklassificering på hushållsexponeringar (IRBA) vilket stärkt kapitaltäckningen ytterligare.
- Avtal med spar- och POP-bankerna om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank efter att bolagets balansräkning avvecklats under 2015–2016.

Av Handlingsprogram 2015 återstår fullföljandet av basbanksförnyelsen och fastställd avvecklingsplan för Aktia Hypoteksbank Abp samt realisering av de processförbättringar den nya basbanken medför. Dessa åtgärder kommer att genomföras inom ramen för Aktias nuvarande strategi Tillväxt 2018.

Övriga händelser under året

Aktia Bank Abp har avyttrat 115 294 egna aktier i bolagets besittning, serie A, för utbetalning av arvoden till styrelse och förvaltningsråd samt uppskjutna rater från Aktiebelöningsprogram 2011, förtjänstperioden 2011-2012 och förtjänstperioden 2012-2013 till 13 nyckelpersoner som omfattas av aktiebelöningsprogrammet.

Aktia Bank Abp:s förvaltningsråd omvalde 12.5.2015 vid sitt första möte efter ordinarie bolagsstämma 2015 kanslirådet Håkan Mattlin till ordförande för förvaltningsrådet. Till vice ordförande omvaldes Christina Gestrin, Patrik Lerche, Jorma J. Pitkämäki, Jan-Erik Stenman och Bo-Gustav Wilson. Till ny vice ordförande valdes Clas Nyberg.

Under första kvartalet verkställde Aktia Bank Abp försäljningen av ytterligare 24 % av sin andel i Folksam Skadeförsäkring Ab. Genom affären minskade Aktia Banks andel i Folksam Skadeförsäkring till 10 %.

Finansinspektionen beviljade 10.2.2015 Aktia Bankkoncernen tillstånd att från och med 31.3.2015 tillämpa intern riskklassificering (IRBA) vid beräkandet av kapitalkrav för kreditrisker i hushållsexponeringarna. Aktia tillämpar därmed intern riskklassificering från och med delårsrapporten 1.1–31.3.2015.

Aktia Bank Abp slutförde 5.10.2015 förvärv av egna aktier i enlighet med sitt börsmeddelande per 11.8.2015. Totalt förvärvades 120 000 aktier, serie A.

7.10.2015 valdes ekonomie doktor Heidi Schauman till ny chefsekonom. Hon var tidigare anställd i Nordea och började sin tjänst i Aktia i november 2015.

Aktia Bank har 8.10.2015 med spar- och POP-bankerna avtalat om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank Abp. Parternas avsikt är att innan köpet verkställs minska Aktia Hypoteksbanks balansomslutning och således kommer aktieförvärvet att äga rum först efter att Aktia Hypoteksbanks bokslut för 2016 färdigställts. Därefter planeras en fusion med moderbolaget.

Nasdaq Nordic meddelade 10.11.2015 att Aktia Bank Abp:s A-aktie (AKTAV) inkluderas i OMX Helsinki Benchmark-indexet. OMX Helsinki Benchmark-indexets nya sammansättning trädde i kraft 1.12.2015.

Aktia Bank och R-kioski inledde samarbete för försäljning av Mastercard Prepaid-kort fr.o.m. 10.12.2015.

Händelser efter årets slut

12.1.2016 meddelade Aktia Bank om kommande samarbetsförhandlingar i bankens försäljningsorganisation. Verksamheten i bankens försäljningsorganisation omorganiseras och effektiveras samtidigt som strukturella

förändringar i kundbetjäning görs. Samarbetsförhandlingarna baserade sig på ekonomiska och produktionsmässiga orsaker samt på omorganisering av verksamheten. Förhandlingarna avslutades 8.2.2016 och leder till en personalminskning om ca 55 personer. Personalminskningen medförde en engångskostnad om 1,0 miljon euro, som bokförts till sista kvartalet 2015. På årsnivå uppskattas kostnadsinbesparingen vara ca 2 miljoner euro.

Aktia Bank har 15.1.2016 avyttrat 51 727 egna aktier, serie A, för utbetalning av uppskjuten aktiebelöning till 16 personer som omfattas av aktiebelöningsprogrammet. Antal egna aktier efter avyttringen uppgår serie A till 90 385 aktier och serie R till 6 658 aktier.

Visa Europas styrelse har med stöd av fullmakter från bolagets ägare överenskommit om att bolaget säljs till amerikanska Visa Inc., förutsatt att nödvändiga myndighetstillstånd erhålls. Under andra kvartalet 2016 väntas det stå klart huruvida försäljningen kan genomföras. Aktia Bank är delägare i Visa Europe och förmedlar Visa Europas korttjänster. Försäljningen av Visa Europe förväntas medföra intäkter av engångsnatur under 2016 om ca 7 miljoner euro. Utöver det vederlag som betalas när affären genomförs kan tilläggsköpeskillning utbetalas efter 4-12 år. Aktia Bank kan dessutom erhålla andelar av köpeskillningar som betalas till andra delägare i Visa Europe, vars kortprodukter Aktia Bank har förmedlat. Såväl transaktionens genomförande som köpeskillningens storlek är beroende av ett antal juridiska och andra osäkerhetsmoment, varför Aktia Bank har valt att tillsvidare inte intäktsföra ens en del av köpeskillningen.

Personal och personalfonden

Vid utgången av december 2015 uppgick Aktiakoncernens sammanlagda antal heltidsresurser till 920 (932).

Det genomsnittliga antalet heltidsresurser för året var 936 (941).

Aktia Bank Abp:s styrelse har fastställt att den maximala vinstutdelningen till personalfonden för år 2015 är 3 miljoner euro då koncernens rörelseresultat uppgår till 79 miljoner euro. Vid ett rörelseresultat om minst 49 miljoner euro utfaller 250 000 euro och därefter stiger vinstutdelningen lineärt motsvarande 10 % av det resultat som överstiger 49 miljoner euro.

Incentivprogram för nyckelpersoner

Nyckelpersoner i Aktiakoncernen har erbjudits möjlighet att delta i aktiebaserade incentivprogram, Aktiebelöningsprogram och Aktieägarprogram, enligt beslut av Aktia Bank Abp:s styrelse. Båda programmen syftar till att stödja koncernens långsiktiga strategi, förena ägarnas och nyckelpersonernas målsättningar, höja bolagets värde samt knyta nyckelpersonerna till bolaget och erbjuda dem konkurrenskraftiga incentiv som baseras på belöning i form av innehav av aktier i Aktia Bank Abp.

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

Styrelse och koncernledning

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2015:

Ordförande Dag Wallgren, ekonomie magister
Vice ordförande Nina Wilkman, vicehäradshövding
Sten Eklundh, ekonomie magister
Hans Frantz, politices licentiat
Kjell Hedman, företagsekonom
Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister
Arja Talma, ekonomie magister, eMBA

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2016:

Ordförande Dag Wallgren, ekonomie magister
Vice ordförande Nina Wilkman, vicehäradshövding
Christina Dahlblom, ekonomie doktor (1.4-31.12.2016)
Stefan Damlin, ekonomie magister
Sten Eklundh, ekonomie magister
Kjell Hedman, företagsekonom
Catharina von Stackelberg-Hammarén, ekonomie magister
Lasse Svens, ekonomie magister
Arja Talma, ekonomie magister, eMBA

Förvaltningsrådet fastställde 8.12.2015 styrelsens arvoden för 2016 till:

- årsarvode, ordförande, 61 200 euro
- årsarvode, vice ordförande, 34 650 euro
- årsarvode, ledamot, 27 140 euro

Av årsarvodet erläggs 40 % i form av Aktia A-aktier. Mötesarvodet hålls oförändrat, dvs. 500 euro per beviljat möte och 1 000 euro per utskottsmöte för utskottsordförande.

Aktias koncernledning utgörs av verkställande direktör Jussi Laitinen, vice verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare Taru Narvanmaa, direktör Mia Bengts, direktör Juha Hammarén, direktör Carl Pettersson, direktör Anssi Rantala, direktör Fredrik Westerholm och direktör Magnus Weurlander.

Förslag till bolagsstämman 2016

Styrelsen föreslår en höjd dividend om 0,54 (0,48) euro per aktie för perioden 1.1–31.12.2015. Härutöver föreslås en kapitalåterbäring om 0,10 euro per aktie.

Avstämningsdagen för utdelningen föreslås bli 14.4.2016 och dividenden föreslås betalas ut 26.4.2016.

Aktia Bank Abp:s nomineringskommitté föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma, som hålls 12.4.2016, att nuvarande förvaltningsrådsledamöter Mikael Aspelin, Agnetha Eriksson, Clas Nyberg, Gunvor Sarelin-Sjöblom, Jan-Erik Stenman, Lars Wallin, Ann-Marie Åberg, vilka samtliga står i tur att avgå på ordinarie bolagsstämman 2016, omväljs.

Till nya ledamöter föreslås företagare Ralf Asplund (61), hum.kand Annika Pråhl (61) och pol.mag. Marcus Rantala (38).

Samtliga kandidater föreslås väljas för en mandattid på tre år. Antalet ledamöter i förvaltningsrådet föreslås sålunda fastställas till 28.

Nomineringskommittén föreslår att årsarvodena till medlemmarna i förvaltningsrådet höjs med ca 5 % och utgår enligt följande:

- ordförande, 24 400 euro
- vice ordförande, 10 500 euro
- medlem, 4 400 euro

Nomineringskommittén föreslår vidare att 35 % av årsarvodet (brutto) fortsättningsvis erläggs till förvaltningsrådsledamöterna i form av Aktia A-aktier. Därtill föreslår nomineringskommittén ett mötesarvode om 500 euro per beviljat möte, dock så att ordförande för förvaltningsrådets presidium erhåller ett mötesarvode om 1 000 euro per presidiummöte. Ersättning för rese- och logikostnader samt dagtraktamente föreslås utgå i enlighet med skattestyrelsens anvisningar.

Nomineringskommittén föreslår att till revisor väljs CGR-samfundet KPMG Oy Ab med CGR Jari Härmälä som huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt skälig räkning.

Enligt aktieägarbeslut i Aktia Bank Abp bereder nomineringskommittén förslagen till ledamöter i bolagets förvaltningsråd, revisor/er samt deras arvoden för beslut av ordinarie bolagsstämma. Nomineringskommittén består av representanter för de tre aktieägare som är störst den 1 november kalenderåret före stämman samt förvaltningsrådets ordförande. I årets nomineringskommitté har utöver förvaltningsrådets ordförande Håkan Mattlin ingått Mikael Westerback (Stiftelsen Tre Smeder), Jan-Erik Stenman (Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas) och Dag Wallgren (Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.).

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro fördelat på sammanlagt 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, totalt 66 578 811 aktier. Vid slutet av december 2015 uppgick totala antalet registrerade ägare till 42 194. I utländskt ägo var 2,1 % av aktierna.

Antalet oregistrerade aktier uppgick till 770 115 eller 1,2 %. Genomgången och registreringen av de återstående aktierna fortsätter.

Koncernens eget innehav av egna aktier uppgick 31.12.2015 till 142 112 (137 406) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

Aktierna

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

Aktias börsvärde uppgick per 31.12.2015 till 714 (667) miljoner euro. 31.12.2015 uppgick A-aktiens slutkurs till 10,31 (9,77) euro och R-aktiens till 11,71 (10,60) euro. Som högst handlades A-aktien på 12,07 (10,00) euro och som lägst på 9,33 (7,99) euro. R-aktiens högsta notering var 13,49 (11,20) euro och lägsta 10,45 (8,20) euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen 2015 i A-aktien minskade från året innan till 279 620 (402 873) euro eller 26 116 (45 032) aktier. I A-aktien gjordes i genomsnitt 109 (113) transaktioner per dag.

R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag var högre än under 2014 och uppgick till 40 078 (10 402) euro eller 3 468 (1 077) aktier. Antalet handelsdagar var dock lågt och i genomsnitt gjordes knappa 2 (3) transaktioner per dag.

Utsikter och risker

Bankens starka kapitaltäckning och balansräkning möjliggör att Aktia nu kan satsa på tillväxt. I enlighet med den nya strategin satsar Aktia främst på tjänster till privatkunder och deras familjer samt familjeföretag och företagardrivna företag. Aktia söker även tillväxt i bostadsaktiebolag, vars behov av saneringslån banken kan finansiera med konkurrenskraftiga krediter. Aktia kommer att fortsätta satsningarna på en effektiv och kundvänlig service i både kontor och digitala kanaler.

Utsikter inför 2016 (nya)

Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktias räntenetto och den ökande osäkerheten på kapitalmarknaderna gör det utmanande att upprätthålla en motsvarande tillväxttakt i provisionsintäkterna som under år 2015. Under 2016 förväntas Aktia erhålla större engångsintäkter från försäljningen av Visa Europe. Nedskrivningar av krediter förväntas under 2016 stanna på en låg nivå.

Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.

Aktias målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018. Under 2015 uppgick antalet nya privat- och företagskunder till 1 300. År 2016 eftersträvas en ökning om 3 000 nya privat- och företagskunder.

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.

En lyckad implementering av basbankssystemet är en kritisk faktor för att Aktia ska uppnå högre kostnadseffektivitet och framtida tillväxtmål.

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, främst det så kallade Basel III-regelverket vilket lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. Den nya regleringen har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Finansiella målsättningar 2018

- förbättra kostnads/intäktskvoten (K/I-talet) med minst 10 %
- bibehålla en kärnprimärkapitalrelation (CET 1) om minst 15 %
- förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till minst 9 %
- dividendutbetalning minst 50 % av den årliga vinsten

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2015	2014	2013	2012	2011
Resultaträkning					
Räntenetto	97 347	102 779	112 643	117 279	128 615
Provisionsnetto	79 969	74 866	70 737	65 319	60 565
Livförsäkringsnetto	24 875	24 004	28 116	27 304	22 732
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3 724	7 327	8 310	2 940	-14 815
Övriga rörelseintäkter	2 461	3 322	4 345	5 073	4 800
Rörelseintäkter totalt	208 376	212 298	224 150	217 915	201 898
Personalkostnader	-72 652	-69 518	-77 689	-75 352	-73 203
IT-kostnader	-26 850	-26 324	-27 265	-31 419	-26 380
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 123	-7 344	-6 774	-7 158	-5 914
Övriga rörelsekostnader	-36 794	-41 265	-45 519	-40 291	-41 238
Rörelsekostnader totalt	-144 419	-144 451	-157 247	-154 219	-146 735
Nedskrivningar, netto	-341	-1 729	-2 734	-8 181	-10 487
Andel av intresseföretagens resultat	599	2 195	1 216	501	-70
Rörelseresultat	64 215	68 314	65 385	56 015	44 606
Skatter	-12 646	-13 282	-13 030	-15 764	-10 465
Periodens vinst från kvarvarande verksamheter	51 569	55 031	52 354	40 251	34 141
Periodens vinst från avvecklade verksamheter	-	-	-	9 776	2 177
Räkenskapsperiodens vinst	51 569	55 031	52 354	50 027	36 318
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	52 001	52 499	52 169	49 189	35 335
Innehav utan bestämmande inflytande	-432	2 532	186	839	983
Totalt	51 569	55 031	52 354	50 027	36 318
Totalresultat					
Räkenskapsperiodens vinst	51 569	55 031	52 354	50 027	36 318
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-28 906	22 886	-34 660	97 336	-3 949
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	48	339	-68	-559	-1 344
Totalresultat	22 711	78 257	17 626	146 804	31 025
Totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	23 038	75 610	17 180	145 600	30 613
Innehav utan bestämmande inflytande	-327	2 647	446	1 203	412
Totalt	22 711	78 257	17 626	146 804	31 025
Balansräkning					
Kontanta medel	268 361	395 905	414 328	587 613	475 042
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	102	51	1 905
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 197 648	2 375 417	2 256 506	2 106 661	2 619 146
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	481 653	488 509	499 267	350 020	20 034
Derivatinstrument	172 495	231 302	197 629	302 227	300 575
Lån och övriga fordringar	5 900 156	6 461 808	6 897 349	7 360 225	7 152 124
Placeringar för fondanknutna försäkringar	667 748	545 271	465 856	360 873	286 742
Övriga tillgångar	193 482	208 476	202 769	172 520	200 494
Tillgångar totalt	9 881 543	10 706 688	10 933 806	11 240 190	11 056 063
Depositioner	4 396 818	4 755 748	4 892 982	4 689 040	4 757 179
Derivatinstrument	86 176	113 196	128 595	186 362	155 998
Övriga finansiella skulder	3 427 248	3 930 668	4 106 018	4 584 724	4 464 037
Försäkringsskuld	1 130 463	1 025 417	965 870	878 474	941 491
Övriga skulder	225 612	190 770	198 632	244 180	213 601
Skulder totalt	9 266 317	10 015 799	10 292 097	10 582 781	10 532 306
Eget kapital	615 226	690 890	641 709	657 409	523 756
Skulder och eget kapital totalt	9 881 543	10 706 688	10 933 806	11 240 190	11 056 063

Nyckeltal

	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat per aktie (EPS), euro	0,78	0,79	0,78	0,74	0,53
Totalresultat per aktie, euro	0,35	1,14	0,26	2,19	0,46
Dividend per aktie, euro	**) 0,54	0,48	0,42	*) 0,36	0,30
Dividend per resultat, %	**) 69,0	60,7	53,6	*) 48,7	56,5
Eget kapital per aktie (NAV), euro	9,26	9,39	8,67	8,91	7,01
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	66 532 842	66 548 468	66 561 769	66 521 777	66 503 954
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	66 430 041	66 434 747	66 544 500	66 522 280	66 520 322
Avkastning på eget kapital (ROE), %	7,9	8,3	8,1	8,5	7,1
Avkastning på totalt kapital (ROA), %	0,50	0,51	0,47	0,45	0,33
K/I-tal	0,69	0,68	0,70	0,71	0,73
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %	20,7	14,6	-	-	-
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	20,7	14,6	12,3	11,8	10,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	27,1	19,1	19,3	20,2	16,2
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen), 1 000 euro	1 998 768	3 263 318	3 463 456	3 611 209	3 693 979
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	226,7	216,5	198,6	205,1	163,5
Soliditet, %	6,0	6,4	5,8	5,9	4,7
Koncertillgångar, 1 000 euro	2 994 365	3 282 191	3 114 669	2 954 985	2 901 669
Kundtillgångar, 1 000 euro	7 138 190	6 782 800	6 341 319	5 877 367	5 034 487
Inlåning från allmänheten, 1 000 euro	3 921 993	3 979 188	3 797 477	3 631 479	3 645 238
Utlåning till allmänheten, 1 000 euro	5 856 262	6 416 025	6 802 230	7 201 556	7 063 345
Premieinkomst före återförsäkrarens andel, 1 000 euro	174 924	125 726	140 765	111 240	103 494
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget)	83,8	81,5	88,3	90,8	91,7
Verksamhetskapital (livförsäkringsbolaget), 1 000 euro	130 423	133 397	99 044	158 578	117 231
Solvensgrad, % (livförsäkringsbolaget)	22,3	23,3	17,5	27,4	20,7
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget), 1 000 euro	1 225 742	1 135 207	1 091 811	1 020 711	911 626
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar, 1 000 euro	468 260	482 275	503 451	519 930	533 365
Försäkringsskuld för fondförsäkringar, 1 000 euro	662 203	543 143	462 419	358 544	284 836
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	936	941	998	1 044	1 192
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	920	932	967	1 005	1 196

*) Förutom dividend utbetalades en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie.

**) Enligt styrelsens förslag skulle förutom dividend utbetalas kapitalåterbäring om 0,10 euro per aktie.

Från och med 2015 beräknas K/I-talet för hela koncernen. Jämförelsesiffrorna har omräknats på motsvarande sätt.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst / Eget kapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

Soliditet, %

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

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

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

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

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärt eget kapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

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

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens standard 4.3a.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

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

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

Kundtillgångar

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

Omkostnads-%

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100, livförsäkringsbolaget

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

Verksamhetskaptal

Differensen mellan tillgångar och skulder enligt verkligt värde, livförsäkringsbolaget

Solvensgrad, %

Solvenskapital / Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskuden för fondförsäkringar x 100, livförsäkringsbolaget

Den försäkringstekniska försäkringsskuden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Aktia Bank Abp – koncernens och moderbolagets bokslut

Koncernens resultaträkning	30	Koncernens övriga noter	81
Koncernens totalresultat	30	K38 Klassificering av finansiella instrument	81
Koncernens balansräkning	31	K39 Finansiella tillgångar och skulder	83
Koncernens åtaganden utanför balansräkningen	32	K40 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	86
Förändring av koncernens eget kapital	33	K41 Ställda och erhållna säkerheter	86
Koncernens kassaflödesanalys	34	K42 Åtaganden utanför balansräkningen	87
Koncernens utveckling per kvartal	35	K43 Hyresåtaganden	87
Koncernens totalresultat per kvartal	35	K44 Dotterbolag som ingår i koncernbokslutet	88
K1 Koncernens redovisningsprinciper	36	K45 Transaktioner med närstående	89
K2 Koncernens riskhantering	44	K46 Förmånsbestämda pensionsplaner	90
K3 Koncernens segmentrapportering	60	K47 Aktierelaterat incentivprogram	92
Noter till koncernens resultaträkning	61	K48 Kundmedel som förvaltas	94
K4 Räntenetto	61	K49 Händelser efter räkenskapsperiodens slut	94
K5 Dividender	61	Aktia Bank Abp – resultaträkning	95
K6 Provisionsnetto	61	Aktia Bank Abp – balansräkning	96
K7 Livförsäkringsnetto	62	Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen	97
K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	65	Aktia Bank Abp – kassaflödesanalys	98
K9 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	66	Noter till moderbolagets bokslut	99
K10 Övriga rörelseintäkter	66	M1 Moderbolagets redovisningsprinciper	99
K11 Personal	66	Aktia Bank Abp – noter till resultaträkning	103
K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	66	M2 Räntenetto	103
K13 Övriga rörelsekostnader	67	M3 Intäkter från egetkapitalinstrument	103
K14 Skatter	67	M4 Provisionsnetto	103
K15 Resultat per aktie	68	M5 Nettointäkter av värdepappershandeln och valutaverksamheten	104
Noter till koncernens balansräkning	68	M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	104
K16 Kontanta medel	68	M7 Nettoresultat av säkringsredovisning	104
K17 Finansiella tillgångar som kan säljas	68	M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	105
K18 Finansiella tillgångar som innehas till förfall	69	M9 Övriga rörelseintäkter	105
K19 Derivatinstrument	69	M10 Personal	105
K20 Lån och övriga fordringar	71	M11 Övriga administrationskostnader	105
K21 Placeringar för fondanknutna försäkringar	72	M12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	105
K22 Placeringar i ägarintresseföretag	72	M13 Övriga rörelsekostnader	106
K23 Immateriella tillgångar	73	M14 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	106
K24 Förvaltningsfastigheter	73	M15 Skatter	106
K25 Övriga materiella tillgångar	73	Aktia Bank Abp – noter till balansräkning	107
K26 Övriga tillgångar	74	M16 Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	107
K27 Latenta skatter	74	M17 Fordringar på kreditinstitut	107
K28 Tillgångar och skulder som innehas till försäljning	75	M18 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	107
K29 Depositioner	75	M19 Skuldebrev enligt finansiella instrument	108
K30 Emitterade skuldebrev	75	M20 Aktier och andelar	108
K31 Efterställda skulder	76	M21 Derivatinstrument	109
K32 Övriga skulder till kreditinstitut	76	M22 Immateriella tillgångar	110
K33 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	76	M23 Materiella tillgångar	110
K34 Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld	77	M24 Övriga tillgångar	111
K35 Övriga skulder	78	M25 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	111
K36 Avsättningar	78	M26 Latenta skattefordringar	111
K37 Eget kapital	78		

M27	Skulder till kreditinstitut	111
M28	Skulder till allmänheten och offentliga samfund	111
M29	Skuldebrev emitterade till allmänheten	112
M30	Övriga skulder	112
M31	Avsättningar	112
M32	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	112
M33	Efterställda skulder	112
M34	Latenta skatteskulder	113
M35	Eget kapital	113
Aktia Bank Abp – övriga noter		114
M36	Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden	114
M37	Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	115
M38	Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	116
M39	Ställda och erhållna säkerheter	116
M40	Åtaganden utanför balansräkningen	117
M41	Hysesåtaganden	117
M42	Kundmedel som förvaltas	117
M43	Moderbolagets kapitaltäckning	118
M44	Innehav i andra företag	119
M45	Aktieägarnas innehav	121
M46	Upplysningar om närstående	123

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2015	2014
Ränteintäkter		135 626	165 388
Räntekostnader		-38 278	-62 608
Räntenetto	K4	97 347	102 779
Dividender	K5	53	117
Provisionsintäkter		89 884	84 379
Provisionskostnader		-9 915	-9 514
Provisionsnetto	K6	79 969	74 866
Livförsäkringsnetto	K7	24 875	24 004
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	3 724	7 327
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K9	-399	66
Övriga rörelseintäkter	K10	2 807	3 139
Rörelseintäkter totalt		208 376	212 298
Personalkostnader	K11	-72 652	-69 518
IT-kostnader		-26 850	-26 324
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K12	-8 123	-7 344
Övriga rörelsekostnader	K13	-36 794	-41 265
Rörelsekostnader totalt		-144 419	-144 451
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K20	-341	-1 729
Andel av intresseföretagens resultat		599	2 195
Rörelseresultat		64 215	68 314
Skatter	K14	-12 646	-13 282
Räkenskapsperiodens vinst		51 569	55 031
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		52 001	52 499
Innehav utan bestämmande inflytande		-432	2 532
Totalt		51 569	55 031
Resultat per aktie (EPS), euro	K15	0,78	0,79
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	K15	0,78	0,79

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	2015	2014
Räkenskapsperiodens vinst		51 569	55 031
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-21 388	37 631
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall		-3 693	-3 616
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		54	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		-3 804	-6 795
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring		-74	-4 333
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-28 906	22 886
Förmånsbaserade pensionsplaner		48	339
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		48	339
Räkenskapsperiodens totalresultat		22 711	78 257
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		23 038	75 610
Innehav utan bestämmande inflytande		-327	2 647
Totalt		22 711	78 257
Totalresultat per aktie, euro	K15	0,35	1,14
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	K15	0,35	1,14

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2015	31.12.2014
Tillgångar			
Kontanta medel	K16	268 361	395 905
Räntebärande värdepapper som kan säljas		2 103 235	2 289 989
Aktier och andelar som kan säljas		94 413	85 428
Finansiella tillgångar som kan säljas	K17	2 197 648	2 375 417
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K18	481 653	488 509
Derivatinstrument	K19	172 495	231 302
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut		43 894	45 783
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund		5 856 262	6 416 025
Lån och övriga fordringar	K20	5 900 156	6 461 808
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K21	667 748	545 271
Placeringar i ägarintresseföretag	K22	0	23 571
Immateriella tillgångar	K23	50 753	36 279
Förvaltningsfastigheter	K24	53 746	57 063
Övriga materiella tillgångar	K25	8 692	8 240
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		51 598	57 231
Övriga tillgångar		18 152	8 646
Övriga tillgångar totalt	K26	69 750	65 877
Inkomstskattefordringar		795	3 403
Latenta skattefordringar		9 747	12 976
Skattefordringar	K27	10 541	16 379
Tillgångar som innehas till försäljning	K28	-	1 067
Tillgångar totalt		9 881 543	10 706 688
Skulder			
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut		474 826	776 560
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		3 921 993	3 979 188
Depositioner	K29	4 396 818	4 755 748
Derivatinstrument	K19	86 176	113 196
Emitterade skuldebrev	K30	3 033 374	3 534 511
Efterställda skulder	K31	235 049	222 539
Övriga skulder till kreditinstitut	K32	84 825	99 767
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K33	74 000	73 852
Övriga finansiella skulder		3 427 248	3 930 668
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		468 260	482 275
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		662 203	543 143
Försäkringsskuld	K34	1 130 463	1 025 417
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		62 721	78 146
Övriga skulder		101 903	47 174
Övriga skulder totalt	K35	164 624	125 320
Avsättningar	K36	2 336	3 549
Inkomstskatteskulder		938	2 559
Latenta skatteskulder		57 714	59 209
Skatteskulder	K27	58 651	61 768
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	K28	-	133
Skulder totalt		9 266 317	10 015 799
Eget kapital			
Bundet eget kapital		238 081	267 410
Fritt eget kapital		377 145	356 539
Aktieägarnas andel av eget kapital		615 226	623 949
Innehav utan bestämmande inflytande		-	66 941
Eget kapital	K37	615 226	690 890
Skulder och eget kapital totalt		9 881 543	10 706 688

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	31.12.2015	31.12.2014
Åtaganden utanför balansräkningen	K42		
Garantiansvar		27 394	26 778
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		1 287	2 140
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		28 681	28 918
Outnyttjade kreditarrangemang		296 089	291 485
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		991	1 336
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		297 080	292 820
Totalt		325 761	321 739

Förändring av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie-relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2014	163 000	317	81 147	1 608	128 434	202 619	577 126	64 583	641 709
Förvärv av egna aktier						-1 255	-1 255		-1 255
Avyttring av egna aktier						182	182		182
Dividend till aktieägare					-13 405	-14 558	-27 963	-283	-28 246
Räkenskapsperiodens vinst						52 499	52 499	2 532	55 031
Finansiella tillgångar som kan säljas			30 837				30 837	-1	30 835
Finansiella tillgångar som innehas till förfall			-3 616				-3 616		-3 616
Säkring av kassaflöde			-4 449				-4 449	116	-4 333
Förmånsbaserade pensionsplaner						339	339		339
Räkenskapsperiodens totalresultat			22 772			52 838	75 610	2 647	78 257
Övrig förändring i eget kapital *)			174	249		-174	249	-6	244
Eget kapital 31.12.2014	163 000	317	104 093	1 858	115 030	239 651	623 949	66 941	690 890
Eget kapital 1.1.2015	163 000	317	104 093	1 858	115 030	239 651	623 949	66 941	690 890
Förvärv av egna aktier						-1 305	-1 305		-1 305
Avyttring av egna aktier					84	1 113	1 197		1 197
Dividend till aktieägare						-31 938	-31 938	-262	-32 200
Räkenskapsperiodens vinst						52 001	52 001	-432	51 569
Finansiella tillgångar som kan säljas			-25 193				-25 193	0	-25 193
Finansiella tillgångar som innehas till förfall			-3 693				-3 693		-3 693
Säkring av kassaflöde			-126				-126	106	-20
Förmånsbaserade pensionsplaner						48	48		48
Räkenskapsperiodens totalresultat			-29 012			52 050	23 038	-327	22 711
Övrig förändring i eget kapital *)		-317		286		317	286	-66 352	-66 067
Eget kapital 31.12.2015	163 000	-	75 081	2 143	115 113	259 889	615 226	-	615 226

*) Aktia Bank har 8.10.2015 undertecknat ett avtal med spar- och POP-bankerna där banken förbundit sig att köpa de övriga ägarnas aktieinnehav i Aktia Hypoteeksbank Abp. Från och med överenskommelsen om försäljning redovisas de övriga ägarnas ägande i Aktia Hypoteeksbank som en skuld till ägarna (före avtalet redovisades de övriga ägarnas ägande som innehav utan bestämmande inflytande inom eget kapital).

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2015	2014
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	64 215	68 314
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-7 104	-10 381
Betalda inkomstskatter	-3 190	-8 739
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	53 922	49 194
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	591 901	357 509
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	102
Finansiella tillgångar som kan säljas	149 097	-84 924
Lån och övriga fordringar	557 504	502 595
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-122 477	-79 415
Övriga tillgångar	7 778	19 152
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-746 656	-347 627
Depositioner	-343 026	-177 390
Emitterade skuldebrev	-471 516	-173 911
Övriga finansiella skulder	-14 794	-43 193
Försäkringsskuld	105 046	60 021
Övriga skulder	-22 366	-13 155
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-100 833	59 076
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-3 712	-11 805
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	15 557	1 822
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-23 049	-25 148
Försäljning av förvaltningsfastigheter	480	132
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0	11
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-10 725	-34 988
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	65 722	64 144
Efterställda skulder, minskning	-53 208	-73 809
Aktia Hypoteksbank Abp:s emission/dividend till innehavare utan bestämmande inflytande	-262	-283
Förvärv av egna aktier	-1 305	-1 255
Avyttring av egna aktier	1 197	182
Betalda dividender	-31 938	-27 963
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-19 794	-38 985
Förändring i likvida medel	-131 352	-14 897
Likvida medel vid årets början	414 767	429 663
Likvida medel vid årets slut	283 415	414 767
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	7 415	7 968
Finlands Banks checkräkning	260 946	387 937
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	15 054	18 862
Totalt	283 415	414 767
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	3 249	3 691
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	341	1 729
Förändring i verkligt värde	-1 307	327
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	8 123	7 344
Intresseföretagens resultatpåverkan	-261	-1 857
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	782	5
Avvecklad kassaflödessäkring	-93	-5 416
Avvecklad verkligt värde säkring	-15 903	-15 903
Förändring i avsättningar	-1 213	-2 818
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-1 338	1 664
Förändring av aktierelaterade ersättningar	516	854
Totalt	-7 104	-10 381

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	4Q2015	3Q2015	2Q2015	1Q2015
Räntenetto	23 715	23 783	24 343	25 506
Dividender	-	-	53	-
Provisionsintäkter	21 745	21 803	24 287	22 049
Provisionskostnader	-2 812	-2 101	-2 616	-2 386
Provisionsnetto	18 933	19 702	21 671	19 663
Livförsäkringsnetto	7 954	4 138	6 010	6 773
Nettoresultat från finansiella transaktioner	85	880	1 394	1 365
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	1	1	8	-408
Övriga rörelseintäkter	1 213	832	531	230
Rörelseintäkter totalt	51 901	49 337	54 009	53 130
Personalkostnader	-19 966	-16 021	-18 674	-17 991
IT-kostnader	-7 974	-6 423	-5 913	-6 541
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 965	-1 985	-2 082	-2 091
Övriga rörelsekostnader	-10 606	-7 973	-9 103	-9 112
Rörelsekostnader totalt	-40 511	-32 402	-35 772	-35 734
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-278	-498	1 468	-1 033
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	599
Rörelseresultat	11 112	16 437	19 706	16 961
Skatter	-2 416	-3 041	-3 253	-3 937
Periodens vinst	8 696	13 396	16 453	13 025
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	8 696	13 477	16 796	13 032
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-81	-343	-8
Totalt	8 696	13 396	16 453	13 025
Resultat per aktie (EPS), euro	0,13	0,20	0,25	0,20
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,13	0,20	0,25	0,20

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	4Q2015	3Q2015	2Q2015	1Q2015
Periodens vinst	8 696	13 396	16 453	13 025
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-4 190	-1 044	-18 158	2 003
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-931	-931	-921	-910
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	54	-	-	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-107	-1 106	-2 478	-114
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-	-	-	-74
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-5 175	-3 080	-21 556	905
Förmånsbaserade pensionsplaner	48	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	48	-	-	-
Periodens totalresultat	3 570	10 316	-5 103	13 929
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	3 570	10 397	-4 794	13 866
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-81	-309	64
Totalt	3 570	10 316	-5 103	13 929
Totalresultat per aktie, euro	0,05	0,16	-0,07	0,21
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,05	0,16	-0,07	0,21

K1 Koncernens redovisningsprinciper

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2015 har godkänts av styrelsen 29.2.2016 och fastställs av bolagsstämman 12.4.2016. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras senast 21.3.2016.

Koncernens 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.com.

Grund för upprättande

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

Kapitaltäckningen beräknas från och med 1.1.2014 enligt Basel III. I bokslutet avses med termen Basel III EU:s kapitalkravsförordning 575/2013 samt tillägsregler av europeiska och nationella tillsynsmyndigheter.

Nya och ändrade standarder 2016 eller senare, vilka kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som avser intäktsredovisning. IFRS 15 har en samlad modell för intäktsredovisning och bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på intäktsredovisningen i Aktiakoncernen. Standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2018.

IFRS 9 Finansiella instrument 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 skulder. Aktias riskhanteringsmodell och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden kommer att påverka Aktias klassificering. Aktias finansiella tillgångar förväntas klassificeras till upplupet anskaffningsvärde och till verkligt värde via övrigt totalresultat. På basen av preliminära undersökningar förväntas implementeringen av IFRS 9 öka de redovisade reserverna för kreditförluster. Säkringsredovisningen enligt IFRS 9 förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Aktia fortsätter följa utvecklingen av standarden och utvärderar löpande dess inverkan på den finansiella rapporteringen. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 9 då standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2018.

IASB publicerade den 13 januari 2016, IFRS 16 Leasing, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing för leasetagare upphör och ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod mer än 12 månader ska redovisas i balansräkningen. För leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt ger en möjlighet till att tillämpa en lätttnadsregel. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingkulden separat. För leasegivare bibehålls samma regler som finns i IAS 17 varför nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing tillämpas även i fortsättningen. Aktia utvärderar löpande standardens inverkan på den finansiella rapporteringen. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 16 då standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2019.

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

Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Aktia Bank Abp och dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. 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 dotterbolag där moderbolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av de röstberättigade aktierna eller annars har bestämmande inflytande. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företagets tillgångar, skulder, eventualitytillgångar och eventualityförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. 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 intresseföretag där moderbolaget direkt eller indirekt äger 20–50 procent av de röstberättigade aktierna eller annars har betydande inflytande. Vid konsolidering av intresseföretagen har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets eget kapital och resultat ökar eller minskar de bokförda aktiernas värde vid bokslutstidpunkten.

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

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.

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

Segment Kapitalförvaltning & Livförsäkring innehåller dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab, Aktia Fondbolag Ab, Aktia Livförsäkring Ab och dess fastighetsdotterbolag Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 21, Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 19, Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Kiinteistö Oy Kantaatti och ägarintresseföretagen Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1 (ägarandel 50 %), Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16 (ägarandel 33,3 %, 66,7 % av bolaget såldes 30.10.2015) och Kiinteistö Oy Lahden BW Tower (ägarandel 33,3 %).

Segment Övrigt innehåller koncernförvaltning och vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp. Dotterbolaget Vasp-Invest Ab fusionerades med moderbolaget Aktia Bank Abp 30.11.2015.

Allokeringsprinciper och koncernelimineringar

Räntenettet i de enheter som ingår i segment Bankverksamhet inkluderar 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 stödfunktioners kostnader allokteras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Bank Abp allokera inte det egna kapitalet till de olika segmenten. Segmentet Övrigt består av 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.

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 medel-

kurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet. De kursdifferenser som uppkommer från livförsäkringsverksamheten redovisas i Nettointäkter från placeringsverksamheten och ingår i Livförsäkringsnettot.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och -kostnader periodiseras enligt avtalets löptid enligt effektivräntemetoden. Denna metod redovisar instrumentets intäkter och kostnader jämnt i förhållande till utestående belopp över perioden fram till 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. Kostnaden för förvärv av nya försäkringar eller förnyade försäkringar behandlas inom försäkringsverksamheten som provisionskostnader och ingår i övriga rörelsekostnader.

Försäkringspremier

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

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

Ersättningskostnader

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

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

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter (IT-anskaffningar)	3–7 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 aktuariatiska risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. För förmånsbestämda pensionsansvar har en skuld upptagits i bokslutet.

Aktierelaterade ersättningar

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

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

Skatter

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

Finansiella tillgångar

Aktia tillämpar IAS 39 där finansiella tillgångar (fordringsbevis, aktier och andelar, fordringar på kreditinstitut samt fordringar på allmänheten och of-fentliga samfund) indelas i fyra värderingskategorier.

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

till förfallodag. Den orealiserade värdeförändringen redovisas i totalresultatet 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 och ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner. I livförsäkringsverksamheten redovisas ovannämnda vinster och förluster under Nettointäkter från placeringsverksamhet som ingår i Livförsäkringsnettot.

Finansiella värdepapper som innehas till förfall

I kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfallodagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det finns objektiva belägg för att full återbetalning inte fås på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång bokförs skillnaden jämfört med anskaffningsutgiften som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde periodiseras som 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 omklassificering är att avsikten eller förmågan avseende investeringarna (ett betydande belopp) ändras så att villkoren för att använda denna kategori inte längre uppfylls. Efter en sådan omklassificering redovisas dessa värdepapper i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas i minst två räkenskapsperioder efter varandra.

Lån och övriga fordringar

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

Omklassificering

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

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

Värdepapper, vilka omklassificeras från finansiella tillgångar som kan säljas till finansiella tillgångar som innehas till förfall, ska vara pantsättningsbara i centralbanken och ha en hög kreditvärdighet. Vid omklassificeringen ska de finansiella tillgångarna uppfylla ett minimiräntekrav om Aa3/AA-.

Finansiella skulder

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

Värdering till verkligt värde för finansiella instrument

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

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

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

Gruppvis nedskrivning görs då det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringar i underliggande kreditportföljer. Nedskrivningen grundar sig på en historisk analys av sannolikhet för förlust vid fallissemang med beaktande av makro- och mikroekonomiska händelser samt en erfarenhetsbaserad bedömning. Vid bedömningen av om nedskrivningsbehov föreligger beaktas förändring i kreditkvalitet och säkerhetsvärden som förväntas utfalla inom 12 månader medan storlek och omfattning av nedskrivningen beaktar portföljernas hela löptid.

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Derivatinstrument

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

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

Säkringsredovisning

Alla derivat värderas till verkligt värde. Aktia har i enlighet med IAS 39 dokumenterat säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde.

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 realiserade värdet på derivaten redovisas till verkligt värde i resultaträkningens räntenetto från och med den tidpunkt då säkringen senast bedömdes vara effektiv.

Säkring av verkligt värde

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

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

Säkringar av verkligt värde upphör att gälla i följande situationer:

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

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

Kassaflödessäkring

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

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

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

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

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

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Återköpstransaktioner

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

Kontanta medel

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

Materiella och immateriella tillgångar

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

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

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

Tillgångar som innehas till försäljning

En anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificeras som Tillgångar som innehas till försäljning om tillgången är tillgänglig för omedelbar försäljning enligt sådana villkor som är normala och sedvanliga vid försäljning av denna tillgång. Det måste också vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. För att en försäljning ska framstå som mycket sannolik måste beslut om en plan för försäljning av tillgången ha fattats av

styrelsen och ett aktivt arbete måste ha påbörjats för att finna en köpare och fullborda planen. Tillgångar som innehas till försäljning värderas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

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 provas varje balansdag och justeras om så krävs. Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas för att reglera förpliktelsen.

Koncernen som leasegivare

Finansiella leasingavtal

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

Koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal

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

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

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

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

avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. Kapitaliseringsavtal är avtal utan försäkringsrisk, varmed dessa har klassificerats som investeringsavtal.

Avtalen indelas enligt följande:

Försäkringsavtal

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

Investeringsavtal

- Fondanknutna avtal utan tillräcklig försäkringsrisk
- Kapitaliseringsavtal

Återförsäkring

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

Skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal

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

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

För sparförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador). För pensionsförsäkringar består ersättningsansvaret av avsättningar för inträffade skador som fortfarande är obetalda vid bokslutstidpunkten (kända skador) samt en uppskattning av kommande pensionsutbetalningar inklusive kostnader.

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

Prövning av försäkringsskuld

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

Livförsäkringsverksamhetens skälighetsprincip

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

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

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

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

Innehav utan bestämmande inflytande

Dotterbolagen Aktia Hypoteksbank Abp och Aktia Kapitalförvaltning Ab har vissa avtalade inlösningsklausuler, vilket medför att deras innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en skuld till ägarna. Skulden värderas till verkligt värde på rapporteringsdagen. Förändringen i verkligt värde av Aktia Kapitalförvaltnings skuld till ägarna redovisas som personalkostnader. Aktia Bank har 8.10.2015 undertecknat ett avtal med spar- och POP-bankerna där banken förbundit sig att köpa de övriga ägarnas aktieinnehav. Från och med överenskommelsen om försäljning redovisas de övriga ägarnas ägande i Aktia Hypoteksbank som en skuld till ägarna (före avtalet redovisades de övriga ägarnas ägande som innehav utan bestämmande inflytande inom eget kapital). Förändringen i verkligt värde av Aktia Hypoteksbanks skuld till ägarna redovisas som nettoresultat från finansiella transaktioner.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

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

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

Aktuariella beräkningar

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

Aktierelaterade ersättningar

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

K2 Koncernens riskhantering

1. Allmänt	45
2. Intern kontroll och riskhantering	45
3. Koncernens kapitalhantering	45
3.1 Kapitalhantering	45
3.2 Kapitaltäckning	45
3.3 Kapitaltäckningsmål och intern bedömning av kapitalkrav	46
4. Kredit- och motpartsrisiker	46
4.1 Problemerkrediter	47
5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker	48
5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankkoncernen	48
5.1.1 Finansieringskällor	48
5.1.2 Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken	49
5.2 Likviditetsrisiker inom livförsäkringsverksamheten	49
6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker	49
6.1 Marknads- och balansrisiker inom bankkoncernen	49
6.1.1 Strukturell räntenettorisik eller ränterisk i bankboken (IRRBB)	49
6.1.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk	50
6.1.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar	50
6.1.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper	50
6.1.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat	50
6.1.4 Valutakursrisk	51
6.1.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk	51
6.1.6 Riskkänslighet	51
6.2 Marknads- och balansrisiker (ALM) inom försäkringsverksamheten	52
7. Hantering av försäkringsrisiker	53
8. Hantering av operativa risker	54
Bilaga till not K2, Koncernens kapitaltäckning och exponeringar	55

1. Allmänt

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

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

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

2. Intern kontroll och 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, riskreducering, analys, mätning, kontroll och uppföljning.

Koncernstrategin styr all risktagning och koncernstyrelsen ansvarar för koncernens riskhantering samt dess resursering. Koncernstyrelsen fastställer årligen ett ramverk för koncernens riskhantering, koncernens riskpolicy, som även omfattar målsättningar och limiter för styrning av verksamheten. Styrelsen följer regelbundet upp efterlevnaden av riskpolicyen.

Koncernchefen ansvarar för den operativa organiseringen av riskhanteringsprocesserna och koncernledningen bereder frågor som ansluter till intern kapitalallokering och vidaredelegering av riskmandat.

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

Kontrollfunktionerna består av koncernens riskkontroll samt compliance som båda är oberoende från affärsenheterna. Riskkontrollfunktionens roll är att utveckla principer, metoder och instruktioner för hantering av risker, analys och bedömning av riskpositioner samt övervakning av hur riskhanteringen verkställs i affärsverksamheten. Compliancefunktionen arbetar för att tillämpliga regelverk är kända inom organisationen och vederbörligt implementerade samt att bristande regelefterlevnad identifieras, hanteras och rapporteras.

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

3. Koncernens kapitalhantering

3.1 Kapitalhantering

Kapitalhanterings syfte är att bedöma koncernens kapitalisering i relation till verksamhets risker. Syftet är att stöda affärsstrategierna och säkra tillgången på kapital också i svagare konjunkturlägen. Målsättningen är att hitta en balans mellan aktieägarnas avkastningskrav och kraven på ekonomisk stabilitet som ställs av myndigheter, skuldinstrumentplacerare, motparter i affärsverksamheten och ratinginstitut. Kapitalhanteringen strävar efter att som helhet identifiera väsentliga risker och bedöma deras omfattning och de kapitalkrav de orsakar. Kapitalhanteringsprocessen styrs också av den gällande myndighetsregleringen, dvs. Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) inom bankbranschen och Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) inom försäkringsbranschen.

Koncernledningen ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Styrelsens riskskott övervakar arbetet medan man gör beslut i koncernstyrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen i sin helhet. Arbetsordningen för styrelsen och dess riskskott reglerar närmare beredning och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen. Koncernens riskkontrollfunktion svarar för beredningen av underlag och beräkningar för bedömning av internt kapitalkrav och kapitaltäckningsmål.

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

3.2 Kapitaltäckning

Finansinspektionen beviljade 10.2.2015 Aktia Bankkoncernen (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) tillstånd att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushållsexponeringar. Samtidigt började Aktia även tillämpa IRBA för exponeringar omfattande aktieinnehav. Totalt omfattas 58 % av bankkoncernens ansvar av IRBA. För övriga exponeringar tillämpas tillsvidare schablonmetoden. Kapitalkrav för operativa risker räknas enligt basmetoden. För marknadsrisker exponeras inte kapitalkrav som en följd av litet handelslager och små valutapositioner.

Den genomsnittliga riskvikten för hushållsexponeringar med bostadssäkerhet enligt IRB-metoden var 15 %, då den enligt schablonmetoden var 35 %. Den sänkta riskvikten förklarar merparten av förbättringen i Aktias kärnpriärkapitalrelation jämfört med föregående år.

K2.1 Bankverksamhetens kapitaltäckning

Kapitaltäckning, %	31.12.2015 IRB	31.12.2014 STD
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	20,7 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	20,7 %	14,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	27,1 %	19,1 %
Aktia Bank		
Kärnprimärkapitalrelation	18,6 %	15,0 %
Primärkapitalrelation	18,6 %	15,0 %
Sammanlagd kapitaltäckning	24,6 %	20,3 %
Aktia Hypoteksbank		
Kärnprimärkapitalrelation	79,5 %	19,6 %
Primärkapitalrelation	79,5 %	19,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	79,5 %	19,6 %
Aktia Kapitalförvaltning		
Kärnprimärkapitalrelation	11,2 %	19,9 %
Primärkapitalrelation	11,2 %	19,9 %
Sammanlagd kapitaltäckning	11,2 %	19,9 %

Kapitalkravet för bankkoncernen steg i början av 2015 då man i Finland tog i bruk ett s.k. fast kapitalkonserveringsbuffertkrav och ett s.k. kontracykliskt buffertkrav. Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontracykliska buffertkravet kommer att variera inom 0,0-2,5 procentenheter. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontracykliskt buffertkrav fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basis av en makrostabilitetsanalys. Under 2015 ställdes för bankerna inget kontracykliskt buffertkrav gällande finländska exponeringar.

Myndigheterna i Sverige och Norge har ställt 1 % kontracykliskt buffertkrav för svenska och norska exponeringar. Kravet gäller även vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Aktia Bankkoncernens institutspecifika kontracykliska buffertkrav uppgick till 0,02 % per 31.12.2015 med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning. Finansinspektionen har i enlighet med kreditinstitutslagen identifierat systemviktiga institut för det finansiella systemet i Finland (s.k. O-SII-institut, "Other Systemically Important Institutions") och fastställt buffertkrav för dem. Kraven trädde i kraft i början av 2016. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav. Med beaktande av samtliga buffertkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningskrav 10,52 %.

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital uppgick till 130,4 (133,4) miljoner euro, då minimikravet är 34,8 (34,2) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 22,3 (23,3) %. Solvens II-regelverket trädde ikraft för försäkringsbolag 1.1.2016. Det innebär en förändring i bl.a. beräkningen av solvensgrad. Finansinspektionen beviljade Aktia Livförsäkring tillstånd att tillämpa övergångsregler vid beräkningen av ansvarsskulden inom Solvens II-regelverket. Utan övergångsregler estimeras det tillgängliga solvenskapitalet till ca 118 % av solvenskravet (SCR). Med beaktande av övergångsreglerna uppgår det tillgängliga solvenskapitalet till ca 182 % av solvenskravet (SCR).

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning beräknas enligt konsolideringsmetoden. Aktia-konglomeratet innehåller alla bolag som ingår i Aktia-koncernen. Efter att Aktia Bank minskade sitt innehav i Folksam Skadeförsäkring till 10 % under första kvartalet, ingår bolaget inte längre i Aktia Banks konglomerat. Konglomeratets kapitaltäckning var 226,7 (216,5)

%. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %. När buffertkraven för bankkoncernen trädde i kraft höjdes också konglomeratets kapitalkrav, vilket försvagade konglomeratets kapitaltäckning i motsvarande grad. Samtidigt vid införandet av IRBA minskade emellertid konglomeratets totala krav.

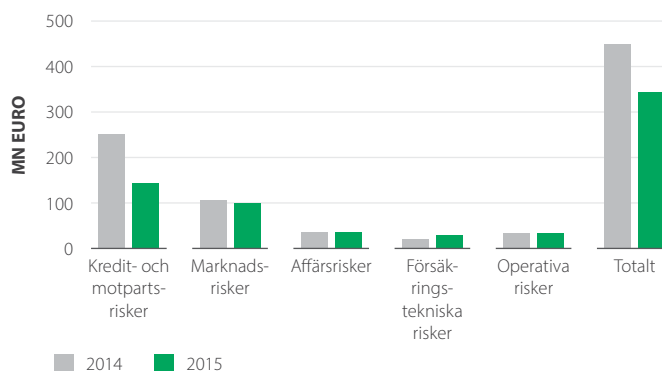
3.3 Kapitaltäckningsmål och intern bedömning av kapitalkrav

Den interna bedömningen av kapitalkrav för koncernbolagen utgör en viktig del av kapitalhanteringen. Det interna kapitalkravet återspeglar bolagets kapitaltäckning på ett mera omfattande sätt än kapitaltäckningen enligt myndighetskraven, eftersom det också beaktar risker som inte ingår i dem. Det interna kapitalkravet omfattar alla för koncernen väsentliga risker och representerar en intern bedömning av det kapitalkrav verksamheten förutsätter.

Bankkoncernens interna kapitalkrav utgår från myndighetskapitalkraven för kredit- och operativa risker enligt Pelare 1. Under 2015 har kapitalkravet för hushållsexponeringarnas kreditrisk beräknats enligt IRB-metoden. Kapitalkravet kompletteras med kapital som förutsätts av andra risker samt med faktorer som beaktas på ett otillräckligt sätt i metoderna i Pelare 1.

Livförsäkringsverksamhetens interna kapitalkrav utgår från bolagets interna modeller för olika riskområden. Modellerna har utvecklats som del av bolagets förberedelser inför den nya solvensramen Solvens II. Kapitalkraven i bank- och livförsäkringsverksamheten kombineras till ett internt kapitalkrav för koncernen.

K2.2 Intern bedömning av kapitalkrav per riskområde



Aktias mål för kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) är minst 15 %, vilket klart överstiger myndigheternas krav.

Myndighetskapitaltäckningen för de övriga reglerade bolagen inom koncernen bör överskrida minimikraven enligt rådande regelverk så att eventuell kapitalbuffert upprätthålls i moderbolaget.

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

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

K2.3 Koncernens maximala exponeringar enligt verksamhetsområde

(mn euro)	per 31.12.2015			per 31.12.2014		
	Bankverk-samhet	Livförsäkringsverk-samhet	Koncern totalt efter elimine-ringar	Bankverk-samhet	Livförsäkringsverk-samhet	Koncern totalt efter elimine-ringar
Kontanta medel och penningmarknad	308	40	312	440	28	442
Obligationer	2 190	429	2 615	2 356	460	2 816
Offentlig sektor	521	126	646	497	149	646
Statsgaranterade bonds	98	6	104	87	0	87
Banker	355	43	394	447	51	497
Masskulturbrevlån med säkerhet (covered bond)	1 217	186	1 402	1 324	198	1 522
Företag	0	68	68	0	62	63
Aktier och placeringsfonder	8	87	95	18	84	103
Räntefonder	0	56	56	0	40	40
Aktier och aktiefonder	8	0	8	18	12	30
Fastighetsfonder	0	28	28	0	29	29
Private Equity	0	3	3	0	4	4
Hedgefonder	0	0	0	0	0	0
Lån och fordringar	5 864	0	5 864	6 425	0	6 425
Offentliga samfund	1	0	1	2	0	2
Bostadssamfund	223	0	223	252	0	252
Företag	416	0	416	423	0	423
Hushåll	5 182	0	5 182	5 703	0	5 703
Icke vinstsyftande samfund	42	0	42	46	0	46
Materiella tillgångar	9	54	62	8	57	65
Bankgarantier	29	0	29	29	0	29
Kreditlöften och outnyttjade limiter	296	1	297	291	1	293
Derivat (kreditmotvärde)	200	0	200	258	0	258
Övriga tillgångar	40	4	43	37	3	40
Totalt	8 943	615	9 517	9 863	635	10 471

som risk för förlust eller negativ värdetförändring 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. Koncernstyrrelsen fastställer årligen kreditpolicy samt reviderar kreditriskstrategin och beslutdelegeringen. På motsvarande sätt hanteras regleringen kring motpartsrisker.

Tabellen K2.3 beskriver koncernexponeringarna enligt verksamhetsområde. Uppgifterna innefattar upplupna räntor. Koncerninterna fordringar och skulder är eliminerade och avdrag för godtagbara säkerheter har inte gjorts. Placeringar som täcker den fondanknutna ansvarsskulden ingår inte.

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

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

4.1 Problemkrediter

Problemkrediter följs upp regelbundet både i kontorsnätverket via restlistor samt på stocknivå i koncernens riskkontroll. Interna regler och verktyg har gjorts upp för att i ett tidigt skede identifiera kunder vars betalningsförmåga inte längre motsvarar skuldsättningen. Att snabbt reagera på dylika situationer är i både kundens och bankens intresse.

Justering av avtalsvillkor i form av amorteringsuppskov sker även på grund av andra omständigheter än en bestående försämrning i gäldenärens betalningsförmåga.

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

K2.4 Oskötta krediter fördelade enligt dröjsmålets längd i dagar (mn euro)

Dagar	31.12.2015	% av stocken	31.12.2014	% av stocken
3–30	76	1,29	101	1,57
varav hushåll	71	1,20	94	1,46
31–89	28	0,48	41	0,63
varav hushåll	26	0,44	34	0,53
90–	44	0,75	46	0,71
varav hushåll	37	0,63	36	0,56

K2.5 Oskötta krediter som inte har nedskrivits

(mn euro)			31.12.2015
Dagar	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
3–30	76	1,29	75
31–89	28	0,48	26
90–	40	0,68	39

(mn euro)			31.12.2014
Dagar	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
3–30	101	1,56	99
31–89	38	0,58	35
90–	42	0,66	40

K2.6 Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.12.2015	31.12.2014
Kreditstock före nedskrivningar	5 910,5	6 475,5
Individuella nedskrivningar	-44,5	-50,3
Varav riktad till oreglerade krediter	-38,9	-37,6
Varav riktad till andra krediter	-5,6	-12,7
Gruppvis riktade nedskrivningar	-9,7	-9,2
Kreditstock, balansvärde	5 856,3	6 416,0

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 explicita finansieringsförbindelser mellan Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab.

5.1 Finansierings- och likviditetsrisker inom bankkoncernen

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

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

5.1.1 Finansieringskällor

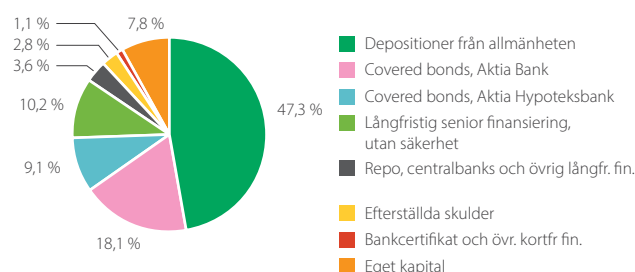
Grundpelarna för finansieringen utgörs av en genom kontorsnätverket erhållen stabil inlånings- och depositionsstock från hushåll samt emissioner av med bostadslånefordringar säkerställda obligationer (s.k. covered bonds). Under året emitterade Aktia Bank sitt tredje långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet (covered bonds) om 500 miljoner euro. Vid årsskiftet uppgick Aktia Banks totala säkerhetsdugliga bostadslånefordringar till 3 989 (3 451) miljoner euro.

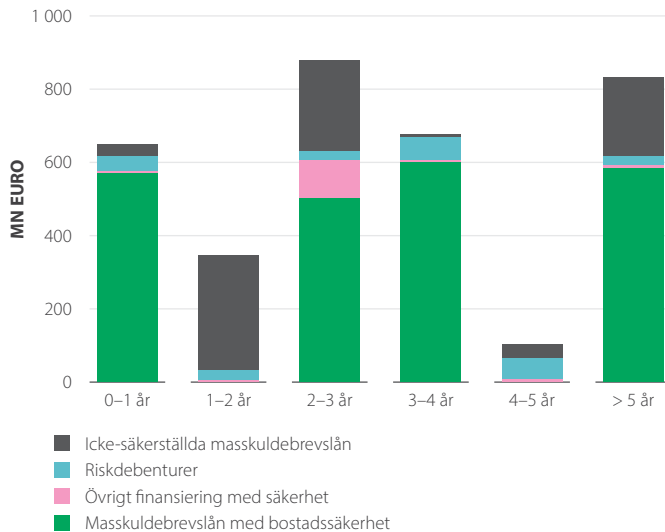
Finansieringen kompletteras av övrig väl diversifierad upplåning såsom masskuldebrev och bankcertifikat emitterade på den inhemska marknaden, samt av partidepositioner av finska institutionella placerare. Aktia Bank erhåller även finansiering av Europeiska Investeringsbanken inom ramen för deras program för finansiering av småföretag och finansiering av miljöprojekt.

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

Fördelningen av Aktia Banks finansieringskällor presenteras i diagrammet K2.7. och förfallostrukturen av den långfristiga upplåningen i figur K2.8.

K2.7 Finansieringskällor



K2.8 Förfallostruktur av långfristig upplåningen**5.1.2 Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken**

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

Likviditetsportföljen består av tillgångar av högkvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. De icke-pantsatta finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid årsskiftet till ett marknadsvärde om ca 2 090 miljoner euro, vilket motsvarade drygt 39 månaders utgående kassaflöden från partimarknaden.

Därutöver mäts likviditetsrisker och följs upp med hjälp av likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) och nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av högkvalitet, är tillräcklig stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under kommande 30 dagar. NSFR, som förväntas införas 2018, mäter matchningen mellan löptider längre än ett år för tillgångar och skulder i Aktia Banks balansräkning och syftar till att säkerställa att långfristig utlåning till en betryggande grad är finansierad med långfristig upplåning.

LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. I tabell K2.9 presenteras utfallen under 2015 av riskmåten LCR och NSFR för Aktia Bankkoncernen.

K2.9 LCR och NSFR

	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014
LCR %	275 %	221 %	189 %	232 %	186 %
NSFR %	120 %	118 %	122 %	124 %	111 %

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.12.2015	31.12.2014
mn euro		
Likvida tillgångar, nivå 1	1 554	1 685
Likvida tillgångar, nivå 2	24	10
Summa likvida tillgångar	1 577	1 695
Summa kassaflöden	708	999
Summa kassainflöden	135	90
Netto kassaflöde	574	909
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	275 %	186 %

5.2 Likviditetsrisker inom livförsäkringsverksamheten

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

6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisker**6.1 Marknads- och balansrisker inom bankkoncernen**

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

6.1.1 Strukturell räntenettorisik eller ränterisk i bankboken (IRRBB)

Strukturell räntenettorisik 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 fasträntepaceringar inom likviditetsportföljen med målsättning att hålla räntenettot på en stabil nivå och skydda resultatet mot en långvarig låg räntenivå.

Den strukturella räntenettorisken simuleras med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Modellen beaktar effekterna på balansräkningens struktur utgående från planerad tillväxt och simulerat kundbeteende. Dessutom tillämpas olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring. Ur tabellen K2.10 kan utläsas att räntenettot skulle öka om räntorna steg och minska om räntorna sjönk.

K2.10 Stukturell ränterisk

Räntekänslighetsanalys vid en 1 % -enhets parallell förskjutning av räntekurvan

Period	Ränte förändring	Förändring av räntenettet (mn euro)			
		31.12.2015		31.12.2014	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		-1,1	8,3	-6,1	-0,4
Förändring under 12–24 månader		-3,7	20,1	-9,7	+6,2

6.1.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk

Momentan ränterisk utgörs av värdeförändringar till följd av räntefluktuationer eller förändringar i kreditspreaden för finansiella tillgångar som kan säljas. Likviditetsportföljens storlek och maturitet begränsas och risknivån hanteras genom en kapitallimit kopplad till dynamiska räntechocker (närmare beskrivna i kapitel 6.1.6). Effekterna av räntechocken beaktas i enlighet med myndighetsregler endast på finansiella tillgångar som kan säljas.

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

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

Den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk samt kreditspreadrisk var negativ och uppgick till -16,3 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2015 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper 24,1 (40,5) miljoner euro.

6.1.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar

Aktia Bank valde att omklassificera räntebärande värdepapper under slutet av år 2012 och medlet av år 2013 från portföljen finansiella tillgångar som kan säljas till portföljen finansiella tillgångar som innehas till förfall i syftet att minska volatiliteten i koncernens eget kapital samt hantera de regleringsrisker som aktualiseras med Basel III.

Merparten av de värdepapper som omklassificerats har en AAA-rating. Under perioden har inga nya omklassificeringar gjorts. Värdepapper som innehas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Något nedskrivningsbehov fanns inte per 31.12.2015. I tabell K2.11 presenteras de redovisade värden för de omklassificerade finansiella tillgångar.

K2.11 Omklassificering av finansiella tillgångar

(mn euro)	2015	2014
Redovisat värde	419,2	426,4
Verkligt värde	425,8	434,8
Värdeförändring som skulle ha redovisats i totalresultatet om omklassificering ej skett	5,3	6,7
Redovisade ränteintäkter efter omklassificering	8,2	8,2

6.1.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

Bankkoncernens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2015 till 2 295 (2 512) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankkoncernen.

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

Vid periodens slut fanns det två masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet (s.k. covered bonds) till ett värde om 21 miljoner euro vilka inte uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken. Dessa masskuldebrevslån hade en kreditvärdering som uppgick till Aa1. Dessutom uppfyller ett värdepapper om 25 miljoner euro från ett inhemskt kreditinstitut inte kriterierna för belåning i centralbanken p.g.a. att emissionen saknar rating.

Under året realiserades inga nedskrivningar.

K2.12 Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga direkta räntebärande placeringar

	31.12.2015	31.12.2014
(mn euro)	2 295	2 512
Aaa	59,9 %	50,9 %
Aa1–Aa3	25,1 %	29,7 %
A1–A3	5,5 %	13,5 %
Baa1–Baa3	2,2 %	0,6 %
Ba1–Ba3	0,0 %	0,0 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	7,4 %	5,3 %
Utan rating	0,0 %	0,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

6.1.3 Motpartsrisker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat

Skyddande derivat utnyttjas för att garantera en tillräcklig nivå på räntenettet även i ett lågränteläge.

För att begränsa de motpartsrisker som uppstår vid ingåendet av derivatavtal utnyttjas endast motparter med högklassig extern kreditklassificering.

För att ytterligare reducera motpartsriskerna tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex). Vid årsskiftet hade Aktia derivatpositioner med 11 motparter med ett positivt marknadsvärde om totalt 156,9 miljoner euro, varav till lokalbankerna förmedlats derivat till ett marknadsvärde om 61,9 miljoner euro. Den öppna positionen efter erhållen säkerhet var totalt 1,2 miljoner euro, dvs. att de erhållna säkerheterna överskred den öppna positionens marknadsvärde. Derivatpositionerna marknadsvärderas fortlöpande. Om marknadsvärde saknas utnyttjas en tredje parts oberoende värdering.

K2.13 Bankkoncernens placeringar enligt geografi och instrumenttyp

Aktia Bankkoncern	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån			Aktier		Totalt
(mn euro)	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14
Finland	182,2	149,2	148,9	239,3	83,9	50,0	-	-	-	-	415,1	438,5
Storbritannien	-	-	298,1	320,5	18,6	25,0	-	-	-	-	316,7	345,5
Nederländerna	25,0	25,0	189,0	208,4	85,1	129,3	-	-	-	-	299,2	362,7
Norge	-	-	283,1	247,9	-	10,3	-	-	-	-	283,1	258,2
Frankrike	65,4	65,5	142,3	194,8	47,4	132,9	-	-	-	-	255,1	393,2
Sverige	-	-	74,5	87,4	119,9	95,5	-	-	-	-	194,4	182,9
Danmark	-	-	83,6	27,1	-	-	-	-	-	-	83,6	27,1
Österrike	25,9	26,3	53,8	95,1	-	-	-	-	-	-	79,7	121,4
Tyskland	48,5	48,4	9,4	9,7	-	3,1	-	-	-	-	57,8	61,2
Supranationella	228,1	239,6									228,1	239,6
Övriga	53,7	42,2	28,1	39,1	-	-	-	-	-	-	81,8	81,3
Totalt	628.9	596.2	1 310.9	1 469.2	354.9	446.2	-	-	-	-	2 294.7	2 511.6

*) Säkerställda obligationer

6.1.4 Valutakursrisk

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

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

Den totala valutaexponeringen vid årsskiftet för bankkoncernen uppgick till 0,6 (0,7) miljoner euro.

6.1.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk

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

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

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,1) miljoner euro och de för verksamheten hänförliga aktieplaceringarna till 7,5 (0,9) miljoner euro. Ökningen i aktieplaceringar hänförs enbart till utförsäljningen av aktier i det tidigare intressebolaget Folksam Sakadeförsäkringen. Den återstående minoritetsandelen i Folksam Skadeförsäkring redovisas som ett normalt aktieinnehav.

6.1.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabellen K2.14 visar ett sammandrag av marknadsvärdekänsligheten för bankkoncernens tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2015 och 31.12.2014. 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: Förändringen tillämpas på en riskfri räntekurva som är härledd från Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur

en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 99,5%- percentil (det 995:e högsta av 1000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen. På grund av den låga räntenivån ger denna metod en obetydlig förändring, varför den stressade räntekurvans chock uppåt är minst 1,0 procentenhet.

Ränterisk neråt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva är härledd utifrån Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 0,5 %- percentil (det 5:e lägsta av 1000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen. På grund av den låga räntenivån ger denna metod en obetydlig förändring, varför den stressade räntekurvans chock neråt är minst 0,5 procentenhet dock så att nivån för den chockade räntan nedåt ej kan bli lägre än -0,5 %.

Kreditspreadrisk: Beskriver risken för att spreadarna - det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna - stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på yieldkurvor för ränteinstrument med given rating och placeringstyp. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och för år 2015 har förändringarna bestämts utgående från en 99,5 %-percentil från vilken räntekomponenten exkluderats.

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

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

Effekterna på eget kapital eller resultat anges efter skatt. Den stora skillnaden mot 2014 vad gäller ränterisken, beror på introduceringen av minimihöjningen - och sänkningen i räntekurvans stress.

K2.14 Känslighetsanalys för marknadsrisker

	Finansiella tillgångar som kan säljas		Totalt	
	2015		2014	
Bankkoncernen	mn euro	%	mn euro	%
Marknadsvärde 31.12	1 828,2	100,0 %	1 999,0	100,0 %
Ränterisk uppåt (99-kvantil)	-21,3	-1,2 %	-3,9	-0,2 %
Ränterisk uppåt (jämn 100 bp)	-21,3	-1,2 %	-27,6	-1,4 %
Ränterisk neråt (1-kvantil)	10,5	0,6 %	3,2	0,2 %
Spreadrisk	-42,4	-2,3 %	-49,1	-2,5 %
Aktierisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

K2.15 Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar (exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa medel)

	31.12.2015	31.12.2014
(mn euro)	429	460
Aaa	61,2 %	59,6 %
Aa1–Aa3	17,9 %	18,4 %
A1–A3	7,9 %	9,4 %
Baa1–Baa3	4,8 %	4,3 %
Ba1–Ba3	0,5 %	0,5 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemska kommuner (saknar rating)	0,0 %	0,0 %
Utan rating	7,7 %	7,8 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

6.2 Marknads- och balansrisker (ALM) inom försäkringsverksamheten

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

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

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

Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till ansvarsskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav över garanterad kundränta, dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder i och med övergång till Solvens II. Kapitaltäckningsmässigt är risken en ALM-risk och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och risktagningsmässigt utgörs ränterisken av skillnaden mellan den till kunden garanterade räntan och marknadens riskfria ränta. Om den till kunden garanterade räntan överstiger den riskfria räntan innebär det krav

K2.13 Livförsäkringsbolagets placeringar enligt geografi och instrumenttyp

Aktia Livförsäkring (mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14	12/15	12/14
Finland	34,4	35,4	6,1	6,3	55,7	44,7	60,9	53,0	81,6	85,7	2,9	15,4	-	-	241,7	240,5
Frankrike	38,0	45,5	85,9	88,1	1,2	6,3	9,5	3,1	-	-	-	-	-	-	134,7	143,0
Nederländerna	10,1	23,4	30,7	36,7	13,0	13,4	2,0	0,6	-	-	-	-	-	-	55,9	74,1
Storbritannien	-	-	35,9	36,9	3,2	4,4	1,2	1,2	-	-	0,1	0,1	-	-	40,4	42,6
Österrike	22,5	23,4	6,1	6,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,6	29,7
Tyskland	16,9	17,4	-	-	-	-	3,7	3,9	-	-	-	-	-	-	20,6	21,3
Danmark	-	-	19,2	19,6	-	-	2,4	2,5	-	-	-	-	-	-	21,5	22,1
Sverige	-	-	-	-	9,0	8,2	-	-	-	-	0,2	0,3	-	-	9,1	8,5
Norge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supra-nationella	6,5	5,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,5	5,4
Övriga	21,4	25,7	2,1	4,2	5,5	5,6	21,2	6,8	-	-	0,2	0,3	-	-	50,4	42,6
Totalt	149,8	176,2	185,9	198,1	87,6	82,6	100,9	71,1	81,6	85,7	3,3	16,1	-	-	609,3	629,8

*) Säkerställda obligationer

på högre risktagning i placeringsverksamheten.

Kreditspreadriskens storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och om placeringen har säkerheter eller inte. Kreditspreadrisken har med dagens låga ränteläge vuxit i betydelse, och är vid årsskiftet näst efter ränteriskenden näst största marknadsrisken. På tillgångssidan är det i stort sett samma instrument (ränteinstrument) som innehåller ränte- och kreditspreadrisk, men i och med att kreditspreadrisk inte finns i den räntebärande ansvarsskulden blir denna risk ensidig i motsats till ränterisken. Det gör den också betydligt svårare att skydda, så att skyddande i praktiken är omöjligt utan användning av kreditderivat. I och med att bolaget avstår från aktieinnav i detta skede, är en högre kreditrisk ändå det naturliga priset att betala för en önskad avkastning. Ränteportföljens andel är fortsättningsvis mycket dominerande, och vid årets slut uppgick ränteplaceringarna inklusive kassamedel till 524,4 (527,9) miljoner euro, vilket utgör 86 (84) % av placeringsportföljen.

Aktierisken i de räntebärande beståndens portfölj har under flera år bestått av innehav i endast Private Equity -fonder och liknande tillgångsslag vars omedelbara avyttring inte är möjlig. Under 2015 har dessa minskats ytterligare, och uppgår nu endast till 3,3 (15,9) miljoner euro. Dessutom finns 0,2 (0,3) miljoner euro som härrör sig till hedgefonder. Inom de fondanknutna beståndens portfölj är däremot aktierisk en betydande risk. Detta beror på att aktie- och blandfonder bland kundernas placeringar utgör en så stor placeringsmassa att fast bolagets andel av risken procentuellt är liten inom de fondanknutna bestånden, blir ändå summan betydande. Marknadsvärdet för de fondanknutna andelarna var vid årsskiftet 667,7 (545,3) miljoner euro, varav 368,1 (296,9) miljoner euro var utsattes för aktierisk.

Livförsäkringsbolagets fastighetsrisk uppstår genom placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolagsaktier eller i direkta fastigheter. Vid årsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 81,6 (85,7) miljoner euro. Fastighetsrisken är den tred-

je mest betydande risken. I de fondanknutna bestånden är den obetydlig.

Livförsäkringsbolagets valutarisk hänför sig till innehav i räntefonder som placerar i tillväxtmarknaders statspapper som är emitterade i USD eller lokala valutor. Dessutom är en del av hedgefond- och Private Equity -fondernas innehav i främmande valutor. Livförsäkringsbolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar för totalt 20,6 (23,7) miljoner euro med öppen valutarisk i de räntebundna portföljerna.

Också i de fondanknutna portföljerna uppstår en valutarisk, då en del av både ränte- och aktiefonderna är i andra valutor än euro.

För beräkningen av riskkänsligheten används samma parametrar som för bankens riskkänslighetsberäkning. Dessa beskrivs i kapitel 6.1.6 För livförsäkringsbolaget beaktas stressen också för ansvarsskulden. Den stora skillnaden mot 2014 vad gäller ränterisken, beror på introduceringen av minimihöjning - och sänkning i räntekurvans stress.

7. Hantering av försäkringsrisker

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

Aktia Livförsäkring beviljar frivilliga pensions-, liv- och sparförsäkringar. På grund av bestämmelser i lag om försäkringsavtal har bolaget mycket

K2.17 Känslighetsanalys för marknadsrisker (mn euro)

Livförsäkringsbolaget	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt			
	2015	2014	2015	2014	2015	%	2014	%
Räntebundet								
Marknadsvärde 31.12	609,3	629,8	-504,6	-529,7	104,7	100,0 %	111,4	100,0 %
Ränterisk uppåt	-23,2	-7,4	52,4	16,7	29,2	27,9 %	9,3	8,3 %
Ränterisk neråt	18,4	12,0	-60,8	-34,3	-42,4	-40,5 %	-22,3	-20,0 %
Spreadrisk	-24,3	-29,2	0,0	0,0	-24,3	-23,2 %	-29,2	-26,2 %
Valutarisk	-8,2	-8,1	0,0	0,0	-8,2	-7,8 %	-8,1	-7,3 %
Aktierisk	-2,1	-8,9	-0,2	0,0	-2,3	-2,2 %	-8,9	-8,0 %
Fastighetsrisk	-21,5	-17,1	0,0	0,0	-21,5	-20,5 %	-17,1	-15,4 %
Fondanknutna								
Marknadsvärde 31.12	667,7	-	-635,7	-	32,0	100,0 %	-	- %
Ränterisk uppåt	-12,3	-	13,6	-	1,3	4,1 %	-	- %
Ränterisk neråt	13,8	-	-14,6	-	-0,8	-2,5 %	-	- %
Spreadrisk	-17,0	-	16,4	-	-0,6	-1,9 %	-	- %
Valutarisk	-42,6	-	44,0	-	1,4	4,4 %	-	- %
Aktierisk	-184,9	-	167,1	-	-17,8	-55,6 %	-	- %
Fastighetsrisk	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0 %	-	- %

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

K2.18 Försäkringsskuldens struktur - livförsäkringsverksamheten

(mn euro)	Ansvar 31.12.2015	%	Premier	Ersättningar	Belastning	Garanterad ränta	Kundgott- görelse	Ansvar 31.12.2014
Gruppensionsförsäkringar	51,7	4,6 %	2,8	2,7	0,3	1,6	0,0	50,0
3,5 %	51,2	4,5 %	2,8	2,6	0,3	1,6	0,0	49,6
2,5 %	0,2	0,0 %	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
1,0 %	0,3	0,0 %	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
Individuell Pensionsförsäkring	296,1	26,2 %	6,3	27,3	0,9	12,1	0,0	302,8
4,5 %	197,0	17,4 %	3,0	19,5	0,6	8,9	0,0	205,1
3,5 %	70,4	6,2 %	1,9	5,7	0,2	2,4	0,0	70,1
2,5 %	28,7	2,5 %	1,4	2,1	0,1	0,7	0,0	27,6
Sparförsäkring	69,7	6,2 %	1,6	9,1	0,4	2,2	0,0	76,2
4,5 %	13,9	1,2 %	0,7	4,5	0,2	0,7	0,0	17,2
3,5 %	22,0	2,0 %	0,7	1,5	0,1	0,8	0,0	22,5
2,5 %	33,7	3,0 %	0,3	3,1	0,1	0,8	0,0	36,5
Risikoförsäkring	31,2	2,8 %	19,9	12,1	6,8	1,0	0,0	33,3
Fondanknutna	662,2	58,6 %	143,7	39,1	7,8	0,0	0,0	543,1
Sparförsäkring	526,8	46,6 %	134,6	35,9	6,1	0,0	0,0	418,5
Individuell pensionsförsäkring	124,9	11,0 %	7,2	3,1	1,5	0,0	0,0	116,2
Gruppensionsförsäkring	10,5	0,9 %	1,9	0,0	0,2	0,0	0,0	8,5
Reserv. för ökad livslängd	3,7	0,3 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,9
Inverkan av sänkt diskonteringsränta	16,0	1,4 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16,0
	1 130,5	100,0 %	174,4	90,3	16,2	16,9	0,0	1 025,4

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

I och med kraftträdandet av Solvens II-regelverket 1.1.2016 kommer försäkringsriskerna mer explicit att synas som en del av kapitalkraven. Kraven kommer huvudsakligen att basera sig på stresstester, där man undersöker hur ansvarsskuldens marknadsvärde förändras om det sker förändringar jämfört med de antaganden som gjorts i de faktorer som påverkar kassaflödena. I bolagets ALM-modell har försäkringsriskerna estimerats med dylika tekniker.

8. Hantering av operativa risker

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

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

Koncernstyrelsen har inom ramverket för koncernens riskhantering även fastställt principer och riktlinjer för hanteringen av operativa risker. Utöver det förebyggande arbetet för undvikande av operativa risker eftersträvar man att inom koncernen också upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet.

Det pågående arbetet med att ta i bruk ett nytt basbankssystem är på grund av sin omfattning och inverkan på verksamheten förenat med betydande operativa risker. För att reducera riskerna görs kontinuerliga riskkartläggningar och identifierade risker åtgärdas. Eventuella operativa riskfall förenat med bytet av basbankssystemet kan även orsaka utfall inom affärsrisker.

Bilaga till not K2, Koncernens kapitaltäckning och exponeringar

(1 000 euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning

Bankkoncernen består av Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab och utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsregler.

Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	31.12.2015		30.9.2015		30.6.2015		31.3.2015	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	9 881 543	8 686 252	9 938 232	8 769 444	10 123 159	8 916 833	10 597 587	9 381 829
varav immateriella tillgångar	50 753	49 364	46 931	45 414	43 968	42 367	40 261	38 530
Skulder totalt	9 266 317	8 156 260	9 260 241	8 175 083	9 454 738	8 330 016	9 892 418	8 770 109
varav efterställda skulder	235 049	235 049	218 832	218 832	217 333	217 333	215 501	215 501
Aktiekapital	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	75 081	24 048	80 256	27 042	83 336	31 033	104 926	38 767
Övrigt bundet eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Bundet eget kapital	238 081	187 048	243 256	190 042	246 336	194 033	267 926	201 767
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	117 256	117 256	117 003	117 003	116 679	116 679	116 501	116 501
Balanserade vinstmedel	207 887	179 549	208 073	179 735	209 144	180 805	240 966	212 628
Räkenskapsperiodens vinst	52 001	46 138	43 305	41 228	29 828	28 866	13 032	14 181
Fritt eget kapital	377 145	342 943	368 382	337 966	355 651	326 351	370 500	343 310
Aktieägarnas andel av eget kapital	615 226	529 991	611 638	528 009	601 987	520 384	638 426	545 077
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	-	-	66 352	66 352	66 434	66 434	66 743	66 743
Eget kapital	615 226	529 991	677 990	594 361	668 421	586 817	705 169	611 820
Skulder och eget kapital totalt	9 881 543	8 686 252	9 938 232	8 769 444	10 123 159	8 916 833	10 597 587	9 381 929
Åtaganden utanför balansräkningen	325 761	324 770	314 943	313 912	328 673	327 624	298 856	297 751
Eget kapital i bankkoncernen		529 991		594 361		586 817		611 820
Dividendreservering		-43 661		-27 151		-18 663		-8 204
Immateriella tillgångar		-49 364		-45 414		-42 367		-38 530
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande *		-		-66 352		-21 592		-20 547
Debenturer		128 365		114 226		113 166		104 310
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-19 153		-17 728		-17 903		-12 322
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranchen		-4 412		-2 414		-		-
Övrigt inkl. obetald dividend 2014		-22		51		964		-31 308
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		541 745		549 578		600 421		605 218

* Till följd av avtalet om förvärv av minoritetsandelar i Aktia Hypoteksbank, har minoritetens andel av eget kapital (innehav utan bestämmande inflytande) i Aktia Hypoteksbank dragits av från bankkoncernens kapitalbas

Bankkoncernen	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014
Kärnprimärkapital före avdrag	486 331	500 858	545 122	549 360	550 663
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-72 950	-65 506	-59 306	-44 061	-75 546
Kärnprimärkapital (CET1)	413 380	435 352	485 816	505 299	475 117
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	617	758	1 023
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	617	758	1 023
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	413 380	435 352	486 433	506 058	476 140
Supplementärkapital före avdrag	128 365	114 226	113 988	105 321	105 218
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-6 161	40 462
Supplementärkapital (T2)	128 365	114 226	113 988	99 160	145 680
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	541 745	549 578	600 421	605 218	621 820
Totala riskvägda poster	1 998 768	2 126 322	2 164 546	2 234 393	3 263 318
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	643 216	751 626	779 299	723 359	2 900 132
varav andelen kreditrisk, internmetoden	999 429	1 011 511	1 022 062	1 147 848	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	356 123	363 185	363 185	363 185	363 185
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	159 901	170 106	173 164	178 751	261 065
Överstigande andel (buffert)	381 844	379 472	427 258	426 466	360 755
Kärnprimärkapitalrelation	20,7 %	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	20,7 %	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	27,1 %	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	541 745	549 578	600 421	605 218	
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel *	185 841	195 090	198 065	198 183	
Golvregel överstigande andel (buffert)	355 905	354 488	402 356	407 035	

* 80 % av kapitalkrav för egna medel enligt schablonmetod (8 %)

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

Riskvägt belopp för operativa risker	2013*	2014	2015	12/2015	9/2015	6/2015	3/2015	12/2014
Bruttointäkter	196 351	186 491	186 954					
- medeltal 3 år			189 932					
Kapitalkrav för operativ risk			28 490	28 490	29 055	29 055	29 055	29 055
Riskvägt belopp			356 123	356 123	363 185	363 185	363 185	363 185

* Omräknat efter överlåtelsen av bankverksamheten från Vörå Sparbank till Aktia Bank Abp och fusionen med Skärgårdssparbanken Ab.

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

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

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	615 226	677 990	668 421	673 231	690 890
Branschspecifika tillgångar	128 365	114 226	113 166	104 310	103 854
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-212 741	-240 655	-216 963	-184 827	-167 622
Konglomeratets totala kapitalbas	530 850	551 561	564 623	592 714	627 122
Bankverksamhetens kapitalkrav	199 367	212 135	215 073	222 406	250 712
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	34 789	34 634	35 142	35 220	38 988
Minimibelopp för kapitalbasen	234 156	246 769	250 215	257 626	289 700
Konglomeratets kapitaltäckning	296 694	304 792	314 408	335 088	337 422
Kapitaltäckningsgrad, %	226,7 %	223,5 %	225,7 %	230,1 %	216,5 %

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

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2015				
	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	5 012 230	5 006 767	15%	732 121	58 570
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	162 212	161 277	52 %	84 485	6 759
Retail - övriga hushåll *	89 374	83 542	39 %	32 227	2 578
Retail - övriga små och medelstora företag	24 113	22 043	84 %	18 459	1 477
Aktieexponeringar	49 328	49 328	268 %	132 137	10 571
Totala exponeringar enligt internmetod	5 337 256	5 322 956	19 %	999 429	79 954
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	390 030	497 957	0 %	0	0
Regionala och lokala myndigheter	205 071	225 888	0 %	164	13
Multinationella utvecklingsbanker	64 992	64 992	0 %	0	0
Internationella organisationer	159 525	159 525	0 %	0	0
Kreditinstitut	864 805	469 546	31 %	144 106	11 528
Företag	199 249	66 227	96 %	63 846	5 108
Hushåll	237 422	99 765	70 %	69 715	5 577
Fastighetssäkerhet	501 880	476 883	39 %	184 447	14 756
Oreglerade poster	44 815	11 177	109 %	12 218	977
Säkerställda obligationer	1 183 777	1 183 777	10 %	118 378	9 470
Övriga poster	55 923	49 208	46 %	22 526	1 802
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 907 490	3 304 946	19 %	615 400	49 232
Totalt riskexponeringsbelopp	9 244 746	8 627 903	19 %	1 614 829	129 186

* Ändrad klassificering mellan IRBA exponeringsgrupperna

31.3.2015

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	5 058 090	5 058 090	15 %	783 308	62 665
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	160 497	160 497	53 %	84 878	6 790
Retail - övriga hushåll *	360 721	360 721	37 %	132 081	10 567
Retail - övriga små och medelstora företag	13 547	13 547	48 %	6 497	520
Aktieexponeringar	52 728	52 728	268 %	141 084	11 287
Totala exponeringar enligt internmetod	5 645 583	5 645 583	20 %	1 147 848	91 828
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	590 972	738 219	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	176 505	197 302	0 %	181	14
Multinationella utvecklingsbanker	65 508	65 508	0 %	-	-
Internationella organisationer	159 802	159 802	0 %	-	-
Kreditinstitut	1 147 115	532 040	35 %	185 051	14 804
Företag	242 196	102 280	98 %	100 384	8 031
Hushåll	239 753	98 160	69 %	68 027	5 442
Fastighetssäkerhet	457 810	447 005	37 %	167 478	13 398
Oreglerade poster	50 409	9 246	112 %	10 379	830
Säkerställda obligationer	1 254 735	1 254 735	10 %	125 474	10 038
Övriga poster	58 230	48 710	56 %	27 181	2 174
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 443 035	3 653 007	19 %	684 155	54 732
Totalt riskexponeringsbelopp	10 088 618	9 298 591	20 %	1 832 003	146 560

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

Motpart	Bransch	Företag	Hushåll	Fastighets- säkerhet	Oreglerade poster	Totalt
Företag	Fastighet	18 832	4 268	135 147	400	158 647
	Handel	4 789	11 672	33 526	1 192	51 179
	Finansiering	32 605	431	20 493	203	53 733
	Industri, energi	18 911	6 556	19 971	1 760	47 197
	Bygg	13 686	9 076	24 404	722	47 887
	Forskning, konsultation och andra företagstjänster	2 514	9 594	25 928	1 619	39 655
	Transport	4 121	9 145	11 713	396	25 374
	Hotell och restaurang	378	2 263	10 849	645	14 135
	Basnäring, fiske och gruvindustri	954	2 857	11 947	11	15 768
	Övriga	48 422	10 427	16 259	4 220	79 328
Totalt		145 212	66 289	310 236	11 166	532 903
Hushåll		9 814	267 870	5 071 225	39 274	5 388 183
Bostadssamfund		30 923	8 482	222 182	759	262 346
Övriga icke vinstsyftande samfund		13 551	1 182	28 473	6	43 211
Totalt		199 500	343 823	5 632 116	51 206	6 226 644

Bankkoncernens krediter, på vilka individuella nedskrivningar har bokförts

31.12.2015

Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Förändringar under perioden		
				Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster
Företag	39 294	34 524	4 770	4 803	-2 066	4 469
Bostadssamfund	1 099	393	706	1 290	150	-
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-
Icke vinstsyftande samfund	-	-	-	-	-	-
Hushåll	12 340	9 594	2 746	6 444	1 935	1 350
Totalt	52 733	44 510	8 222	12 537	19	5 819
Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis						
Forskning, konsultation och andra företagstjänster	15 888	15 149	740			
Handel	2 383	2 353	30			
Bygg	3 275	3 060	215			
Industri	4 963	4 744	219			
Hälsotjänster och annan serviceverksamhet till hushåll	6 008	3 304	2 704			
Övriga	6 777	5 914	863			
Totalt	39 294	34 524	4 770			

31.12.2014

Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Förändringar under perioden		
				Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster
Företag	47 452	41 071	6 381	7 185	-872	6 890
Bostadssamfund	243	243	-	67	196	-
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-
Icke vinstsyftande samfund	-	-	-	-	-	-
Hushåll	11 359	8 997	2 362	5 792	2 935	470
Totalt	59 053	50 311	8 742	13 044	2 258	7 360
Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis						
Forskning, konsultation och andra företagstjänster	19 456	18 717	740			
Handel	2 420	2 379	42			
Bygg	3 054	2 849	205			
Industri	8 295	6 862	1 433			
Hälsotjänster och annan serviceverksamhet till hushåll	6 346	3 285	3 061			
Övriga	7 880	6 980	900			
Totalt	47 452	41 071	6 381			

K3 Koncernens segmentrapportering

(1 000 euro)	Kapitalförvaltning & Livförsäkring										Koncernen totalt			
	Bankverksamhet					Övrigt					Elimineringar		2015	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Resultaträkning														
Räntenetto	97 033	102 346	-2	9	251	280	65	145	97 347	102 779				
Dividender	5	107	-	-	47	9	-	-	53	117				
Provisionsnetto	62 008	59 048	24 472	20 908	5 261	4 833	-11 772	-9 923	79 969	74 866				
Livförsäkringsnetto	-	-	21 617	21 506	-	-	3 258	2 498	24 875	24 004				
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3 605	4 863	27	28	-55	2 436	147	-	3 724	7 327				
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	5	3	-	-	-403	63	-	-	-399	66				
Övriga rörelseintäkter	2 721	2 937	197	1 080	-495	671	384	-1 548	2 807	3 139				
Rörelseintäkter totalt	165 378	169 304	46 312	43 530	4 605	8 293	-7 918	-8 829	208 376	212 298				
Personalkostnader	-36 144	-35 945	-10 343	-9 825	-25 123	-22 792	-1 042	-957	-72 652	-69 518				
IT-kostnader	-15 529	-17 785	-1 836	-1 781	-9 485	-6 758	-	-	-26 850	-26 324				
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 009	-1 761	-780	-1 064	-5 334	-4 519	-	-	-8 123	-7 344				
Övriga rörelsekostnader	-59 312	-60 727	-10 267	-8 910	24 047	20 967	8 737	7 405	-36 794	-41 265				
Rörelsekostnader totalt	-112 994	-116 218	-23 226	-21 580	-15 895	-13 102	7 695	6 448	-144 419	-144 451				
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-341	-1 729	-	-	-	-	-	-	-341	-1 729				
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	599	2 195	599	2 195				
Rörelseresultat	52 043	51 358	23 086	21 950	-11 289	-4 809	375	-186	64 215	68 314				
Balansräkning														
Kontanta medel	268 360	395 904	0	0	-	-	-	-	268 361	395 905				
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 686 147	1 841 714	507 628	538 037	7 445	751	-3 571	-5 086	2 197 648	2 375 417				
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	481 653	488 509	-	-	-	-	-	-	481 653	488 509				
Lån och övriga fordringar	5 889 759	6 453 706	57 120	42 835	6 616	6 136	-53 339	-40 869	5 900 156	6 461 808				
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	667 748	545 271	-	-	-	-	667 748	545 271				
Övriga tillgångar	226 554	283 531	72 486	75 980	193 929	202 919	-126 992	-122 652	365 977	439 778				
Tillgångar totalt	8 552 473	9 463 364	1 304 982	1 202 124	207 990	209 807	-183 902	-168 606	9 881 543	10 706 688				
Depositioner	4 450 157	4 797 967	-	-	-	-	-53 339	-42 220	4 396 818	4 755 748				
Emitterade skuldebrev	3 036 945	3 539 597	-	-	-	-	-3 571	-5 086	3 033 374	3 534 511				
Försäkringssskuld	-	-	1 130 463	1 025 417	-	-	-	-	1 130 463	1 025 417				
Övriga skulder	573 145	530 872	29 601	31 892	40 037	138 950	62 879	-1 592	705 662	700 123				
Skulder totalt	8 060 246	8 868 437	1 160 064	1 057 310	40 037	138 950	5 969	-48 898	9 266 317	10 015 799				

Noter till koncernens resultaträkning

(1 000 euro)

K4 Räntenetto	2015	2014
Ränteintäkter		
Kontanta medel	23	184
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	66
Finansiella tillgångar som kan säljas	24 828	30 857
Fordringar på kreditinstitut	282	1 672
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	97 748	119 486
Finansiella leasingavtal	383	530
Lån och övriga fordringar	98 413	121 688
Placeringar som innehåses till förfall	9 688	9 715
Derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	-	70
Övriga ränteintäkter	2 673	2 807
Totalt	135 626	165 388
Räntekostnader		
Depositioner, kreditinstitut	-3 244	-7 569
Depositioner, andra offentliga samfund	-21 315	-29 852
Depositioner	-24 558	-37 421
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-59 553	-83 721
Efterställda skulder	-6 411	-6 594
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	-65 964	-90 315
Derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	52 433	65 359
Övriga räntekostnader	-188	-231
Totalt	-38 278	-62 608
Räntenetto	97 347	102 779
In - och utlåning	57 407	47 203
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	32 290	35 034
Övrigt	7 650	20 542
Räntenetto	97 347	102 779

K5 Dividender	2015	2014
Aktier som kan säljas	53	117
Totalt	53	117

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

K6 Provisionsnetto	2015	2014
Provisionsintäkter		
Utlåning	10 290	9 503
Inlåning	1 612	1 724
Kort- och betalningsrörelse	19 153	20 395
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	44 756	39 402
Förmedling av försäkringar	4 341	3 847
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	435	532
Fastighetsförmedling	6 694	5 925
Juridiska tjänster	1 082	1 037
Övriga provisionsintäkter	1 520	2 013
Totalt	89 884	84 379

Provisionskostnader	2015	2014
Penninghantering	-1 804	-1 854
Kort- och betalningsrörelse	-2 957	-2 766
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-4 621	-4 222
Övriga provisionskostnader	-532	-672
Totalt	-9 915	-9 514
Provisionsnetto	79 969	74 866

K7 Livförsäkringsnetto	2015	2014
Premieinkomst	174 397	125 054
Nettointäkter från placeringsverksamhet	21 590	21 958
Utbetalda försäkringsersättningar	-90 288	-94 809
Nettoförändring i försäkringsskuld	-80 824	-28 200
Livförsäkringsnetto	24 875	24 004

Premieinkomst

Premieinkomst från försäkringsavtal

Försäkringsavtal	36 456	55 631
Premieinkomst brutto före återförsäkrares andel totalt	36 456	55 631
Återförsäkrares andel	-527	-671
Premieinkomst från investeringsavtal	138 467	70 094
Premieinkomst totalt	174 397	125 054

Fördelning av premieinkomst

	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
Premieinkomst från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Sparförsäkring	1 639	1 891	-	-	1 639	1 891
Individuell pensionsförsäkring	6 339	7 209	-	-	6 339	7 209
Gruppensionsförsäkring	2 797	2 808	-	-	2 797	2 808
Riskförsäkringar	20 429	21 264	-	-	20 429	21 264
Totalt	31 204	33 172	-	-	31 204	33 172

Premieinkomst från fondanknutna avtal

Sparförsäkring	385	17 559	134 202	65 626	134 587	83 184
Individuell pensionsförsäkring	2 970	3 212	4 265	4 469	7 235	7 681
Gruppensionsförsäkring	1 897	1 689	-	-	1 897	1 689
Totalt	5 252	22 461	138 467	70 094	143 719	92 555

Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring

	2015	2014
Fortlöpande premier från försäkringsavtal	36 106	55 226
Engångspremier från försäkringsavtal	350	405
Fortlöpande premier från investeringsavtal	67 967	25 063
Engångspremier från investeringsavtal	70 500	45 031
Premieinkomst totalt	174 924	125 726

Nettointäkter från placeringsverksamhet	2015	2014
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas		
Ränteintäkter	13 855	15 307
Försäljningsvinster och -förluster	-367	-137
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	1 542	4 699
Övriga intäkter och kostnader	9	-24
Räntebärande värdepapper	15 039	19 846
Dividender	-	24
Försäljningsvinster och -förluster	3 011	3 240
Nedskrivningar	-3 241	-3 385
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	145	-1 471
Övriga intäkter och kostnader	1 163	817
Aktier och andelar	1 078	-774
Totalt	16 117	19 072
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	5 078	5 336
Värdering till verkligt värde	1 350	-1 680
Försäljningsvinster och -förluster	-128	-29
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-828	-740
Totalt	5 472	2 887
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	21 590	21 958
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	7	10

Utbetalda försäkringsersättningar

	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-5 595	-9 004	-	-	-5 595	-9 004
Dödsfallsersättningar	-1 455	-2 157	-	-	-1 455	-2 157
Återköp	-2 069	-2 207	-	-	-2 069	-2 207
Totalt	-9 119	-13 368	-	-	-9 119	-13 368
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-25 064	-24 642	-	-	-25 064	-24 642
Dödsfallsersättningar	-269	-586	-	-	-269	-586
Återköp	-1 930	-4 123	-	-	-1 930	-4 123
Totalt	-27 262	-29 351	-	-	-27 262	-29 351
Gruppensionsförsäkring						
Pensioner	-2 645	-2 323	-	-	-2 645	-2 323
Återköp	-5	-2	-	-	-5	-2
Övriga	-56	-18	-	-	-56	-18
Totalt	-2 706	-2 344	-	-	-2 706	-2 344
Riskförsäkringar						
Individuell försäkring	-11 467	-12 693	-	-	-11 467	-12 693
Grupplivförsäkring för arbetstagare	-637	-1 056	-	-	-637	-1 056
Övrig grupplivförsäkring	-16	-25	-	-	-16	-25
Totalt	-12 120	-13 774	-	-	-12 120	-13 774
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar totalt	-51 207	-58 837	-	-	-51 207	-58 837

	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Utbetalda ersättningar från fondanknutna avtal						
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-349	-354	-1	-	-350	-354
Dödsfallsersättningar	-138	-5 067	-11 424	-3 468	-11 562	-8 535
Återköp	-1 366	-16 760	-22 670	-8 516	-24 036	-25 276
Totalt	-1 854	-22 180	-34 095	-11 984	-35 949	-34 165
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-	-	-1 108	-1 012	-1 108	-1 012
Dödsfallsersättningar	-64	-100	-84	-154	-148	-253
Återköp	-1 588	-173	-258	-227	-1 846	-400
Totalt	-1 653	-273	-1 450	-1 392	-3 103	-1 665
Gruppensionsförsäkring						
Dödsfallsersättningar	-29	-141	-	-	-29	-141
Totalt	-29	-141	-	-	-29	-141
Utbetalda ersättningar från fondanknutna avtal totalt	-3 536	-22 594	-35 545	-13 377	-39 081	-35 971
Utbetalda ersättningar totalt	-54 743	-81 432	-35 545	-13 377	-90 288	-94 809

	2015	2014
Förändring i ersättningsansvar, räntebunden	-6 463	1 885
Förändring i premieansvar, räntebunden	20 477	19 291
Förändring i försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	14 015	21 177
Förändring i ersättningsansvar, fondanknuten	-698	-217
Förändring i premieansvar, fondanknuten	-118 362	-80 507
Värdeförändring i fondanknutna (unit link) placeringar, netto	24 222	31 347
Nettoförändring i försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	-94 838	-49 377
Nettoförändring i försäkringsskuld totalt	-80 824	-28 200

K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	2015	2014
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	-	-1
Övriga poster	0	-2
Totalt	0	-3
Värderingsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	-	-1
Totalt	-	-1
Totalt	0	-4
Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-243	-232
Totalt	-243	-232
Värderingsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-228	-307
Totalt	-228	-307
Totalt	-471	-539
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	-222	1 128
Aktier och andelar	-55	545
Totalt	-277	1 673
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde		
Räntebärande värdepapper	3 069	3 008
Aktier och andelar	-	2 257
Totalt	3 069	5 265
Nedskrivningar		
Aktier och andelar	-8	-306
Totalt	-8	-306
Totalt	2 784	6 632
Nettointäkter av valutaverksamheten	1 471	1 081
Nettoresultat av säkringsredovisning		
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-25 768	53 018
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-25 768	53 018
Emitterade skuldebrev	25 709	-52 861
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	25 709	-52 861
Totalt	-59	157
Säkringsredovisning totalt	-59	157
Nettoresultat från finansiella transaktioner	3 724	7 327

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

K9 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2015	2014
Hysesintäkter	31	127
Försäljningsvinster	21	33
Övriga intäkter	3	9
Försäljningsförluster	-553	-
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	122	-29
Direkta kostnader, vilka genererat hyresintäkter under perioden	-22	-74
Totalt	-399	66

Livförsäkringsverksamhetens nettointäkter från förvaltningsfastigheter ingår i nettointäkter från placeringsverksamhet, se not K7, och uppgår till 5,5 (2,9) miljoner euro.

K10 Övriga rörelseintäkter	2015	2014
Intäkter från tjänster som centralt finansiellt institut	176	1 227
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	-469	20
Övriga rörelseintäkter	3 100	1 892
Totalt	2 807	3 139

K11 Personal	2015	2014
Löner och arvoden	-58 839	-55 867
Aktierelaterade ersättningar	-508	-841
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-10 475	-9 924
Förmånsbestämda pensionsplaner	-436	-652
Övriga lönebikostnader	-2 394	-2 234
Lönebikostnader	-13 304	-12 810
Totalt	-72 652	-69 518
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	822	839
Deltidsanställda	87	101
Visstidsanställda	142	128
Totalt	1 051	1 068
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	920	932
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	936	941

Ledningens löner och arvoden presenteras i not K45.

K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2015	2014
Avskrivningar av materiella tillgångar	-2 862	-2 380
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-5 261	-4 964
Totalt	-8 123	-7 344

K13 Övriga rörelsekostnader	2015	2014
Övriga personalkostnader	-3 781	-3 965
Kontorskostnader	-1 905	-2 091
Kommunikationskostnader	-3 337	-3 244
Marknadsförings- och representationskostnader	-5 419	-4 917
Köpta tjänster	-5 598	-5 829
Hyreskostnader	-10 648	-10 378
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-1 805	-1 643
Försäkrings- och säkerhetskostnader (inkl. bankskatt)	-590	-5 805
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 102	-1 182
Övriga rörelsekostnader	-2 609	-2 210
Totalt	-36 794	-41 265
Arvoden till revisorerna		
Lagstadgad revision	-154	-197
Revisionsrelaterade tjänster	-87	-89
Skatterådgivning	-98	-66
Övriga tjänster	-275	-125
Totalt	-614	-477
Verket för finansiell stabilitet har för 2015 fastställt följande stabilitetsavgift:		
Avgift till Insättningsgarantifonden	-1 928	
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-1 928	
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abp:s del	16	
Avgift till Resolutionsfonden	-983	
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-639	
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abp:s del	5	
K14 Skatter	2015	2014
Inkomstskatter	-4 502	-6 196
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	325	-157
Förändring av latent skatter	-8 469	-6 929
Totalt	-12 646	-13 282
Mer information gällande latent skatter presenteras i not K27. 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	64 215	68 314
Skatt beräknad enligt 20,0 % skattesats	-12 843	-13 663
Ej avdragsgilla kostnader	-227	-302
Skattefria intäkter	3	476
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	122	-14
Användning av tidigare förlustavdrag	46	131
Förlust där latent skatt ej bokats	-4	-
Skatt på andel av intresseföretags resultat	93	439
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	325	-157
Övrigt	-161	-192
Skatter totalt	-12 646	-13 282
Genomsnittlig effektiv skattesats	20 %	19 %

Latenta skatter i totalresultatet	2015	2014
Latenta skatter för finansiella tillgångar som kan säljas	5 679	-7 074
Latenta skatter för finansiella tillgångar som innehas till förfall	923	904
Latenta skatter för kassaflödessäkring	5	1 083
Latenta skatter för förmånsbaserade pensionsplaner	-12	-85
Totalt	6 595	-5 171

K15 Resultat per aktie	2015	2014
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	52 001	52 499
Genomsnittligt antal A-aktier	46 667 412	46 683 038
Genomsnittligt antal R-aktier	19 865 430	19 865 430
Totalt genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	66 532 842	66 548 468
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,78	0,79
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,78	0,79
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	23 038	75 610
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	0,35	1,14
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,35	1,14

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

Noter till koncernens balansräkning

(1 000 euro)

K16 Kontanta medel	2015	2014
Kassa	7 415	7 968
Finlands Banks checkräkning	260 946	387 937
Totalt	268 361	395 905

K17 Finansiella tillgångar som kan säljas	2015	2014
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	424 054	390 703
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	1 261 989	1 450 825
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	1 686 043	1 841 528
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	129 613	146 319
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	221 175	240 794
Räntebärande värdepapper, övriga	66 404	61 347
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	417 192	448 461
Räntebärande värdepapper totalt	2 103 235	2 289 989
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	7 549	937
Aktier och andelar, Bankverksamhet	7 549	937
Offentligt noterade aktier och andelar	55 870	39 786
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	30 994	44 704
Aktier och andelar, Livförsäkring	86 865	84 490
Aktier och andelar totalt	94 413	85 428
Totalt	2 197 648	2 375 417

Nedskrivningarna gällande finansiella tillgångar som kan säljas uppgick till 3,2 (3,7) miljoner euro som följd av betydande eller bestående värdenedgång i aktier och aktiefonder samt i räntebärande värdepapper där emittenten konstaterats betalningsoförmögen. Under året hänför sig alla nedskrivningar till aktier och andelar.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar	2015	2014
Aktier och andelar		
Bankverksamheten	8	306
Livförsäkringsverksamheten	3 241	3 385
Totalt	3 249	3 691

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

K18 Finansiella tillgångar som innehas till förfall	2015	2014
Räntebärande värdepapper, stat	47 535	47 202
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	434 118	441 308
Totalt	481 653	488 509

K19 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

	2015		2014	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	97 455	12 949	131 466	13 773
Säkring av verkligt värde	97 455	12 949	131 466	13 773
Räntederivat	2 023	-	-	-
Säkring av kassaflöde	2 023	-	-	-
Räntederivat	70 942	70 877	97 283	97 186
Valutaderivat	359	634	736	421
Aktiederivat	1 716	1 716	1 817	1 817
Övriga derivatinstrument	73 017	73 227	99 836	99 423
Totalt	172 495	86 176	231 302	113 196

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2015

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	648 000	1 475 000	782 000	2 905 000	97 455	12 949
Säkring av verkligt värde totalt	648 000	1 475 000	782 000	2 905 000	97 455	12 949
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	-	85 079	-	85 079	2 023	-
Säkring av kassaflöde totalt	-	85 079	-	85 079	2 023	-
Räntederivat totalt	648 000	1 560 079	782 000	2 990 079	99 478	12 949
Skyddande derivatinstrument totalt	648 000	1 560 079	782 000	2 990 079	99 478	12 949

Övriga derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränteswappar	394 000	772 480	120 000	1 286 480	60 928	60 862
Ränteoptioner	-	480 000	60 000	540 000	10 014	10 015
Köpta	-	240 000	30 000	270 000	10 008	10 008
Utfärdade	-	240 000	30 000	270 000	7	7
Räntederivat totalt	394 000	1 252 480	180 000	1 826 480	70 942	70 877
Valutaterminer	59 659	241	-	59 900	359	634
Valutaderivat totalt	59 659	241	-	59 900	359	634
Aktieoptioner	10 556	4 594	-	15 150	1 716	1 716
Köpta	5 278	2 297	-	7 575	1 668	48
Utfärdade	5 278	2 297	-	7 575	48	1 668
Aktiederivat totalt	10 556	4 594	-	15 150	1 716	1 716
Övriga derivatinstrument totalt	464 215	1 257 315	180 000	1 901 530	73 017	73 227
Derivatinstrument totalt	1 112 215	2 817 395	962 000	4 891 609	172 495	86 176

31.12.2014

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	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773
Säkring av verkligt värde totalt	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773
Räntederivat totalt	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773
Skyddande derivatinstrument totalt	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773

Övriga derivatinstrument

Ränteswappar	352 000	1 064 580	222 400	1 638 980	82 190	82 091
Ränteoptioner	235 200	480 000	60 000	775 200	15 093	15 095
Köpta	122 000	240 000	30 000	392 000	14 469	14 470
Utfärdade	113 200	240 000	30 000	383 200	624	625
Räntederivat totalt	587 200	1 544 580	282 400	2 414 180	97 283	97 186
Valutaterminer	37 800	-	-	37 800	736	421
Valutaderivat totalt	37 800	-	-	37 800	736	421
Aktieoptioner	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Köpta	12 285	7 667	-	19 952	1 564	252
Utfärdade	12 285	7 667	-	19 952	252	1 564
Aktiederivat totalt	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Optionskontrakt	1 922	-	-	1 922	-	-
Köpta	961	-	-	961	-	-
Utfärdade	961	-	-	961	-	-
Övriga derivatinstrument	1 922	-	-	1 922	-	-
Övriga derivatinstrument totalt	651 492	1 559 914	282 400	2 493 806	99 836	99 423
Derivatinstrument totalt	1 161 492	3 682 914	564 400	5 408 806	231 302	113 196

K20 Lån och övriga fordringar	2015	2014
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	15 054	18 862
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	28 840	26 921
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	43 894	45 783
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	143 899	162 126
Skuldebrevslån	5 701 771	6 241 666
Fordringar från finansiella leasingavtal	10 051	11 815
Lån	5 855 722	6 415 607
Bankgarantifordringar	540	418
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 856 262	6 416 025
Totalt	5 900 156	6 461 808
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa		
Hushåll	5 177 241	5 697 038
Företag	414 368	420 138
Bostadssamfund	221 872	251 179
Offentliga samfund	1 293	2 049
Icke vinstsyftande samfund	41 487	45 622
Totalt	5 856 262	6 416 025
Nedskrivningar under räkenskapsperioden		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	59 679	65 170
Nedskrivning av individuellt värderade krediter	4 523	5 805
Nedskrivning av individuellt värderade övriga åtaganden	0	15
Nedskrivning av individuellt värderade räntefordringar	33	44
Nedskrivning av gruppvis värderade krediter	511	-394
Återförd nedskrivningar av individuellt värderade krediter	-4 447	-2 870
Återförd nedskrivningar av individuellt värderade övriga åtaganden	-58	-690
Återförd nedskrivning av individuellt värderade räntefordringar	-16	-11
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	-206	-169
Räkenskapsperiodens nedskrivningar totalt	341	1 729
Realiserade kreditförluster från krediter, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-5 674	-7 337
Realiserade övriga åtaganden, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-179	-51
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	206	169
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	54 372	59 679
Nedskrivna fordringar vid årets början, värde enligt avtal	68 421	75 749
Innevarande års nya nedskrivna fordringar, värde enligt avtal	7 151	6 624
Innevarande års återförda nedskrivna fordringar	-13 008	-13 952
Nedskrivna fordringar vid årets slut, värde enligt avtal	62 565	68 421
Upplysningar om verkliga värden kommenteras i not K39 och erhållna säkerheter i not K41.		
Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	3 645	4 819
1-5 år	6 939	7 477
Över 5 år	-	197
Bruttoinvestering	10 583	12 493
Framtida finansiella intäkter	-533	-678
Nettoinvestering	10 051	11 815
Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	3 375	4 482
1-5 år	6 676	7 138
Över 5 år	-	195
Totalt	10 051	11 815

K21 Placeringar för fondanknutna försäkringar	2015	2014
Offentligt noterade aktier och andelar	667 748	545 271
Totalt	667 748	545 271

K22 Placeringar i ägarintresseföretag	2015	2014
Anskaffningsvärde 1.1	17 516	17 516
Försäljningar	-17 516	-
Anskaffningsvärde 31.12	0	17 516
Kapitalandelsjusteringar 1.1	6 056	1 776
Upplupna kapitalandelsjusteringar på försäljningar	-4 017	-
Andel av intresseföretagens resultat	599	2 195
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-338	-338
Andel av direkta bokföringar av eget kapital	-2 300	2 422
Kapitalandelsjusteringar 31.12	-	6 056
Bokfört värde 31.12	0	23 571
Ägarintresseföretag		
Andel av aktier och röster:		
Folksam Skadeförsäkring Ab, Helsingfors	-	34 %
Oy Samlink Ab, Helsingfors	23 %	23 %
Folksam Skadeförsäkring Ab		
Räkenskapsperiodens resultat	767	5 463
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	261	1 857
hänförligt till investeringsobjektets ägare	506	3 606
Räkenskapsperiodens totalresultat	2 332	12 586
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	793	4 279
hänförligt till investeringsobjektets ägare	1 539	8 307
Tillgångar	-	226 156
Skulder	-	156 829
Tillgångar, netto	-	69 327
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	23 571
hänförligt till investeringsobjektets ägare	-	45 756
Bokfört värde i moderbolaget 1.1	17 516	17 516
Kapitalandelsjusteringar 1.1	6 056	1 776
Koncernens andel av nettotillgångar 1.1	23 571	19 292
Försäljningar	-24 364	-
Koncernens andel av räkenskapsperiodens totalresultat	793	4 279
Koncernens andel av nettotillgångar 31.12	0	23 571
Oy Samlink Ab		
Bokfört värde i moderbolaget för Oy Samlink Ab 31.12	0	0
Placeringar i ägarintresseföretag totalt	0	23 571
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande för:		
Folksam Skadeförsäkring Ab	261	1 857
Oy Samlink Ab	338	338
Andel av ägarintresseföretagens resultat totalt	599	2 195

Aktia Bank Abp har under året erhållit dividend från Oy Samlink Ab om 0,3 (0,3) miljoner euro.

Ägarintresseföretagen är upprättade i enlighet med koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS. Aktia Bank Abp verkställde 3.3.2015 försäljningen av ytterligare 24 % av sin andel i Folksam Skadeförsäkring Ab. Den återstående delen (10 %) redovisas som aktier som kan säljas.

Transaktioner med ägarintresseföretag presenteras i not K45.

K23 Immateriella tillgångar

	2015	2014
Anskaffningsvärde 1.1	54 103	35 572
Ökningar	19 735	20 915
Minskningar	-2 303	-2 384
Anskaffningsvärde 31.12	71 536	54 103
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-17 825	-15 246
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	2 303	2 384
Planenliga avskrivningar	-5 261	-4 962
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-20 783	-17 825
Bokfört värde 31.12	50 753	36 279

K24 Förvaltningsfastigheter

	Mark- och vatten-områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-samman-slutningar	Totalt
31.12.2015				
Anskaffningsvärde 1.1	7 602	39 776	9 685	57 063
Värdering till verkligt värde	-	1 350	354	1 704
Försäljningar	-1 641	-8 109	-	-9 750
Ökningar	-	-	4 729	4 729
Anskaffningsvärde 31.12	5 961	33 017	14 768	53 746
Bokfört värde 31.12	5 961	33 017	14 768	53 746

	Mark- och vatten-områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-samman-slutningar	Totalt
31.12.2014				
Anskaffningsvärde 1.1	8 122	42 836	9 685	60 644
Värdering till verkligt värde	-	-1 680	-	-1 680
Anskaffningar	-520	-1 380	-	-1 900
Anskaffningsvärde 31.12	7 602	39 776	9 685	57 063
Bokfört värde 31.12	7 602	39 776	9 685	57 063

K25 Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella till-gångar totalt
31.12.2015				
Anskaffningsvärde 1.1	13 433	9 207	1 588	24 227
Ökningar	1 695	1 619	-	3 314
Minskningar	-136	-7	-1	-143
Anskaffningsvärde 31.12	14 992	10 820	1 587	27 398
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-9 973	-4 761	-1 253	-15 987
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	136	7	-	142
Planenliga avskrivningar	-1 615	-1 246	-1	-2 862
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-11 452	-6 001	-1 254	-18 707
Bokfört värde 31.12	3 539	4 819	333	8 692

	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2014				
Anskaffningsvärde 1.1	12 547	8 080	1 588	22 215
Ökningar	2 102	2 137	-	4 239
Minskningar	-1 216	-1 010	-	-2 227
Anskaffningsvärde 31.12	13 433	9 207	1 588	24 227
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-9 742	-4 820	-1 249	-15 812
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	1 196	1 010	-	2 207
Planenliga avskrivningar	-1 427	-951	-4	-2 382
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-9 973	-4 761	-1 253	-15 987
Bokfört värde 31.12	3 460	4 446	335	8 240

K26 Övriga tillgångar	2015	2014
Upplupna och förutbetalda räntor	37 541	42 997
Derivatinstrumentens betalda premier	-	925
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	14 057	13 309
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	51 598	57 231
Betalningsförmedlingsfordringar	79	66
Övriga fordringar	18 073	8 579
Övriga tillgångar	18 152	8 646
Totalt	69 750	65 877

K27 Latenta skatter	2015	2014
Latent skatteskuld / fordran, netto		
Latent skatteskuld / fordran, netto 1.1	46 233	34 187
Företagsköp / företagförsäljning	-115	-51
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	8 444	6 926
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-5 651	7 869
Överfört till resultaträkningen	-951	-1 699
Kassaflödessäkringar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	13	0
Överfört till resultaträkningen	-19	-1 083
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	12	85
Latent skatteskuld / fordran, netto 31.12	47 967	46 233
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	36 707	32 367
Gruppvis riktade nedskrivningar	-1 944	-1 842
Finansiella tillgångar	18 509	24 651
Kassaflödessäkringar	-304	256
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	959	733
Aktiverade utvecklingskostnader	1 627	896
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	2 160	2 147
Totalt	57 714	59 209
Latent skattefordran		
Finansiella tillgångar	8 607	0
Kassaflödessäkringar	-	11 868
Förmånsbaserade pensionsplaner	472	483
Övrigt	667	625
Totalt	9 747	12 976

Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning

	2015	2014
Bokslutsdispositioner	-4 340	-3 455
Gruppvis riktade nedskrivningar	102	-199
Finansiella tillgångar	-2 930	546
Kassaflödessäkringar	-236	-3 085
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-341	-119
Förmånsbaserade pensionsplaner	1	72
Aktiverade utvecklingskostnader	-731	-516
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	-13	-277
Övrigt	43	106
Totalt	-8 444	-6 926
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-25	-3
Förändring i latent skatt från tillgångar som innehas till försäljning	-25	-3
Förändring i latent skatt totalt	-8 469	-6 929

K28 Tillgångar och skulder som innehas till försäljning

	2015	2014
Lån och övriga fordringar	-	12
Förvaltningsfastigheter	-	1 000
Övriga fordringar	-	30
Latenta skattefordringar	-	25
Tillgångar som innehas till försäljning	-	1 067
Depositioner	-	113
Övriga skulder	-	20
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	133

K29 Depositioner

	2015	2014
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	48 647	271 296
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	426 179	505 264
Skulder till kreditinstitut	474 826	776 560
På anfordran betalbara depositioner	3 479 734	3 450 695
Andra än på anfordran betalbara depositioner	442 258	528 493
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 921 993	3 979 188
Totalt	4 396 818	4 755 748

K30 Emitterade skuldebrev

	2015		2014	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	11 997	12 000	161 336	161 500
Masskuldebrevslån	3 021 377	3 031 087	3 373 175	3 383 187
Totalt	3 033 374	3 043 087	3 534 511	3 544 687

	2015			2014		
	Under 1 år	Över 1 år	Totalt	Under 1 år	Över 1 år	Totalt
Emitterade masskuldebrevslån (säkerställda)						
Masskuldebrevslån med bostadssäkerhet	515 596	1 685 409	2 201 004	495 105	2 120 320	2 615 425
Totalt	515 596	1 685 409	2 201 004	495 105	2 120 320	2 615 425
Emitterade masskuldebrevslån (utan säkerhet)						
Masskuldebrevslån utan säkerhet, senior finansiering	37 232	795 137	832 369	392 579	526 508	919 086
Totalt	37 232	795 137	832 369	392 579	526 508	919 086

31.12.2015	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	5 000	7 000	-	-	-	12 000
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	-	1 000 000	500 000	-	1 500 000
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	-	305 000	15 000	184 000	504 000
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	20 000	265 079	-	-	285 079
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	569 500	100 000	-	83 000	752 500
Övrigt						-10 492
Totalt	5 000	596 500	1 670 079	515 000	267 000	3 043 087

31.12.2014	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	71 500	90 000	-	-	-	161 500
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	-	1 000 000	-	-	1 000 000
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	-	305 000	-	199 000	504 000
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	200 000	20 000	-	-	220 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	500 000	-	700 000	-	83 000	1 283 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	125 000	250 000	-	-	-	375 000
Övrigt						1 187
Totalt	696 500	540 000	2 025 000	-	282 000	3 544 687

K31 Efterställda skulder	2015	2014
Debenturlån	235 049	222 539
Totalt	235 049	222 539
Nominellt värde	235 046	222 532
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	128 365	103 854

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmets storlek är för närvarande 500 miljoner euro. Inom ramen för detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not K30) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder.

K32 Övriga skulder till kreditinstitut	2015	2014
Övriga skulder till kreditinstitut, med säkerhet	33 000	44 000
Övriga skulder till kreditinstitut, utan säkerhet	51 825	55 767
Totalt	84 825	99 767

Övriga skulder till depositionsbanker innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken om 73 (84) miljoner euro med både fast och rörlig ränta.

K33 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2015	2014
Betalbara på anfordran	74 000	72 225
Övriga	-	1 627
Totalt	74 000	73 852

K34 Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld

	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Försäkringsskuld 1.1	786 863	806 471	238 554	159 399	1 025 417	965 870
Flytt mellan kategorier pga. ändrade försäkringsvillkor	-223 056	-	223 056	-	-	-
Premieinkomst	35 930	54 960	138 467	70 094	174 397	125 054
Utbetalda ersättningar	-54 743	-81 432	-35 545	-13 377	-90 288	-94 809
Flyttning av besparing från/till fondförsäkring	-3 074	-11 279	3 074	11 279	-	-
Gottgjord ränta till besparingen	16 862	17 725	-	-	16 862	17 725
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	2	57	-	-	2	57
Räntesänkning och kundgottgörelsereservering	-	-	-	-	-	-
Belastningsinkomst	-9 403	-12 293	-6 788	-2 901	-16 191	-15 194
Värdestegring och övriga poster	2 806	12 653	17 457	14 060	20 263	26 713
Försäkringsskuld 31.12	552 188	786 863	578 276	238 554	1 130 463	1 025 417

Försäkringsskuld uppdelad i olika försäkringsgrenar	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Sparförsäkring	83 206	314 847	513 287	179 831	596 493	494 678
Individuell pensionsförsäkring	373 070	377 498	64 989	58 724	438 059	436 221
Gruppensionsförsäkring	64 711	61 195	-	-	64 711	61 195
Risikförsäkring	31 200	33 324	-	-	31 200	33 324
Totalt	552 188	786 863	578 276	238 554	1 130 463	1 025 417

Förändring av försäkringsskuld	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Försäkringsskuld 1.1	786 863	806 471	238 554	159 399	1 025 417	965 870
Flytt mellan kategorier pga. ändrade försäkringsvillkor	-223 056	-	223 056	-	-	-
Årets förändring	-11 619	-19 608	116 665	79 155	105 046	59 548
Försäkringsskuld 31.12	552 188	786 863	578 276	238 554	1 130 463	1 025 417
- varav skuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	465 718	481 427	2 542	847	468 260	482 275
- varav skuld för fondanknutna försäkringar	86 470	305 436	575 734	237 707	662 203	543 143

Genomsnittlig beräkningsränta	2015	2014
Sparförsäkring	3,1 %	3,1 %
Individuell pensionsförsäkring	3,8 %	3,9 %
Gruppensionsförsäkring	3,3 %	3,3 %
Risikförsäkring	3,2 %	3,2 %
Totalt	3,6 %	3,6 %

Metoder och antaganden för fastställande av Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld

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

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

De försäkringsbelopp vid riskförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

K35 Övriga skulder	2015	2014
Ränteskulder	31 749	46 993
Erhållna ränteförskott	115	119
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	31 864	47 111
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 857	31 035
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62 721	78 146
Betalningsförmedlingsskulder	24 970	37 031
Förmånsbaserade pensionsplaner	2 359	2 414
Övriga skulder	74 575	7 729
Övriga skulder totalt	101 903	47 174
Totalt	164 624	125 320

K36 Avsättningar	2015	2014
Avsättningar 1.1	3 549	6 367
Ökning av avsättningar	595	-
Utnyttjade avsättningar	-1 808	-2 818
Avsättningar 31.12	2 336	3 549

Aktia Bank Abp har beslutat investera i ett modernt basbankssystem. Bytet av basbankssystem sker i samråd med nuvarande IT leverantör, Samlink Ab. Avtal gällande övergångsperioden och de tjänster som kvarstår i Samlink har ingåtts och enligt avtalet deltar Aktia under övergångsperioden i utvecklings- och projekt-kostnader. Avsättningens tillräcklighet bedöms vid varje rapporteringstidpunkt. Om det finns starka indikationer till att systembytet fördröjs bör eventuellt en tilläggsavsättning göras. Planerad ibruktagning av det nya basbankssystemet sker under andra halvåret 2016.

K37 Eget kapital	2015	2014
Aktiekapital	163 000	163 000
Grundfond	-	317
Fond för verkligt värde	75 081	104 093
Bundet eget kapital	238 081	267 410
Fond för aktierelaterade ersättningar	2 143	1 858
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	115 113	115 030
Balanserad vinst 1.1	239 651	202 619
Dividend till aktieägare	-31 938	-27 963
Annan förändring i balanserad vinst	317	13 231
Förvärv av egna aktier	-1 305	-1 255
Avyttring av egna aktier	1 113	182
Förmånsbaserade tilläggs pensioner, OCI	48	339
Räkenskapsperiodens vinst	52 001	52 499
Fritt eget kapital	377 145	356 539
Aktieägarnas andel av eget kapital	615 226	623 949
Innehav utan bestämmande inflytande	-	66 941
Eget kapital	615 226	690 890

Aktiekapital och aktier

Aktierna fördelade sig på serierna A och R. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,40 euro (inte exakt värde). Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 000 000 euro fördelat på 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, sammanlagt till 66 578 811 (66 578 811) aktier. Antalet registrerade ägare uppgick till 42 194 vid räkenskapsperiodens utgång. Antalet A-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 770 115. A aktierna har 1 röst mot R aktiernas 20 röster.

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 142 112 (137 406) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

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.

Grundfond

Grundfonden innehöll 2014 en byggnadsfond från ett av koncernens dotterbolag.

Fond för aktierelaterade ersättningar

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

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

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

Balanserad vinst

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

Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde

	2015	2014
Fond för verkligt värde 1.1	104 093	81 147
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	-1 181	1 034
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-27 251	38 428
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	5 651	-7 869
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	-2 257
Livförsäkringsnetto	-145	1 471
Latent skatt	29	157
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-3 069	-3 008
Livförsäkringsnetto	-1 542	-4 699
Latent skatt	922	1 541
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-39	-116
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	-13	-
Överfört till resultaträkningen, kassaflödessäkrande derivatkontrakt, och inkluderat i:		
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	-93	-5 416
Latent skatt	19	1 083
Andel av Folksam Skadeförsäkring Ab:s fond för verkligt värde	-2 300	2 596
Fond för verkligt värde 31.12	75 081	104 093

Aktiekapital och fonden för fritt inbetalt eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2014	66 578 811	163 000	128 434
Överföring från balanserad vinst till fonden för fritt eget kapital			-13 405
31.12.2014	66 578 811	163 000	115 030
Avyttring av egna aktier			84
31.12.2015	66 578 811	163 000	115 113

Koncernens fria egna kapital	2015	2014
Koncernens icke utdelningsbara medel i fritt eget kapital		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	129 469	115 650
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	17 426	13 819
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 31.12	146 894	129 469
Koncernens utdelningsbara medel i fritt eget kapital		
Fond för aktierelaterade ersättningar	2 143	1 858
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	115 113	115 030
Balanserad vinst 1.1	110 183	86 969
Dividend till aktieägare	-31 938	-27 963
Övriga förändringar av balanserad vinst	174	12 496
Räkenskapsperiodens vinst	34 576	38 680
Totalt	230 251	227 070
Koncernens fria eget kapital totalt		
Fond för aktierelaterade ersättningar	2 143	1 858
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	115 113	115 030
Balanserad vinst 1.1	239 651	202 619
Dividend till aktieägare	-31 938	-27 963
Övriga förändringar av balanserad vinst	174	12 496
Räkenskapsperiodens vinst	52 001	52 499
Totalt	377 145	356 539

Utdelning till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagstämma 12.4.2016 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel om totalt 62 360 986,05 euro som dividend utbetala 0,54 euro per aktie, sammanlagt 35 872 222,14 euro. Styrelsen föreslår att man därtill från fonden för fritt inbetalt eget kapital om totalt 115 113 148,63 euro utbetalar en kapitalåterbäring om 0,10 euro per aktie eller sammanlagt 6 643 004,10 euro.

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

Koncernens övriga noter

(1 000 euro)

K38 Klassificering av finansiella instrument

Not

Tillgångar

	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat- instrument	Lån och andra fordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
31.12.2015							
Kontanta medel							268 361
Fordringsbevis		2 103 235	481 653				2 584 888
Aktier och andelar		94 413					94 413
Derivatinstrument				172 495			172 495
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut					43 894		43 894
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund					5 856 262		5 856 262
Placeringar för fondanknutna försäkringar	667 748						667 748
Placeringar i ägarintresseföretag						0	0
Immateriella tillgångar						50 753	50 753
Förvaltningsfastigheter						53 746	53 746
Övriga materiella tillgångar						8 692	8 692
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader						51 598	51 598
Övriga tillgångar						18 152	18 152
Inkomstskattefordringar						795	795
Latenta skattefordringar						9 747	9 747
Totalt	667 748	2 197 648	481 653	172 495	6 168 517	193 482	9 881 543

31.12.2014

Kontanta medel					395 905		395 905
Fordringsbevis		2 289 989	488 509				2 778 498
Aktier och andelar		85 428					85 428
Derivatinstrument				231 302			231 302
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut					45 783		45 783
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund					6 416 025		6 416 025
Placeringar för fondanknutna försäkringar	545 271						545 271
Placeringar i ägarintresseföretag						23 571	23 571
Immateriella tillgångar						36 279	36 279
Förvaltningsfastigheter						57 063	57 063
Övriga materiella tillgångar						8 240	8 240
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader						57 231	57 231
Övriga tillgångar						8 646	8 646
Inkomstskattefordringar						3 403	3 403
Latenta skattefordringar						12 976	12 976
Tillgångar som innehas till försäljning						1 067	1 067
Totalt	545 271	2 375 417	488 509	231 302	6 857 713	208 476	10 706 688

Skulder

31.12.2015

Skulder till kreditinstitut	K29
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K29
Derivatinstrument	K19
Emitterade skuldebrev	K30
Efterställda skulder	K31
Övriga skulder till kreditinstitut	K32
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K33
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	K34
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K34
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K35
Övriga skulder	K35
Avsättningar	K36
Inkomstskatteskulder	K27
Latenta skatteskulder	K27

Totalt

31.12.2014

Skulder till kreditinstitut	K29
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K29
Derivatinstrument	K19
Emitterade skuldebrev	K30
Efterställda skulder	K31
Övriga skulder till kreditinstitut	K32
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K33
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	K34
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K34
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K35
Övriga skulder	K35
Avsättningar	K36
Inkomstskatteskulder	K27
Latenta skatteskulder	K27
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	K28

Totalt

Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
	474 826		474 826
86 176	3 921 993		3 921 993
		86 176	86 176
	3 033 374		3 033 374
	235 049		235 049
	84 825		84 825
	74 000		74 000
		468 260	468 260
		662 203	662 203
		62 721	62 721
		101 903	101 903
		2 336	2 336
		938	938
		57 714	57 714
86 176	7 824 066	1 356 075	9 266 317

	776 560		776 560
	3 979 188		3 979 188
113 196			113 196
	3 534 511		3 534 511
	222 539		222 539
	99 767		99 767
	73 852		73 852
		482 275	482 275
		543 143	543 143
		78 146	78 146
		47 174	47 174
		3 549	3 549
		2 559	2 559
		59 209	59 209
		133	133
113 196	8 686 416	1 216 188	10 015 799

K39 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

	2015		2014	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	268 361	268 361	395 905	395 905
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 197 648	2 197 648	2 375 417	2 375 417
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	481 653	496 090	488 509	505 257
Derivatinstrument	172 495	172 495	231 302	231 302
Lån och övriga fordringar	5 900 156	5 841 073	6 461 808	6 321 274
Totalt	9 020 313	8 975 667	9 952 942	9 829 155
Placeringar för fondanknutna försäkringar	667 748	667 748	545 271	545 271
Finansiella skulder				
Depositioner	4 396 818	4 358 617	4 755 748	4 704 788
Derivatinstrument	86 176	86 176	113 196	113 196
Emitterade skuldebrev	3 033 374	3 035 333	3 534 511	3 504 130
Efterställda skulder	235 049	239 163	222 539	225 467
Övriga skulder till kreditinstitut	84 825	86 914	99 767	105 817
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	74 000	74 026	73 852	73 843
Totalt	7 910 242	7 880 228	8 799 611	8 727 242

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

Nivå 2 består av finansiella instrument som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad. Det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker, som är baserade på antaganden som stöds av observerbara marknadspriser. Marknadsinformationen kan exempelvis vara noterade räntor eller priser för närbesläktade instrument. Kategorin inkluderar merparten av OTC-derivatinstrument samt flertalet andra instrument som inte handlas på en aktiv marknad. Banken gör därutöver en fristående värderingsjustering av marknadsvärdet för de utestående OTC derivatinstrumenten av såväl motpartens som den egna kreditriskkomponenten, som bokats i resultaträkningen.

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde	31.12.2015				31.12.2014			
	Marknadsvärdering grupperad enligt				Marknadsvärdering grupperad enligt			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade via resultatet								
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Räntebärande värdepapper	1 745 128	186 033	172 073	2 103 235	1 975 602	194 930	119 457	2 289 989
Aktier och andelar	55 870	-	38 543	94 413	39 786	-	45 642	85 428
Totalt	1 800 999	186 033	210 616	2 197 648	2 015 389	194 930	165 098	2 375 417
Derivatinstrument, netto	-275	86 594	-	86 319	315	117 791	-	118 107
Totalt	-275	86 594	-	86 319	315	117 791	-	118 107
Placeringar för fondanknutna försäkringar	667 748	-	-	667 748	545 271	-	-	545 271
Totalt	2 468 472	272 627	210 616	2 951 716	2 560 975	312 721	165 098	3 038 794

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis då instrumenten upphör att handlas aktivt på marknaden. Under perioden har det inte skett några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2.

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

Förändringar inom nivå 3

Följande tabeller presenterar en avstämning från period till period av nivå 3 gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde.

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningar			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2015	-	-	-	119 504	45 642	165 146	119 504	45 642	165 146
Nyanskaffningar	-	-	-	61 040	7 166	68 206	61 040	7 166	68 206
Försäljningar	-	-	-	-	-11 855	-11 855	-	-11 855	-11 855
Förfallet under året	-	-	-	-18 468	-164	-18 632	-18 468	-164	-18 632
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-	-	-	-381	-381	-	-381	-381
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-	-	-	-	-1 865	-1 865	-	-1 865	-1 865
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	9 997	-	9 997	9 997	-	9 997
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.12.2015	-	-	-	172 073	38 543	210 616	172 073	38 543	210 616

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

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

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

Tabellen nedan visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 2,4 (2,0) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3

	31.12.2015			31.12.2014		
	Effekten vid en antagen förändring			Effekten vid en antagen förändring		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar värderade via resultatet						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	172 073	5 162	-5 162	119 457	3 584	-3 584
Aktier och andelar	38 543	7 709	-7 709	45 642	9 088	-9 088
Totalt	210 616	12 871	-12 871	165 098	12 672	-12 672
Totalt	210 616	12 871	-12 871	165 098	12 672	-12 672

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar	31.12.2015		31.12.2014	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	172 495	-	231 302	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	172 495	-	231 302	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	15 317	-	22 438	-
Erhållna säkerheter	158 040	-	201 857	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	173 357	-	224 295	-
Nettobelopp	-862	-	7 007	-

Skulder	31.12.2015		31.12.2014	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	86 176	-	113 196	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	86 176	-	113 196	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	15 317	-	22 438	-
Givna säkerheter	44 128	-	58 596	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	59 445	-	81 034	-
Nettobelopp	26 731	-	32 162	-

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden så väl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens.

K40 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Tillgångar	Not	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2015							
Kontanta medel	K16	268 361	-	-	-	-	268 361
Finansiella tillgångar som kan säljas	K17	189 308	204 851	1 482 854	166 466	154 169	2 197 648
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K18	7 737	35 793	390 588	47 535	-	481 653
Derivatinstrument	K19	2 627	21 675	96 825	17 278	34 091	172 495
Lån och övriga fordringar	K20	142 566	597 240	1 715 657	1 510 279	1 934 413	5 900 156
Totalt		610 599	859 559	3 685 924	1 741 557	2 122 673	9 020 313

		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2014							
Kontanta medel	K16	395 905	-	-	-	-	395 905
Finansiella tillgångar som kan säljas	K17	115 164	236 325	1 638 049	198 128	187 751	2 375 417
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K18	-	-	426 387	62 122	-	488 509
Derivatinstrument	K19	15 002	4 872	143 546	24 992	42 891	231 302
Lån och övriga fordringar	K20	162 503	633 685	1 861 375	1 673 957	2 130 288	6 461 808
Totalt		688 574	874 882	4 069 357	1 959 199	2 360 931	9 952 942

Skulder

		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2015							
Depositioner	K29	3 866 845	347 885	182 089	-	-	4 396 818
Derivatinstrument	K19	3 490	6 669	57 669	18 348	-	86 176
Emitterade skuldebrev	K30	4 999	547 617	1 676 774	507 462	296 521	3 033 374
Efterställda skulder	K31	13 893	26 336	173 242	21 577	-	235 049
Övriga skulder till kreditinstitut	K32	-	10 850	49 423	24 552	-	84 825
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K33	42 000	32 000	-	-	-	74 000
Totalt		3 931 226	971 358	2 139 197	571 939	296 521	7 910 242

		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2014							
Depositioner	K29	4 029 733	422 001	106 170	197 844	-	4 755 748
Derivatinstrument	K19	3 477	4 866	80 016	24 836	-	113 196
Emitterade skuldebrev	K30	698 638	433 166	2 082 919	-	319 789	3 534 511
Efterställda skulder	K31	17 926	35 285	156 177	13 151	-	222 539
Övriga skulder till kreditinstitut	K32	-	16 000	48 698	35 069	-	99 767
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K33	72 000	-	-	-	1 852	73 852
Totalt		4 821 775	911 317	2 473 979	270 900	321 641	8 799 611

K41 Ställda och erhållna säkerheter

	2015	2014
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	303 464	67 383
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 907 300	3 613 633
Totalt	3 210 764	3 681 016
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper 1)	125 951	160 359
Värdepapper i samband med pantsättningsavtal	25 000	43 000
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	28 840	19 700
Totalt	179 791	223 059
Ställda säkerheter totalt	3 390 556	3 904 075

Ovanstående säkerheter avser följande skulder

	2015	2014
Skulder till kreditinstitut 2)	296 139	44 000
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) 3)	2 201 004	2 633 993
Derivat	53 840	62 700
Totalt	2 550 983	2 740 693

- 1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2015 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 26 (60) miljoner euro.
- 2) Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.
- 3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter

Kontanter i samband med pantsättningsavtal 1)	158 040	201 857
Värdepapper i samband med återköpsavtal 2)	-	7 231
Totalt	158 040	209 088

- 1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal.
- 2) Avser återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.

K42 Åtaganden utanför balansräkningen

	2015	2014
Garantiansvar	27 394	26 778
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1 287	2 140
Outnyttjade kreditarrangemang	296 089	291 485
Övriga oåterkalleliga åtaganden	991	1 336
Totalt	325 761	321 739

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

31.12.2015	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	8 260	5 529	9 421	4 105	80	27 394
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	192	61	820	214	-	1 287
Outnyttjade kreditarrangemang	90 802	24 370	11 857	5 990	163 071	296 089
Övriga oåterkalleliga åtaganden	12	690	289	-	-	991
Totalt	99 265	30 650	22 387	10 308	163 151	325 761

31.12.2014	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	5 977	7 023	9 518	4 061	200	26 778
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	276	88	1 469	308	-	2 140
Outnyttjade kreditarrangemang	93 015	34 445	4 446	5 140	154 438	291 485
Övriga oåterkalleliga åtaganden	197	78	1 061	-	-	1 336
Totalt	99 464	41 633	16 494	9 509	154 638	321 739

K43 Hyresåtaganden

	2015	2014
Under 1 år	8 243	8 401
1–5 år	14 451	20 385
Över 5 år	319	381
Totalt	23 014	29 168

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.

K44 Dotterbolag som ingår i koncernbokslutet

	2015		2014	
	Andel av aktier	Andel av röster	Andel av aktier	Andel av röster
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	51 %	70 %	51 %	70 %
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Värdepappersföretag				
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors *)	76 %	76 %	75 %	75 %
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 21, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 19, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Kantaatti, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Åbo	33 %	33 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsingfors	33 %	33 %	-	-
Fastighetsverksamhet				
Vasp-Invest Ab, Helsingfors **)	-	-	100 %	100 %

Dotterbolag med väsentligt innehav utan bestämmande inflytande

	Segment	2015		2014	
		Innehav utan bestämmande inflytandes andel av aktier	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av röster	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av aktier	Innehav utan bestämmande inflytandes andel av röster
Aktia Hypoteksbank Abp	Bankverksamhet	49 %	30 %	49 %	30 %
Aktia Kapitalförvaltning Ab *)	Kapitalförvaltning & Livförsäkring	24 %	24 %	25 %	25 %

*) Aktia Invest Ab fusionerades med Aktia Kapitalförvaltning Ab 1.10.2014.

**) Vasp-Invest Ab fusionerades med Aktia Bank Abp 30.11.2015.

Till ägande i dotterbolag med innehav utan bestämmande inflytande hänför sig begränsningar gällande överlåtelse av aktierna. Aktia Bank har 8.10.2015 undertecknat ett avtal med spar- och POP-bankerna där banken förbundit sig att köpa de övriga ägarnas aktieinnehav.

Sammandrag av finansiell information (före koncerninterna eliminerings)

	Aktia Hypoteksbank Abp		Aktia Kapitalförvaltning Ab	
	2015	2014	2015	2014
Räkenskapsperiodens vinst	-1 357	5 154	4 353	3 827
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-667	2 532	1 042	957
Räkenskapsperiodens totalresultat	-1 141	5 387	4 353	3 827
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-561	2 647	1 041	957
Tillgångar	950 462	2 232 138	11 065	11 156
Skulder	815 913	2 095 915	4 367	4 473
Tillgångar, netto	134 549	136 224	6 698	6 683
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	66 118	66 941	1 602	1 671
Kassaflöde från löpande verksamhet	-149 001	160 144	5 657	3 054
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-	-13	-8	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-533	-9 576	-4 338	-505
Förändring i likvida medel, netto	-149 535	150 555	1 311	2 548
Dividender betalade till innehav utan bestämmande inflytande	262	283	1 038	581

Transaktioner med dotterbolag presenteras i not K45.

K45 Transaktioner med närstående

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

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning	2015	2014
Fast ersättning; lön, arvoden och övriga naturaförmåner *)	1 620	1 242
Rörlig ersättning på basis av resultat **)		
Resultatlön	243	115
Aktierelaterade ersättning	1 057	792
Totalt	2 920	2 148

*) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon

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

Ersättningar till koncernledning	2015			2014		
	Lön och arvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader (IFRS)	Lön och arvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader (IFRS)
Jussi Laitinen, verkställande direktör	837	64	160	701	58	132
Jarl Sved, verkställande direktörens ställföreträdare	-	-	-	330	40	190
Taru Narvanmaa, verkställande direktörens ställföreträdare	593	50	101	-	-	-
Koncernledning exklusive vd och vice vd 1)	1 490	209	128	1 117	159	171
Totalt	2 920	323	389	2 148	257	492

Ersättningar till styrelse och förvaltningsråd:**Styrelsemedlemmar 2)**

Dag Wallgren, ordförande	82	14	-	66	11	-
Nina Wilkman, vice ordförande	49	9	-	46	8	-
Sten Eklundh	46	8	-	39	7	-
Hans Frantz	38	7	-	35	6	-
Kjell Hedman	39	7	-	34	6	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	34	6	-	31	5	-
Arja Talma	36	6	-	35	6	-
Totalt	324	56	-	284	49	-

Medlemmar i förvaltningsrådet 3)

Håkan Mattlin, ordförande	29	5	-	27	5	-
Christina Gestrin, vice ordförande	15	3	-	13	2	-
Patric Lerche, vice ordförande	15	3	-	14	2	-
Clas Nyberg, vice ordförande	14	2	-	-	-	-
Jorma J. Pitkämäki, vice ordförande	14	2	-	13	2	-
Jan-Erik Stenman, vice ordförande	15	3	-	12	2	-
Henrik Sundbäck, vice ordförande	1	0	-	14	2	-
Lorenz Uthardt, vice ordförande	-	-	-	1	0	-
Bo-Gustav Wilson, vice ordförande	15	3	-	14	2	-
Ledamöter	132	23	-	157	27	-
Totalt	249	43	-	262	45	-

Ersättningar totalt till koncernledning, styrelse och förvaltningsråd

3 494	423	389	2 694	350	492
--------------	------------	------------	--------------	------------	------------

1) Koncernledningens övriga medlemmar utgörs av direktör Mia Bengts, direktör och CCO Juha Hammarén, direktör Carl Pettersson, direktör Anssi Rantala, direktör och CFO Fredrik Westerholm och direktör Magnus Weurlander.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 12 till 15 månader. Medlemmarna i koncernledningen har en pensionsålder på 63 år.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 35 (25)% i form av Aktia A-aktier som förvärvades till marknadspris direkt från börsen för styrelseledamöternas räkning.

3) I enlighet med beslut av Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2015 förvärvade förvaltningsrådsledamöterna Aktia A-aktier för 30 (30) % av sitt årsarvode direkt från börsen till marknadspris.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2015 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 237 480 A-aktier och 8 253 R-aktier i Aktia Bank Abp. Detta representerar 0,6 % av totala aktier och 0,1 % av rösterna.

Vid utgången av 2014 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 246 781 A-aktier och 28 566 R-aktier i Aktia Bank Abp. Detta representerar 0,7 % av totala aktier och 0,2 % av rösterna.

Transaktioner med närstående 2015

Krediter och ställda garantier
Depositioner
Fordringar
Skulder
Köpta tjänster

Dotterbolag	Ägarintresse-företag	Nyckelpersoner
49 499	-	7 465
67 358	44	7 911
11 622	-	-
33 466	-	-
-	12 520	13

Transaktioner med närstående 2014

Krediter och ställda garantier
Depositioner
Fordringar
Skulder
Köpta tjänster

Dotterbolag	Ägarintresse-företag	Nyckelpersoner
191 183	-	4 099
125 998	4 368	6 102
4 887	-	-
21 461	-	-
-	14 062	310

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet

Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Fastighetsförmedling Ab

Totalt

2015	2014
200	1 100
200	1 100

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

K46 Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Tillgångarna i försäkringsarrangemanget visar den del av förpliktelsen som är försäkringsbolagets ansvar, och de räknas ut med hjälp av samma diskonteringsränta som förpliktelsen. Arrangemanget regleras av lokala lagar och övriga bestämmelser. På bolagets ansvar förblir endast inverkan av ändringar i diskonteringsräntan och löneförhöjningar på nettoskulden. Risker för pensionshöjningar bärs i sin helhet av försäkringsbolaget.

Arrangemanget omfattar till 100 % godtagbara försäkringar (Qualifying insurance policies).

Inverkan av pensionsreformen som Finlands riksdag godkände 20.11.2015 kan för tilläggspensionsarrangemang beaktas först 2016, när ett eventuellt beslut om kompensering av den lagstadgade pensionsåldern föreligger.

	2015	2014
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-396	-583
Räntenetto	-39	-69
Kostnader i resultaträkningen	-436	-652
Omvärderingar av totalresultatet	61	424
Totalresultat före skatt	-375	-228
 Förpliktelsens nuvärde 1.1	 9 127	 8 922
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	396	583
Räntekostnader	170	278
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från erfarenhetsbaserade justeringar	207	-1 563
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i finansiella antaganden	-92	2 183
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i demografiska antaganden	357	-
Regleringar	-900	-1 096
Utbetalda förmåner	-2 232	-180
Förpliktelsens nuvärde 31.12	7 032	9 127
 Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	 6 712	 6 445
Ränteintäkter	130	210
Avkastning från förvaltningstillgångar exklusive belopp som inkluderas i räntekostnader/-intäkter	532	1 044
Regleringar	-900	-1 096
Utbetalda förmåner	-2 232	-180
Avgifter från arbetsgivaren	431	290
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	4 673	6 712
 Förpliktelsens nuvärde	7 032	9 127
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-4 673	-6 712
Skuld i balansräkningen 31.12	2 359	2 414
 Skuld i balansräkningen 1.1	 2 414	 2 476
Kostnader i resultaträkningen	436	652
Avgifter från arbetsgivaren	-431	-290
Ytterligare kostnad (+) till FAS	5	362
Omvärderingar av totalresultatet	-61	-424
Skuld i balansräkningen 31.12	2 359	2 414
 Tillämpade aktuariella antaganden		
Diskoteringsränta, %	1,80 %	1,86 %
Löneutveckling, %	2,60 %	3,00 %
Förmånernas tillväxt, %	0,00 %	0,00 %
 Känslighetsanalys - nettoskuld		
Tabellen nedan visar hur ändringar i antagandena påverkar nettoskulden (i euro)		
Diskontoränta 1,80 %	2 359	2 414
Förändringen i diskontoränta +0,50 %	-250	-240
Förändringen i diskontoränta -0,50 %	288	276
Löneutveckling 2,60 %	2 359	2 414
Förändringen i löneutveckling +0,50 %	232	232
Förändringen i löneutveckling -0,50 %	-223	-223

Durationen enligt det vägda medeltalet för åliggandet är 21 år.

Koncernen bedöms betala cirka 0,4 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2016.

K47 Aktierelaterat incentivprogram

Aktiebelöningsprogram

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

Nyckelpersonerna är skyldiga att behålla hälften av alla de aktier som de får genom incentivprogrammet fram till dess att aktiernas sammanlagda värde motsvarar värdet av deras bruttoårslön. Personerna måste behålla detta aktieinnehav så länge de är anställda i koncernen. Den totala belöningen inom ramen för aktiebelöningsprogrammen kan uppgå till sammanlagt högst 801 200 A-aktier i Aktia Bank Abp samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Aktiebelöningsprogrammen baserar sig på förtjänstkriterier och omfattar fem förtjänstperioder; kalenderåren 2011–2012, 2012–2013, 2013–2014, 2014–2015 och 2015–2016. Förtjänstkriterierna utgörs av utvecklingen av Aktiakoncernens kumulativa justerade egna kapital (NAV) (50 % vikt) samt utvecklingen av koncernens sammanlagda provisions- och försäkringsnetto (50 % vikt) under förtjänstperioden.

Den eventuella belöningen för varje förtjänstperiod betalas ut i fem rater efter utgången av respektive förtjänstperiod. Betalning sker med aktier och kontanta medel. Styrelsen har fastställt ett tak för den maximala belöningen per nyckelperson. Belöningen utbetalas i regel inte till nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen.

Förtjänstperiod 2011 - 2012	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	19 980	38 819	58 500	112 500	120 000
Penningbelopp motsvarande högst st.	19 980	38 819	58 500	112 500	120 000
Beslutsdag	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011
Intjäningsperiod börjar	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011
Intjäningsperiod slutar	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Antal personer vid beslutsdag	7	9	9	9	10
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	6,03	6,03	6,03	6,03	6,03
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	9,77	8,10	5,80	4,88
Förtjänstperiod 2012 - 2013	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	38 000	57 000	130 000	137 500	-
Penningbelopp motsvarande högst st.	38 000	57 000	130 000	137 500	-
Beslutsdag	8.5.2012	8.5.2012	8.5.2012	8.5.2012	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2012	1.1.2012	1.1.2012	1.1.2012	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	-
Antal personer vid beslutsdag	7	9	10	12	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	5,25	5,25	5,25	5,25	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	9,77	8,10	5,80	-
Förtjänstperiod 2013 - 2014	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	36 367	120 000	137 500	-	-
Penningbelopp motsvarande högst st.	36 367	120 000	137 500	-	-
Beslutsdag	19.6.2013	19.6.2013	19.6.2013	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2013	1.1.2013	1.1.2013	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	-	-
Antal personer vid beslutsdag	10	12	14	-	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	6,88	6,88	6,88	-	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	9,77	8,10	-	-
Förtjänstperiod 2014 - 2015	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	112 500	112 500	-	-	-
Penningbelopp motsvarande högst st.	112 500	112 500	-	-	-
Beslutsdag	28.1.2014	28.1.2014	-	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2014	1.1.2014	-	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2015	31.12.2015	-	-	-
Antal personer vid beslutsdag	13	13	-	-	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	8,35	8,35	-	-	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	9,77	-	-	-

Förtjänstperiod 2015 - 2016

	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	120 000	-	-	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	120 000	-	-	-	-
Beslutsdag	28.1.2014	-	-	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2015	-	-	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2016	-	-	-	-
Antal personer vid beslutsdag	16	-	-	-	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	9,46	-	-	-	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	-	-	-	-

Aktieägarprogram

Utöver aktiebelöningsprogrammen erbjuds nyckelpersoner möjlighet att erhålla en villkorlig belöning som baserar sig på förvärv av A-aktier när programmet börjar. Den villkorliga belöningen utbetalas till nyckelpersonen efter förtjänstperiodens slut och utgörs av såväl aktier som pengar under förutsättning att nyckelpersonen står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen och att aktierna som förutsätts för utbetalning av den villkorliga belöningen inte har överlåtits vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen.

Aktieägarprogram 2011

	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	47 400	54 600	62 600	46 600	33 200
Penningbelopp motsvarande högsts st.	47 400	54 600	62 600	46 600	33 200
Beslutsdag	28.2.2013/ 8.5.2012/ 22.6.2011	28.2.2013/ 8.5.2012/ 22.6.2011	28.2.2013/ 8.5.2012/ 22.6.2011	8.5.2012/ 22.6.2011	22.6.2011
Intjäningsperiod börjar	30.4.2013/ 30.6.2012/ 31.8.2011	30.4.2013/ 30.6.2012/ 31.8.2011	30.4.2013/ 30.6.2012/ 31.8.2011	30.6.2012/ 31.8.2011	31.8.2011
Intjäningsperiod slutar	30.4.2016	30.4.2016	30.4.2016	30.4.2016	30.4.2016
Antal personer vid beslutsdag	13	13	14	11	8
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	7,18/5,25/6,03	7,18/5,25/6,03	7,18/5,25/6,03	5,25/6,03	6,03
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	9,77	8,10	5,80	4,88

Aktieägarprogram 2014

	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	69 000	69 000	-	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	69 000	69 000	-	-	-
Beslutsdag	28.1.2014	28.1.2014	-	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2014	1.1.2014	-	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2016	31.12.2016	-	-	-
Antal personer vid beslutsdag	23	22	-	-	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	8,35	8,35	-	-	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	9,77	-	-	-

Aktieägarprogram 2015

	2015	2014	2013	2012	2011
Grunduppgifter					
Aktier högst st.	45 000	-	-	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	45 000	-	-	-	-
Beslutsdag	18.12.2014	-	-	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2015	-	-	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2017	-	-	-	-
Antal personer vid beslutsdag	14	-	-	-	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	9,46	-	-	-	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	10,31	-	-	-	-

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiell ställning

	2015	2014	2013	2012	2011
Räkenskapsperiodens kostnad för aktierelaterade ersättningar i resultaträkning	516	854	1 652	1 947	341
varav skuld 31.12	3 166	2 936	2 331	1 171	156
varav fond för aktierelaterade ersättningar 31.12	2 143	1 858	1 608	1 116	185

K48 Kundmedel som förvaltas	2015	2014
Aktia Bank Abp har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundmedel i form av krediter till andra kunder finns inte. Aktia Kapitalförvaltning Ab tillhandahåller institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	4 643 016	4 528 618
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	4 206 666	4 737 030
Totalt	8 849 682	9 265 648
PS sparande		
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, placeringar i fonder, mas-skuldebrevslån och aktier.		
Kundmedel för PS sparande		
PS Sparkonto	49	47
PS Deposition	66	62
Totalt	114	109
Kundernas PS placeringar		
Placeringar i fonder	4 513	3 842
Aktieinnehav	168	142
Totalt	4 681	3 983

K49 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

12.1.2016 meddelade Aktia Bank om kommande samarbetsförhandlingar i bankens försäljningsorganisation. Verksamheten i bankens försäljningsorganisation omorganiseras och effektiveras samtidigt som strukturella förändringar i kundbetjäning görs. Samarbetsförhandlingarna baserade sig på ekonomiska och produktionsmässiga orsaker samt på omorganisering av verksamheten. Förhandlingarna avslutades 8.2.2016 och leder till en personalminskning om ca 55 personer. Personalminskningen medförde en engångskostnad om 1,0 miljon euro, som bokförts till sista kvartalet 2015. På årsnivå uppskattas kostnadsinbesparingen vara ca 2 miljoner euro.

Aktia Bank har 15.1.2016 avyttrat 51 727 egna aktier, serie A, för utbetalning av uppskjuten aktiebelöning till 16 personer som omfattas av aktiebelöningsprogrammet. Antal egna aktier efter avyttringen uppgår serie A till 90 385 aktier och serie R till 6 658 aktier.

Visa Europes styrelse har med stöd av fullmakter från bolagets ägare överenskommit om att bolaget säljs till amerikanska Visa Inc., förutsatt att nödvändiga myndighetstillstånd erhålls. Under andra kvartalet 2016 väntas det stå klart huruvida försäljningen kan genomföras. Aktia Bank är delägare i Visa Europe och förmedlar Visa Europes korttjänster. Försäljningen av Visa Europe förväntas medföra intäkter av engångsnatur under 2016 om ca 7 miljoner euro. Utöver det vederlag som betalas när affären genomförs kan tilläggsköpeskilling utbetalas efter 4-12 år. Aktia Bank kan dessutom erhålla andelar av köpeskillingar som betalas till andra delägare i Visa Europe, vars kortprodukter Aktia Bank har förmedlat. Såväl transaktionens genomförande som köpeskillingens storlek är beroende av ett antal juridiska och andra osäkerhetsmoment, varför Aktia Bank har valt att tillsvidare inte intäktsföra ens en del av köpeskillingen.

Aktia Bank Abp – resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2015	2014
Ränteintäkter		115 664	125 557
Räntekostnader		-22 626	-32 547
Räntenetto	M2	93 038	93 010
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	9 462	52 947
Provisionsintäkter		70 535	66 498
Provisionskostnader		-6 601	-8 158
Provisionsnetto	M4	63 934	58 340
Nettointäkter av värdepappershandeln och valutaverksamheten	M5	985	-605
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	M6	2 784	6 262
Nettoresultat av sättningsredovisning	M7	-290	-465
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	M8	5	2
Övriga rörelseintäkter	M9	7 089	3 684
Personalkostnader	M10	-61 055	-57 094
Övriga administrationskostnader	M11	-39 656	-38 888
Administrationskostnader totalt		-100 711	-95 982
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M12	-7 101	-6 010
Övriga rörelsekostnader	M13	-16 339	-20 871
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	M14	-360	-2 012
Rörelseresultat		52 495	88 301
Bokslutsdispositioner		-21 800	-18 810
Skatter	M15	-3 252	-3 222
Räkenskapsperiodens vinst		27 442	66 269

Aktia Bank Abp – balansräkning

(1 000 euro)	Not	2015	2014
Tillgångar			
Kontanta medel		268 360	395 904
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M16, M19	2 088 062	2 325 385
Fordringar på kreditinstitut	M17	60 467	199 641
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M18	4 991 345	4 467 299
Skuldebrev av den offentliga sektorn		168 508	133 499
Skuldebrev totalt	M19	168 508	133 499
Aktier och andelar	M20	131 643	142 872
Derivatinstrument	M21	179 927	196 699
Immateriella tillgångar	M22	46 208	34 588
Förvaltningstillgångar samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter		78	78
Övriga materiella tillgångar		3 807	3 730
Materiella tillgångar	M23	3 885	3 808
Övriga tillgångar	M24	16 473	6 917
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M25	38 506	95 219
Latenta skattefordringar	M26	8 607	11 788
Tillgångar totalt		8 001 991	8 013 621
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M27	612 116	881 020
Inlåning		3 983 365	4 037 353
Övriga skulder		74 000	73 852
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M28	4 057 365	4 111 205
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M29	2 349 831	1 979 062
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M21	119 121	136 545
Övriga skulder	M30	25 934	37 490
Avsättningar	M31	2 336	3 549
Övriga skulder totalt		28 270	41 039
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M32	46 309	85 198
Efterställda skulder	M33	235 049	222 539
Latenta skatteskulder	M34	6 056	10 134
Skulder totalt		7 454 119	7 466 742
Akkumulerade bokslutsdispositioner		183 350	161 550
Eget kapital			
Aktiekapital		163 000	163 000
Fond för verkligt värde		24 048	40 536
Bundet eget kapital		187 048	203 536
Fonden för fritt inbetalt eget kapital		115 113	115 030
Balanserad vinst		66 763	16 167
Dividend till aktieägare		-31 938	-27 963
Överföring från balanserad vinst till fonden för fritt eget kapital		-	13 405
Förändring av aktierelaterade ersättningar		286	249
Förvärv av egna aktier		-192	-1 364
Räkenskapsperiodens vinst		27 442	66 269
Fritt eget kapital		177 474	181 793
Eget kapital totalt	M35	364 523	385 329
Skulder och eget kapital totalt		8 001 991	8 013 621

Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2015	2014
Åtaganden utanför balansräkningen	M40		
Garantier och panter		27 394	26 798
Övriga		1 287	2 140
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		28 681	28 938
Outnyttjade kreditarrangemang		954 615	944 137
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		954 615	944 137
Totalt		983 296	973 076

Aktia Bank Abp – kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2015	2014
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	52 495	88 301
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-6 380	-13 349
Betalda inkomstskatter	2 562	-515
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-205 358	-373 292
Finansiella tillgångar som kan säljas	176 132	-74 009
Fordringar på kreditinstitut	133 201	203 761
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-524 405	-559 380
Övriga tillgångar	9 715	56 335
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	47 370	328 422
Skulder till kreditinstitut	-268 904	-158 802
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-31 477	181 809
Skuldebrev emitterade till allmänheten	381 460	344 415
Övriga skulder	-33 709	-39 000
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-109 311	29 567
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-	-11 805
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	14 124	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-18 798	-21 992
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	2
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-4 674	-33 795
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	65 722	64 144
Efterställda skulder, minskning	-53 208	-67 359
Förvärv av egna aktier	-1 305	-1 364
Avyttring av egna aktier	1 197	-
Betalda dividender	-31 938	-27 963
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-19 532	-32 542
Förändring i likvida medel	-133 517	-36 770
Likvida medel vid årets början	412 505	449 273
Likvida medel vid årets slut	278 987	412 505
Likvida medel överförda i samband med fusion	-	1
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	7 414	7 967
Finlands Banks checkräkning	260 946	387 937
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	10 627	16 600
Totalt	278 987	412 505
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	8	306
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	360	2 012
Förändring i verkligt värde	7 132	1 824
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	7 101	6 010
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-3 774	-
Avvecklad kassaflödessäkring	-93	-5 416
Avvecklad verkligt värde säkring	-15 903	-15 903
Förändring i avsättningar	-1 213	-2 818
Förändring av aktierelaterade ersättningar	516	854
Övriga justeringar	-514	-218
Totalt	-6 380	-13 349

Noter till moderbolagets bokslut

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Aktia Bank Abp:s bokslut är upprättat i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS), stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse i kreditinstitut och värdepappersföretag (150/2007) samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 1/2013 Bokföring och årsredovisning inom finanssektorn.

Upplysningar om rörelsegrenar i moderbolaget är inte väsentligt. Koncernens segmentrapportering presenteras i not K3.

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

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

Räntor och utdelningar

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

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter och -kostnader redovisas i regel enligt prestationsprincipen.

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5–10 år
Övriga materiella tillgångar	3–5 år
Immateriella rättigheter (IT-anskaffningar)	3–7 år

Skatter

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

Finansiella tillgångar och skulder

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.

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 under eget kapital i Fonden för verkligt värde med avdrag för latent skatt tills försäljning eller nedskrivning sker. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas.

I kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfallodagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det finns objektiva belegg för att full återbetalning inte fås på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång bokförs skillnaden jämfört med anskaffningsutgiften som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde periodiseras som ränteintäkter eller avdrag på dem. Om värdepapper inom kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall säljs före förfall omklassificeras dessa värdepapper till kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Orsaken till 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.

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

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

Omklassificering

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

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

Värdepapper, vilka omklassificeras från finansiella tillgångar som kan säljas till finansiella tillgångar som innehas till förfall, skall vara pantsättningsbara i centralbanken och ha en hög kreditvärdighet. Vid omklassificeringen skall de finansiella tillgångarna uppfylla ett minimiräntekrav om Aa3/AA-.

Värdering till verkligt värde för finansiella instrument

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

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

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

Gruppviss nedskrivning görs då det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringar i underliggande kreditportföljer. Nedskrivningen grundar sig på en historisk analys av sannolikhet för förlust vid fallissemang med beaktande av makro- och mikroekonomiska händelser samt en erfarenhetsbaserad bedömning. Vid bedömningen av om nedskrivningsbehov föreligger beaktas förändring i kreditkvalitet och säkerhetsvärden som förväntas utfalla inom 12 månader medan storlek och omfattning av nedskrivningen beaktar portföljernas hela löptid.

Från och med 2014 tillämpas ovannämnda princip även för bedömningen av den gruppvisa nedskrivningen gällande större företagskunder.

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Derivatinstrument

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

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

Säkringsredovisning

Alla derivat värderas till verkligt värde. Aktia Bank har dokumenterat säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde.

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

teten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen och ingår i Nettoresultat från finansiella transaktioner.

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

Säkring av verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas för derivat som används för att säkra förändringar i verkligt värde på en redovisad tillgång eller skuld hänförlig till en specifik risk. Risker för förändringar i verkligt värde på tillgångar och skulder i Aktia Banks 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 av säkringsredovisning. Om säkringen är effektiv tar de båda förändringarna i verkligt värde i stort sett ut varandra, vilket innebär att nettoresultatet blir så gott som noll. I balansräkningen redovisas värdeförändringen av den säkrade risken som en justering till den säkrade balanspostens värde. Som säkringsinstrument används ränteswappar och ränteterminer.

Säkringar av verkligt värde upphör att gälla i följande situationer:

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

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

Kassaflödessäkring

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

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

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

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

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

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

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

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. Sålida värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

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

Materiella och immateriella tillgångar

Fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i bolagets eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och värdestegring på kapital. Om bara en del av fastigheten är i bolagets eget bruk har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upptagits till sitt anskaffningsvärde. Om fastighets eller fastighetsaktiers sannolika överlåtelsepris är väsentligen och bestående lägre än anskaffningsutgiften har en nedskrivning bokförts som kostnad i resultaträkningen. Om det finns en sannolik objektiv indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger görs en prövning av tillgångens värde.

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

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

Avsättningar

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

Eget kapital

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

Aktia Bank Abp – noter till resultaträkning

(1 000 euro)

M2 Räntenetto	2015	2014
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	1 233	6 111
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	78 107	76 424
Skuldebrev	34 603	41 394
Derivatinstrument	-	70
Övriga ränteintäkter	1 721	1 559
Totalt	115 664	125 557
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-918	-3 062
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-21 315	-29 683
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-30 910	-29 312
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	40 010	40 447
Efterställda skulder	-6 411	-6 598
Övriga räntekostnader	-3 082	-4 339
Totalt	-22 626	-32 547
Räntenetto	93 038	93 010
M3 Intäkter från egetkapitalinstrument	2015	2014
Bolag inom samma koncern	9 072	52 501
Ägarintresseföretag	338	338
Aktier som kan säljas	53	108
Totalt	9 462	52 947
M4 Provisionsnetto	2015	2014
Provisionsintäkter		
Utlåning	13 489	11 888
Inlåning	1 612	1 724
Kort- och betalningsrörelse	19 301	20 564
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	18 282	16 078
Förmedling av försäkringar	10 172	8 496
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	435	530
Övriga provisionsintäkter	7 244	7 219
Totalt	70 535	66 498
Provisionskostnader		
Penninghantering	-1 804	-1 852
Kort- och betalningsrörelse	-2 808	-2 614
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-1 520	-1 182
Övriga provisionskostnader	-469	-2 510
Totalt	-6 601	-8 158
Provisionsnetto	63 934	58 340

M5 Nettointäkter av värdepappershandeln och valutaverksamheten	2015	2014
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	-	1
Totalt	-	1
Derivatinstrument		
Realisationsvinster och -förluster	-459	-1 657
Totalt	-459	-1 657
Övriga		
Realisationsvinster och -förluster	0	-2
Totalt	0	-2
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-460	-1 658
Nettointäkter av värdepappershandel	-460	-1 658
Nettointäkter av valutaverksamheten	1 445	1 053
Nettointäkter av värdepappershandeln och valutaverksamheten	985	-605

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	2015	2014
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	-222	1 124
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	3 069	3 008
Totalt	2 847	4 132
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	-55	2 436
Nedskrivningar	-8	-306
Totalt	-63	2 130
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	-277	3 560
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	3 069	3 008
Nedskrivningar	-8	-306
Totalt	2 784	6 262

M7 Nettoresultat av säkringsredovisning	2015	2014
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-5 703	-4 360
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-6 977	62 332
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-12 680	57 972
På anfordran betalbara skuldposter	5 621	3 817
Emitterade skuldebrev	6 769	-62 254
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	12 390	-58 437
Totalt	-290	-465
Säkringsredovisning totalt	-290	-465

M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2015	2014
Hysesintäkter	3	1
Övriga intäkter	2	1
Totalt	5	2

M9 Övriga rörelseintäkter	2015	2014
Intäkter från tjänster som centralt finansiellt institut	176	1 227
Koncerninterna ersättningar	241	327
Fusions- och försäljningsvinster	4 063	359
Övriga rörelseintäkter	2 609	1 771
Totalt	7 089	3 684

M10 Personal	2015	2014
Löner och arvoden	-49 683	-46 609
Pensionskostnader	-8 683	-8 139
Övriga lönebikostnader	-2 689	-2 346
Lönebikostnader	-11 372	-10 485
Totalt	-61 055	-57 094
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	649	672
Deltidsanställda	72	79
Visstidsanställda	130	113
Totalt	851	864

Pensionsåtaganden

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

M11 Övriga administrationskostnader	2015	2014
Övriga personalkostnader	-3 017	-3 166
Kontorskostnader	-1 627	-1 848
Kommunikationskostnader	-2 559	-2 449
IT-kostnader	-24 658	-23 888
Marknadsförings- och representationskostnader	-4 361	-3 743
Koncerninterna kostnader	-537	-748
Övriga administrationskostnader	-2 898	-3 047
Totalt	-39 656	-38 888

M12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2015	2014
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 594	-1 374
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-5 507	-4 636
Totalt	-7 101	-6 010

M13 Övriga rörelsekostnader	2015	2014
Hyreskostnader	-9 122	-8 901
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-1 706	-1 512
Försäkrings- och säkerhetskostnader (inkl. bankskatt)	-555	-5 720
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-748	-739
Konsultarvoden	-1 990	-2 051
Koncerninterna kostnader	-220	-64
Övriga rörelsekostnader	-1 999	-1 883
Totalt	-16 339	-20 871
Arvoden till revisorerna		
Lagstadgad revision	-79	-104
Revisionsrelaterade tjänster	-24	-18
Skatterådgivning	-51	-19
Övriga tjänster	-273	-105
Totalt	-427	-246
Verket för finansiell stabilitet har för 2015 fastställt följande stabilitetsavgift:		
Avgift till Insättningsgarantifonden	-1 928	
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-1 928	
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abp:s del	16	
Avgift till Resolutionsfonden	-639	
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-639	
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abp:s del	5	
M14 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2015	2014
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	-4 494	-5 760
Gruppvis riktade nedskrivningar	-511	394
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	4 498	3 381
Återföringar av kostaterade nedskrivningar	163	9
Totalt	-343	-1 976
Räntefordringar		
Individuella nedskrivningar	-33	-46
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	16	10
Totalt	-17	-36
Totala nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-360	-2 012
M15 Skatter	2015	2014
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-68	-7
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-4	-34
Förändring i latent skatt	-3 181	-3 181
Totalt	-3 252	-3 222

Aktia Bank Abp – noter till balansräkning

(1 000 euro)

M16 Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	2015	2014
Masskuldebrev emitterade av staten	82 021	72 488
Bankcertifikat	-	69 941
Övriga	2 006 041	2 182 956
Totalt	2 088 062	2 325 385

M17 Fordringar på kreditinstitut	2015	2014
På anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	186	6 535
Utländska kreditinstitut	10 441	10 065
Totalt	10 627	16 600
Andra än på anfordran betalbara		
Inhemska kreditinstitut	46 500	180 341
Utländska kreditinstitut	3 340	2 700
Totalt	49 840	183 041
Fordringar på kreditinstitut totalt	60 467	199 641

M18 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2015	2014
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	4 332 902	3 788 221
Företag	411 041	417 801
Bostadssamfund	204 629	213 626
Offentliga samfund	1 293	2 049
Icke vinstsyftande samfund	41 480	45 603
Totalt	4 991 345	4 467 299
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	59 521	64 702
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	4 494	6 243
Gruppvis riktade nedskrivningar	511	-394
Individuella nedskrivningar som återförts	-4 498	-3 330
Konstaterade kreditförluster, på vilka tidigare gjorts individuella nedskrivningar	-5 796	-7 701
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	54 231	59 521

M19 Skuldebrev enligt finansiella instrument

	Totalt 2015	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt 2014	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som kan säljas				
Offentligt noterade	1 722 409	1 676 214	1 939 875	1 906 694
Övriga	52 508	52 508	30 499	30 499
Totalt	1 774 917	1 728 722	1 970 375	1 937 194
Skuldebrev som innehas till förfall				
Offentligt noterade	481 653	481 653	488 509	488 509
Totalt	481 653	481 653	488 509	488 509
Totala skuldebrev	2 256 570	2 210 375	2 458 884	2 425 703

M20 Aktier och andelar

	2015	2014
Aktier och andelar som kan säljas		
Kreditinstitut	168	168
Övriga	7 379	768
Totalt	7 547	936
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Övriga företag	0	17 516
Totalt	0	17 516
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		
Kreditinstitut	70 399	70 399
Övriga företag	53 697	54 022
Totalt	124 095	124 420
Aktier och andelar totalt	131 643	142 872

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

M21 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2015

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	1 692 700	2 540 869	985 000	5 218 569	167 838	106 755
Ränteoptioner	41 870	507 903	60 000	609 773	10 014	10 017
Köpta	-	240 000	30 000	270 000	10 008	10 008
Utfärdade	41 870	267 903	30 000	339 773	7	8
Totalt	1 734 570	3 048 772	1 045 000	5 828 342	177 852	116 771
Räntederivat totalt	1 734 570	3 048 772	1 045 000	5 828 342	177 852	116 771
Valutaterminer	59 659	241	-	59 900	359	634
Valutaderivat totalt	59 659	241	-	59 900	359	634
Aktieoptioner	10 556	4 594	-	15 150	1 716	1 716
Köpta	5 278	2 297	-	7 575	1 668	48
Utfärdade	5 278	2 297	-	7 575	48	1 668
Aktiederivat totalt	10 556	4 594	-	15 150	1 716	1 716
Derivatinstrument totalt	1 804 785	3 053 608	1 045 000	5 903 392	179 927	119 121

31.12.2014

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	1 721 630	4 102 930	595 710	6 420 270	229 059	157 530
Ränteoptioner	322 474	549 773	60 000	932 247	15 093	15 104
Köpta	209 274	309 773	30 000	549 047	14 469	14 479
Utfärdade	113 200	240 000	30 000	383 200	624	625
Totalt	2 044 104	4 652 703	655 710	7 352 517	244 152	172 634
Räntederivat totalt	2 044 104	4 652 703	655 710	7 352 517	244 152	172 634
Valutaterminer	37 800	-	-	37 800	736	421
Valutaderivat totalt	37 800	-	-	37 800	736	421
Aktieoptioner	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Köpta	12 285	7 667	-	19 952	1 564	252
Utfärdade	12 285	7 667	-	19 952	252	1 564
Aktiederivat totalt	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Optionskontrakt	1 922	-	-	1 922	-	-
Köpta	961	-	-	961	-	-
Utfärdade	961	-	-	961	-	-
Övriga derivatinstrument	1 922	-	-	1 922	-	-
Derivatinstrument totalt	2 108 396	4 668 037	655 710	7 432 143	246 705	174 871

M22 Immateriella tillgångar

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2015			
Anskaffningsvärde 1.1	42 441	8 704	51 145
Ökningar	15 507	1 619	17 127
Minskningar	-2 303	-2	-2 305
Anskaffningsvärde 31.12	55 646	10 321	65 967
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-12 299	-4 257	-16 556
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	2 303	2	2 305
Planenliga avskrivningar	-4 261	-1 246	-5 507
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-14 256	-5 502	-19 759
Bokfört värde 31.12	41 389	4 819	46 208

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2014			
Anskaffningsvärde 1.1	24 709	7 567	32 276
Anskaffningar	-	10	10
Ökningar	17 788	2 137	19 925
Minskningar	-56	-1 010	-1 066
Anskaffningsvärde 31.12	42 441	8 704	51 145
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-8 612	-4 373	-12 985
Anskaffningar	-	-2	-2
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	56	1 010	1 066
Planenliga avskrivningar	-3 743	-893	-4 636
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-12 299	-4 257	-16 556
Bokfört värde 31.12	30 142	4 446	34 588

M23 Materiella tillgångar

Förvaltningsfastigheter

Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

	2015	2014
Anskaffningsvärde 1.1	78	-
Anskaffningar	-	78
Anskaffningsvärde 31.12	78	78
Bokfört värde 31.12	78	78
Verkligt värde 31.12	78	78

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
31.12.2015			
Anskaffningsvärde 1.1	11 627	1 574	13 279
Ökningar	1 672	-	1 672
Minskningar	-80	-	-80
Anskaffningsvärde 31.12	13 219	1 574	14 871
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-8 220	-1 252	-9 471
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	80	-	80
Planenliga avskrivningar	-1 594	-1	-1 594
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-9 733	-1 252	-10 986
Bokfört värde 31.12	3 485	322	3 885

	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
31.12.2014			
Anskaffningsvärde 1.1	10 664	1 569	12 233
Anskaffningar	58	5	141
Ökningar	2 072	-	2 072
Minskningar	-1 167	-	-1 167
Anskaffningsvärde 31.12	11 627	1 574	13 279
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-7 996	-1 248	-9 244
Anskaffningar	-19	-	-19
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	1 165	-	1 165
Planenliga avskrivningar	-1 370	-4	-1 374
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-8 220	-1 252	-9 471
Bokfört värde 31.12	3 408	322	3 808

M24 Övriga tillgångar	2015	2014
Betalningsförmedlingsfordringar	14	4
Övriga tillgångar	16 459	6 913
Totalt	16 473	6 917

M25 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	2015	2014
Räntor	30 316	84 006
Övriga	8 190	11 213
Totalt	38 506	95 219

M26 Latenta skattefordringar	2015	2014
Latent skattefordran 1.1	11 788	14 968
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	-3 181	-3 181
Latent skattefordran 31.12	8 607	11 788

Latenta skattefordringar hänför sig till avveckling av skyddande räntederivat.

M27 Skulder till kreditinstitut	2015	2014
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	59 132	352 768
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	552 985	528 252
Totalt	612 116	881 020

M28 Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2015	2014
På anfordran betalbara	3 541 107	3 508 860
Andra än på anfordran betalbara	442 258	528 493
Inlåning	3 983 365	4 037 353
På anfordran betalbara	74 000	72 225
Andra än på anfordran betalbara	-	1 627
Övriga skulder	74 000	73 852
Totalt	4 057 365	4 111 205

M29 Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2015		2014	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	11 997	12 000	162 836	163 000
Masskuldebrevslån	2 337 834	2 296 654	1 816 227	1 763 113
Totalt	2 349 831	2 308 654	1 979 062	1 926 113

M30 Övriga skulder

	2015	2014
Betalningsförmedlingsskulder	23 016	35 265
Övriga	2 918	2 225
Totalt	25 934	37 490

M31 Avsättningar

	2015	2014
Avsättningar 1.1	3 549	6 367
Ökning av avsättningar	595	-
Utnyttjade avsättningar	-1 808	-2 818
Avsättningar 31.12	2 336	3 549

Aktia Bank Abp har beslutat investera i ett modernt basbankssystem. Bytet av basbankssystem sker i samråd med nuvarande IT leverantör, Samlink Ab. Avtal gällande övergångsperioden och de tjänster som kvarstår i Samlink har ingåtts och enligt avtalet deltar Aktia under övergångsperioden i utvecklings- och projektkostnader. Avsättningens tillräcklighet bedöms vid varje rapporteringstidpunkt. Om det finns starka indikationer till att systembytet fördröjs bör eventuellt en tilläggsavsättning göras. Planerad ibruktagning av det nya basbankssystemet sker under andra halvåret 2016.

M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2015	2014
Räntor	20 891	58 924
Övriga	25 418	26 274
Totalt	46 309	85 198

M33 Efterställda skulder

	2015	2014
Debenturlån	235 049	222 539
Totalt	235 049	222 539
Nominellt värde	235 046	222 532
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	128 365	103 854

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

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder.

M34 Latenta skatteskulder

	2015	2014
Latent skatteskuld 1.1	10 134	10 144
Överförd latent skatteskuld i samband med fusion	-	51
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen		
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	-3 445	1 624
- Överfört till resultaträkningen	-632	-1 685
Latent skatteskuld 31.12	6 056	10 134

Latenta skatteskulder hänför sig till fonden för verkligt värde.

M35 Eget kapital

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning/ Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	163 000	-	163 000
Säkring av verkligt värde	40 462	-16 467	23 995
Säkring av kassaflöde	74	-20	54
Fond för verkligt värde	40 536	-16 488	24 048
Bundet eget kapital	203 536	-16 488	187 048
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	115 030	84	115 113
Balanserad vinst	66 763	-	66 763
Dividend till aktieägare		-31 938	-31 938
Förändring av aktierelaterade ersättningar		286	286
Förvärv / avyttring av egna aktier		-192	-192
Räkenskapsperiodens vinst		27 442	27 442
Fritt eget kapital	181 793	-4 318	177 474
Eget kapital	385 329	-20 806	364 523

	2015	2014
Fond för verkligt värde 1.1	40 536	40 577
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-17 404	8 119
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	3 445	-1 583
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-3 161	-8 221
Latent skatt på överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	632	1 644
Fond för verkligt värde 31.12	24 048	40 536

Till fonden för verkligt värde har bokförts verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas.

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

	2015	2014
Balanserad vinst	64 714	26 599
Dividend till aktieägare	-31 938	-27 963
Räkenskapsperiodens vinst	27 442	66 269
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	115 113	115 030
Aktierelaterade ersättningar	2 143	1 858
Totalt	177 474	181 793

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar.

Aktiekapital och aktier

Aktierna fördelade sig på serierna A och R. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,40 euro (inte exakt värde). Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 000 000 euro fördelat på 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, sammanlagt till 66 578 811 (66 578 811) aktier. Antalet registrerade ägare uppgick till 42 194 vid räkenskapsperiodens utgång. Antalet A-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 770 115. A aktierna har 1 röst mot R aktiernas 20 röster.

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 142 112 (137 406) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

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.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

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

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder och räkenskapsperiodens vinst.

Aktia Bank Abp – övriga noter

(1 000 euro)

M36 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar

	2015		2014	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Kontanta medel	268 360	268 360	395 904	395 904
Skuldebrev	2 256 570	2 271 006	2 458 884	2 475 632
Fordringar på kreditinstitut	60 467	60 467	199 641	199 652
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	4 991 345	4 925 030	4 467 299	4 332 557
Aktier och andelar	7 547	7 547	936	936
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	17 516	17 516
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	124 095	124 095	124 418	124 418
Derivatinstrument	179 927	179 927	196 699	196 699
Totalt	7 888 312	7 836 433	7 861 298	7 743 314

Finansiella skulder

	2015		2014	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	612 116	614 294	881 020	887 081
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 057 365	4 014 011	4 111 205	4 049 512
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 349 831	2 350 786	1 979 062	1 956 393
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	119 121	119 121	136 545	136 545
Efterställda skulder	235 049	239 163	222 539	225 467
Totalt	7 373 483	7 337 374	7 330 371	7 254 998

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M37 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Tillgångar		Not	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2015								
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker		M16, M19	139 490	296 112	1 603 153	48 951	356	2 088 062
Fördringar på kreditinstitut		M17	60 467	-	-	-	-	60 467
Fördringar på allmänheten och offentliga samfund		M18	109 544	521 132	1 440 512	1 255 268	1 664 889	4 991 345
Skuldebrev		M19	52 508	-	116 000	-	-	168 508
Totalt			362 009	817 244	3 159 664	1 304 219	1 665 245	7 308 381
31.12.2014								
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker		M16, M19	203 976	206 198	1 821 587	93 260	363	2 325 385
Fördringar på kreditinstitut		M17	81 026	2 496	-	-	116 119	199 641
Fördringar på allmänheten och offentliga samfund		M18	133 262	480 335	1 282 306	1 102 654	1 468 743	4 467 299
Skuldebrev		M19	30 499	18 000	85 000	-	-	133 499
Totalt			448 763	707 029	3 188 892	1 195 914	1 585 226	7 125 824
Skulder								
31.12.2015								
Skulder till kreditinstitut och centralbanker		M27	424 291	13 850	149 423	24 552	-	612 116
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		M28	3 598 391	376 885	82 089	-	-	4 057 365
Skuldebrev emitterade till allmänheten		M29	4 999	32 234	1 601 993	507 462	203 144	2 349 831
Efterställda skulder		M33	13 893	26 336	173 242	21 577	-	235 049
Totalt			4 041 575	449 305	2 006 747	553 591	203 144	7 254 362
31.12.2014								
Skulder till kreditinstitut och centralbanker		M27	757 754	39 500	48 698	35 069	-	881 020
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		M28	3 603 083	398 645	107 850	1 627	-	4 111 205
Skuldebrev emitterade till allmänheten		M29	72 943	321 135	1 328 110	57 874	199 000	1 979 062
Efterställda skulder		M33	17 926	35 285	156 177	13 151	-	222 539
Totalt			4 451 705	794 565	1 640 834	107 721	199 000	7 193 826

M38 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

Tillgångar

31.12.2015	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	2 256 570	-	2 256 570
Fordringar på kreditinstitut	51 690	8 777	60 467
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	4 991 345	-	4 991 345
Aktier och andelar	131 643	-	131 643
Derivatinstrument	179 927	-	179 927
Övriga tillgångar	382 040	-	382 040
Totalt	7 993 214	8 777	8 001 991

31.12.2014	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	2 458 884	-	2 458 884
Fordringar på kreditinstitut	191 630	8 010	199 641
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	4 467 299	-	4 467 299
Aktier och andelar	142 872	-	142 872
Derivatinstrument	196 699	-	196 699
Övriga tillgångar	548 225	-	548 225
Totalt	8 005 610	8 010	8 013 621

Skulder

31.12.2015	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	612 116	0	612 116
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 040 290	17 075	4 057 365
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 349 831	-	2 349 831
Derivatinstrument	119 121	-	119 121
Efterställda skulder	235 049	-	235 049
Övriga skulder	80 635	-	80 635
Totalt	7 437 043	17 075	7 454 119

31.12.2014	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	881 020	0	881 020
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 092 307	18 898	4 111 205
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 979 062	-	1 979 062
Derivatinstrument	136 545	-	136 545
Efterställda skulder	222 539	-	222 539
Övriga skulder	136 371	-	136 371
Totalt	7 447 844	18 898	7 466 742

M39 Ställda och erhållna säkerheter

	2015	2014
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	345 332	188 449
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 026 700	1 579 375
Totalt	2 372 032	1 767 824
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper 1)	125 951	160 359
Värdepapper i samband med pantsättningsavtal	25 000	43 000
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	49 840	59 700
Totalt	200 791	263 059
Ställda säkerheter totalt	2 572 824	2 030 883

	2015	2014
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut 2)	338 120	165 066
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) 3)	1 513 891	1 022 739
Derivat	74 840	102 700
Totalt	1 926 851	1 290 505
1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2015 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 26 (60) miljoner euro. 2) Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts. 3) Minskad med egna återköp.		
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal 1)	158 040	201 857
Värdepapper i samband med återköpsavtal 2)	-	7 231
Totalt	158 040	209 088
1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal. 2) Avser återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.		

M40 Åtaganden utanför balansräkningen	2015	2014
Garantiansvar	27 394	26 798
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1 287	2 140
Outnyttjade kreditarrangemang	954 615	944 137
Totalt	983 296	973 076
- varav koncerninterna åtaganden utanför balansräkningen:		
garantiansvar	-	20
outnyttjade kreditarrangemang	700	655 337

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

M41 Hyresåtaganden	2015	2014
Under 1 år	7 730	7 827
1–5 år	12 961	18 954
Över 5 år	319	381
Totalt	21 010	27 163

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.

M42 Kundmedel som förvaltas	2015	2014
Moderbolaget, Aktia Bank Abp, har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundkapital i form av krediter till andra kunder finns inte.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel på kundkapitalskonton	253	1 467
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	86 937	84 787
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	1 814 676	1 654 275
Totalt	1 901 867	1 740 530

PS sparande	2015	2014
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, placeringar i fonder, masskuldebrevslån och aktier.		
Kundmedel för PS sparande		
PS Sparkonto	49	47
PS Deposition	66	62
Totalt	114	109
Kundernas PS placeringar		
Placeringar i fonder	4 513	3 842
Aktieinnehav	168	142
Totalt	4 681	3 983

M43 Moderbolagets kapitaltäckning	2015	2014
Tillgångar totalt	8 001 991	8 013 631
var av immateriella tillgångar	41 389	30 142
Skulder totalt	7 637 469	7 628 292
var av efterställda skulder	235 049	222 539
Aktiekapital	163 000	163 000
Fond för verkligt värde	24 048	40 536
Övrigt bundet eget kapital	-	-
Bundet eget kapital	187 048	203 536
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	115 113	115 030
Balanserade vinstmedel	34 929	494
Räkenskapsperiodens vinst	27 432	66 279
Fritt eget kapital	177 474	181 803
Eget kapital	364 523	385 338
Skulder och eget kapital totalt	8 001 991	8 013 631
Åtaganden utanför balansräkningen	983 296	973 076
Eget kapital i Aktia Bank Abp	364 523	385 338
Dividendreservering	-42 515	-31 889
Immateriella tillgångar	-46 208	-34 588
Del av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Debenturer	128 365	103 854
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-18 174	-
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranchen	-5 766	-
Övrigt	146 626	129 166
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)	526 851	551 881
Kärnprimärkapital före avdrag	470 243	484 053
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-71 757	-76 488
Kärnprimärkapital (CET1)	398 485	407 565
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-
Avdrag från primärkapitaltillskottet	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	398 485	407 565

	2015	2014
Supplementärkapital före avdrag	128 365	103 854
Avdrag från supplementärkapitalet	-	40 462
Supplementärkapital (T2)	128 365	144 316
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	526 851	551 881
Summa riskvägda poster	2 142 045	2 724 233
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	697 710	2 416 834
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 139 976	-
varav andelen marknadsrisk	-	-
varav andelen operativ risk	304 359	307 399
Kärnprimärkapitalrelation	18,6 %	15,0 %
Primärkapitalrelation	18,6 %	15,0 %
Sammanlagd kapitaltäckning	24,6 %	20,3 %

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

Riskvägt belopp för operativa risker	2013*	2014	2015	12/2015	12/2014
Bruttointäkter	168 627	156 069	162 278		
- medeltal 3 år			162 325		
Kapitalkrav för operativ risk				24 349	24 592
Riskvägt belopp				304 359	307 399

* Omräknat efter överlåtelse av bankverksamheten från Vörå Sparbank till Aktia Bank Abp.

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

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

M44 Innehav i andra företag

Dotterbolag	2015		2014	
	Andel av aktier	Bokfört värde	Andel av aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	51 %	61 895	51 %	61 895
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100 %	8 503	100 %	8 503
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	2 507	100 %	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors *)	76 %	2 206	75 %	2 206
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	100 %	2 792	100 %	2 792
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	46 191	100 %	46 191
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 21, Åbo	100 %	8 203	100 %	8 203
Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 19, Åbo	100 %	6 803	100 %	6 803
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	13 000	100 %	13 000
Kiinteistö Oy Kantaatti, Åbo	100 %	9 588	100 %	9 300
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsingfors	50 %	9 495	50 %	9 495
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Åbo	33 %	1 017	100 %	8 500
Kiinteistö Oy Lahden BW Tower, Helsingfors	33 %	3 712	-	-
Fastighetsverksamhet				
Vasp-Invest Ab, Helsingfors **)	-	-	100 %	325
Totalt		175 913		179 721

*) Aktia Invest Ab fusionerades med Aktia Kapitalförvaltning Ab 1.10.2014.

**) Vasp-Invest Ab fusionerades med Aktia Bank Abp 30.11.2015.

Intresseföretag	2015		2014	
	Andel av aktier	Bokfört värde	Andel av aktier	Bokfört värde
Försäkringsverksamhet				
Folksam Skadeförsäkring Ab	-	-	34 %	17 516
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	23 %	0	23 %	0
Totalt		0		17 516

Aktia Bank Abp verkställde 3.3.2015 försäljningen av ytterligare 24 % av sin andel i Folksam Skadeförsäkring Ab. Den återstående delen (10 %) redovisas som aktier och andelar.

Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader

	2015	2014
Ränteutgifter	1 385	5 905
Dividender	9 409	52 839
Räntekostnader	-2 961	-4 268
Finansieringsintäkter, netto	7 833	54 476

Fordringar och skulder till företag inom samma koncern

Utlåning till kreditinstitut	20 814	156 119
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	28 313	35 084
Fordringsbevis	88 874	138 846
Övriga tillgångar	2 155	-
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	4 243	7 980
Fordringar totalt	144 398	338 029
Skulder till kreditinstitut	52 838	204 362
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	56 279	45 626
Emitterade skuldebrev	3 571	5 086
Övriga skulder	10 450	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	80	20 473
Skulder totalt	123 218	275 547

M45 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2015				Innehav per 31.12.2014	
	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna, %	Andel av aktierna, %	Andel av rösterna, %
De 20 största aktieägarna:						
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,9	93 428 005	19,9
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	3 627 469	2 154 397	5 781 866	8,7	46 715 409	10,5
Svenska litteratursällskapet i Finland rf.	4 864 205	789 229	5 653 434	8,5	20 648 785	4,7
Sampo Abp	4 061 857	-	4 061 857	6,1	4 061 857	0,9
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7
Aktiastiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	3,0	14 439 257	3,3
Livränteanstalten Hereditas	-	1 646 106	1 646 106	2,5	32 922 120	7,4
Aktiastiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7
Nordea	1 449 132	-	1 449 132	2,2	1 449 132	0,3
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,0	26 774 160	6,0
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	458 350	1 302 556	2,0	10 011 206	2,3
Aktiastiftelsen i Vanda	28 541	1 222 000	1 250 541	1,9	24 468 541	5,5
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	2,0
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,8	1 175 000	0,3
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 349	762 018	1,1	7 399 649	1,7
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	234 201	698 455	1,1	5 148 274	1,2
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	615 460	10 500	625 960	0,9	825 460	0,2
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,9
20 största ägarna	26 950 841	16 285 529	43 236 370	64,9	352 661 421	79,4
Övriga	19 755 882	3 586 559	23 342 441	35,1	91 487 062	20,6
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktieägarna per sektor 2015:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 152	7,5	8 554 025	12,8	69 267 138	15,6
Finansiella institut och försäkringsföretag	58	0,1	8 349 625	12,5	19 248 913	4,3
Offentliga samfund	31	0,1	7 118 202	10,7	48 051 745	10,8
Icke vinstsyftande samfund	688	1,6	32 991 154	49,6	294 680 453	66,3
Hushåll	38 107	90,3	7 261 928	10,9	11 999 445	2,7
Utländska ägare	158	0,4	119 700	0,2	130 674	0,0
Totalt	42 194	100,0	64 394 634	96,7	443 378 368	99,8
varav förvaltarregistrerad	6		1 414 062	2,1		
Icke identifierade aktieägare			770 115	1,2	770 115	0,2
Totalt per sektor	42 194	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktieägarna per sektor 2014:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 332	7,6	9 491 074	14,3	77 767 669	17,5
Finansiella institut och försäkringsföretag	58	0,1	7 963 913	12,0	18 446 559	4,2
Offentliga samfund	31	0,1	7 455 145	11,2	48 008 688	10,8
Icke vinstsyftande samfund	689	1,6	32 788 896	49,2	286 801 549	64,6
Hushåll	39 591	90,3	7 132 105	10,7	12 170 506	2,7
Utländska ägare	161	0,4	160 740	0,2	181 974	0,0
Totalt	43 862	100,0	64 991 873	97,6	443 376 945	99,8
varav förvaltarregistrerad	9		815 400	1,2		
Icke identifierade aktieägare			771 538	1,2	771 538	0,2
Totalt per sektor	43 862	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktiestockens fördelning 2015:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1–100	29 695	70,4	1 165 460	1,8	1 278 263	0,3
101–1 000	10 850	25,7	3 208 725	4,8	4 402 856	1,0
1 001–10 000	1 479	3,5	3 749 954	5,6	6 546 203	1,5
10 001–100 000	103	0,2	3 014 451	4,5	6 875 764	1,5
100 000–	67	0,2	54 670 106	82,1	424 275 282	95,5
Totalt	42 194	100,0	65 808 696	98,8	443 378 368	99,8
varav förvaltarregistrerad	6					
Icke identifierade aktieägare			770 115	1,2	770 115	0,2
Totalt per sektor	42 194	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktiestockens fördelning 2014:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1–100	31 300	71,4	1 221 710	1,8	1 329 117	0,3
101–1 000	10 983	25,0	3 175 752	4,8	4 384 836	1,0
1 001–10 000	1 419	3,2	3 568 334	5,4	6 176 521	1,4
10 001–100 000	93	0,2	2 548 821	3,8	7 627 863	1,7
100 000–	67	0,2	55 292 656	83,0	423 858 608	95,4
Totalt	43 862	100,0	65 807 273	98,8	443 376 945	99,8
varav förvaltarregistrerad	9					
Icke identifierade aktieägare			771 538	1,2	771 538	0,2
Totalt per sektor	43 862	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

M46 Upplysningar om närstående

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

Ersättningar till koncernledning	2015			2014		
	Lön och arvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader	Lön och arvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader
Jussi Laitinen, verkställande direktör	837	64	160	701	58	132
Jarl Sved, verkställande direktörens ställföreträdare	-	-	-	330	40	190
Taru Narvanmaa, verkställande direktörens ställföreträdare	593	50	101	-	-	-
Koncernledning exklusive vd och vice vd 1)	1 490	209	128	1 117	159	171
Totalt	2 920	323	389	2 148	257	492
Ersättningar till styrelse och förvaltningsråd:						
Styrelsemedlemmar 2)						
Dag Wallgren, ordförande	82	14	-	66	11	-
Nina Wilkman, vice ordförande	49	9	-	46	8	-
Sten Eklundh	46	8	-	39	7	-
Hans Frantz	38	7	-	35	6	-
Kjell Hedman	39	7	-	34	6	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	34	6	-	31	5	-
Arja Talma	36	6	-	35	6	-
Totalt	324	56	-	284	49	-
Medlemmar i förvaltningsrådet 3)						
Håkan Mattlin, ordförande	29	5	-	27	5	-
Christina Gestrin, vice ordförande	15	3	-	13	2	-
Patric Lerche, vice ordförande	15	3	-	14	2	-
Clas Nyberg, vice ordförande	14	2	-	-	-	-
Jorma J. Pitkämäki, vice ordförande	14	2	-	13	2	-
Jan-Erik Stenman, vice ordförande	15	3	-	12	2	-
Henrik Sundbäck, vice ordförande	1	0	-	14	2	-
Lorenz Uthardt, vice ordförande	-	-	-	1	0	-
Bo-Gustav Wilson, vice ordförande	15	3	-	14	2	-
Ledamöter	132	23	-	157	27	-
Totalt	249	43	-	262	45	-
Ersättningar totalt till koncernledning, styrelse och förvaltningsråd	3 494	423	389	2 694	350	492

1) Koncernledningens övriga medlemmar utgörs av direktör Mia Bengts, direktör och CCO Juha Hammarén, direktör Carl Pettersson, direktör Anssi Rantala, direktör och CFO Fredrik Westerholm och direktör Magnus Weurlander.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 12 till 15 månader. Medlemmarna i koncernledningen har en pensionsålder på 63 år.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 35 (2014: 25)% i form av Aktia A-aktier som förvärvades till marknadspris direkt från börser för styrelseledamöternas räkning.

3) I enlighet med beslut av Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2015 förvärvade förvaltningsrådsledamöterna Aktia A-aktier för 30 (30) % av sitt årsarvode direkt från börser till marknadspris.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2015 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 237 480 A-aktier och 8 253 R-aktier i Aktia Bank Abp. Detta representerar 0,6 % av totala aktier och 0,1 % av rösterna.

Vid utgången av 2014 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 246 781 A-aktier och 28 566 R-aktier i Aktia Bank Abp. Detta representerar 0,7 % av totala aktier och 0,2 % av rösterna.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2015

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

Moderbolagets utdelningsbara vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 62 360 986,05 euro och fonden för fritt eget kapital uppgår till 115 113 148,63 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt:

- Som dividend utbetalas 0,54 euro per aktie, sammanlagt 35 872 222,14 euro exklusive utdelning för eget innehav. Utdelningen görs från balanserade vinstmedel. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel till 26 488 763,91 euro.
- Som kapitalåterbäring utbetalas 0,10 euro per aktie, sammanlagt 6 643 004,10 euro exklusive utdelning för eget innehav. Utdelningen görs från fonden för fritt inbetalt eget kapital. Efter utdelning uppgår moderbolagets fond för fritt inbetalt eget kapital till 108 470 144,53 euro.

Helsingfors den 29 februari 2016

Aktia Bank Abp:s styrelse



Dag Wallgren
ordförande



Nina Wilkman
vice ordförande



Sten Eklundh



Stefan Damlin



Kjell Hedman



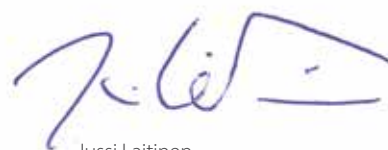
Catharina
von Stackelberg-Hammarén



Lasse Svens



Arja Talma



Jussi Laitinen
verkställande direktör

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors den 29 februari 2016

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.–31.12.2015. 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.

Vi anser att vi har inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för vårt uttalande.

Uttalande om koncernbokslutet

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

Uttalande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

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

Helsingfors den 29 februari 2016

KPMG OY AB



Jari Härmälä
CGR

Förvaltningsrådets utlåtande till bolagsstämman

Godkänt vid förvaltningsrådets möte 17.3.2016.

Förvaltningsrådet har tagit del av bokslutet, koncernbokslutet, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen för år 2015 samt förordar för Aktia Bank Abp:s bolagsstämma att bokslutet och koncernbokslutet fastställs.

Medlemmar i Aktia Bank Abp:s förvaltningsråd

Håkan Mattlin
ordförande

Christina Gestrin
vice ordförande

Patrik Lerche
vice ordförande

Clas Nyberg
vice ordförande

Jorma J. Pitkämäki
vice ordförande

Jan-Erik Stenman
vice ordförande

Bo-Gustav Wilson
vice ordförande

Harriet Ahlnäs

Mikael Aspelin

Johan Aura

Anna Bertills

Agneta Eriksson

Håkan Fagerström

Annika Grannas

Erik Karls

Peter Karlgren

Yvonne Malin-Hult

Stefan Mutanen

Henrik Rehnberg

Gunvor Sarelin-Sjöblom

Peter Simberg

Bengt Sohlberg

Solveig Söderback

Sture Söderholm

Maj-Britt Vääriskoski

Lars Wallin

Mikael Westerback

Kim Wikström

Ann-Marie Åberg

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna rapport har godkänts av Aktia Bank Abp:s (Aktia) styrelse 29.2.2016. Rapporten har utfärdats separat från styrelsens verksamhetsberättelse.

Denna rapport har uppgjorts i enlighet med Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning från 2010 ("Bolagsstyrningskod 2010"). Hänvisningar till rekommendationer i denna rapport är hänvisningar till rekommendationer i Bolagsstyrningskod 2010.

Rekommendationer om bolagsstyrning

Utöver den gällande lagstiftningen och bolagsordningen följer Aktia Bolagsstyrningskod 2010 och Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning från 2015 ("Bolagsstyrningskod 2015"). Aktia följer rekommendationerna i Bolagsstyrningskod 2010 med undantag för rekommendation 8 (val av styrelseledamöter) samt rekommendation 28 (inrättande av nomineringsutskott), 29 (val av och ledamöter i nomineringsutskottet), 30 (nomineringsutskottets uppgifter) och 40 (beslutsordning för ersättningar).

Avvikelser från rekommendationerna

Med avvikelse från rekommendation 8 och 40 utser Aktias bolagsstämma ett förvaltningsråd, till vars uppgifter i sin tur bland annat hör att utse Aktias styrelse, fatta beslut om ersättningar till styrelsemedlemmar samt besluta i ärenden som avser betydande inskränkning eller utvidgning av verksamheten. Den sagda beslutsordningen har fastställts av Aktias aktieägare i den gällande bolagsordningen. Den bedöms återspegla och underlätta implementeringen av bolagets strategi.

Aktias styrelse har inte inom sig inrättat ett nomineringsutskott, vilket medför att Aktia avviker från rekommendationerna 28, 29 och 30 i Bolagsstyrningskod 2010. Orsaken till dessa avvikelser är att styrelsens ledamöter utses av förvaltningsrådet, vars presidium bereder frågor som hänför sig till styrelsens sammansättning, utnämning och avlöning.

Webbplats där koden finns offentligt tillgänglig

Bolagsstyrningskod 2010 och Bolagsstyrningskod 2015 finns offentligt tillgänglig på Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s Internetsidor, adress www.cgfinland.fi.

Beskrivning av styrelsens sammansättning och arbete

Aktias styrelse 2015:

Namn:	Födelseår	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Dag Wallgren, ordförande	1961	ekonomie magister, verkställande direktör för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Nina Wilkman, vice ordförande	1958	juris kandidat, vicehäradshövding, doktorand
Sten Eklundh	1960	ekonomie magister
Hans Frantz	1948	politices licentiat
Kjell Hedman	1951	företagsekonom
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab
Arja Talma	1962	ekonomie magister, eMBA

Styrelsens sammansättning 2016:

Namn:	Födelseår	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Dag Wallgren, ordförande	1961	ekonomie magister, verkställande direktör för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Nina Wilkman, vice ordförande	1958	juris kandidat, vicehäradshövding, doktorand
Christina Dahlblom (fr o m 1.4.2016)	1978	ekonomie doktor, verkställande direktör för Dahlblom & Sparks
Stefan Damlin	1968	ekonomie magister, verkställande direktör för Wärtsilä Finland Ab
Sten Eklundh	1960	ekonomie magister
Kjell Hedman	1951	företagsekonom
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab
Lasse Svens	1962	ekonomie magister, skattmästare för Stiftelsen för Åbo Akademi
Arja Talma	1962	ekonomie magister, eMBA

Enligt styrelsens utvärdering är Aktia Bank Abp:s samtliga styrelseledamöter på sätt som avses i Bolagsstyrningskod 2010 oberoende i förhållande till Aktia samt i förhållande till betydande aktieägare (ägare som innehar minst tio procent av totala antalet aktier eller röster), med undantag för Lasse Svens, som fungerar som styrelseledamot i Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas.

Styrelsen företräder Aktia samt ansvarar för ledningen av bolaget enligt lag, bolagsordning och de anvisningar förvaltningsrådet ger. Frånsett uppdrag som styrelsen i enskilda fall ger styrelseledamöterna, har dessa inte individuella uppgifter i anslutning till bolagets förvaltning.

Enligt bolagsordningen hör till Aktias styrelse minst fem och högst tolv ordinarie ledamöter, vilkas mandattid är ett kalenderår. En person som före mandattidens början fyllt 67 år kan inte väljas till styrelseledamot. Aktias styrelse utses av förvaltningsrådet för ett kalenderår i sänder. Förvaltningsrådet utser även styrelsens ordförande och vice ordförande. Inga styrelseledamöter tillsätts genom någon särskild tillsättningsordning.

Styrelsen är beslutförför då mer än hälften av dess ledamöter, inbegripet ordförande eller vice ordförande, är närvarande. En styrelseledamot får inte höra till förvaltningsrådet.

En arbetsordning som fastställts av styrelsen innehåller en närmare reglering av styrelsens allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid styrelsemötena samt om rapporteringsrutiner.

Under 2015 höll styrelsen 12 möten. Därtill fattade styrelsen vid 7 tillfällen separat beslut i angelägenheter som ankom på styrelsen.

Styrelsemedlemmarnas mötesnärvaro 2015:

Wallgren Dag, ordf.	12/12
Sten Eklundh	12/12
Frantz Hans	10/12
Hedman Kjell	12/12
von Stackelberg-Hammarén Catharina	12/12
Talma Arja	12/12
Wilkman Nina, vice ordf.	10/12

Beskrivning av styrelseutskottens sammansättning och arbete

För att bereda frågor för beslut av styrelsen samt för att besluta om vissa definierade angelägenheter har styrelsen inom sig inrättat tre utskott.

Riskutskottet kan inom fastställda ramar fatta självständiga beslut om risktagning och riskhanteringsangelägenheter. Utskottet fastställer därtill mättnings-, limit- och rapporteringsstrukturer för riskangelägenheter, förvaltar kapitalhanteringsprocessen och fastställer beräkningsmetodik för ekonomiskt kapital, samt behandlar rapporteringen om riskangelägenheter och bereder de riskärenden som styrelsen skall fatta beslut om. År 2015 höll utskottet 12 möten.

Medlemmar i riskutskottet och mötesnärvaro 2015:

Eklundh Sten, ordf.	12/12
Hedman Kjell	12/12
Wallgren Dag	12/12

Riskutskottets sammansättning 2016:

Eklundh Sten, ordf.
Hedman Kjell
Svens Lasse
Wallgren Dag

Revisionsutskottet bereder styrelsens beslut gällande förhandsuppgifter om bokslut och delårsrapporter. Utskottet fattar beslut om principerna för den interna redovisningen, fastställer koncernens interna revisionsplan och beslutar om årsplan samt rutiner och förfaranden för compliancefunktionen. Utskottet tar del av den externa revisorns, den interna revisionens samt compliancefunktionens rapporter och utvärderar tillräckligheten i den övriga interna rapporteringen. Revisionsutskottet utvärderar revisorns eller revisionssamfundets oberoende och i synnerhet tillhandahållandet av accessoriska tjänster. År 2015 höll utskottet 9 möten.

Medlemmar i revisionsutskottet och mötesnärvaro 2015:

Wilkman Nina, ordf.	9/9
Frantz Hans	8/9
Talma Arja	8/9

Revisionsutskottets sammansättning 2016:

Wilkman Nina, ordf.
Damlin Stefan
Talma Arja

Kompensations- och corporate governanceutskottet bereder och framlägger beslutsförslag till styrelsen om riktlinjer för koncernledningens avlöning och incitamentsprogram, godkännande av verkställande direktörens väsentliga uppdrag utanför Bolaget, samt om angelägenheter som hänför sig till utvecklingen av koncernens förvaltnings- och styrningssystem. År 2015 höll utskottet 3 möten.

Medlemmar i kompensations- och corporate governanceutskottet och mötesnärvaro 2015:

Wallgren Dag, ordf.	3/3
Frantz Hans	3/3
von Stackelberg-Hammarén Catharina	3/3
Wilkman Nina	2/3

Kompensations- och corporate governanceutskottets sammansättning 2016:

Wallgren Dag, ordf.
von Stackelberg-Hammarén Catharina
Wilkman Nina

Beskrivning av förvaltningsrådets sammansättning och arbete 2015

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Håkan Mattlin, ordförande	1948	politices licentiat, kansliråd
Christina Gestrin, vice ordförande	1967	agronomie- och forstmagister, riksdagsledamot
Patrik Lerche, vice ordförande	1964	ekonomie magister, verkställande direktör
Clas Nyberg, vice ordförande	1953	diplomingenjör, lantbruks- och turistföretagare
Jorma J. Pitkämäki, vice ordförande	1953	ekonomie magister, överdirektör
Jan-Erik Stenman, vice ordförande	1953	juris kandidat, verkställande direktör
Henrik Sundbäck, vice ordförande (medlem t o m 13.4.2015)	1947	agronomie- och forstmagister, finansiell rådgivare
Bo-Gustav Wilson, vice ordförande	1947	ekonomie magister
Harriet Ahlnäs	1955	diplomingenjör, rektor
Mikael Aspelin	1954	vicehäradshövding
Johan Aura	1972	pedagogie magister, kanslichef
Anna Bertills	1979	politices magister, verkställande direktör
Roger Broo (medlem t o m 13.4.2015)	1945	politices magister, kansliråd
Agneta Eriksson	1956	filosofie magister, direktör
Håkan Fagerström	1956	forstmästare, verkställande direktör
Annika Grannas (medlem fr o m 13.4.2015)	1971	ekonomie magister, ombudsman
Gun Kapténs (medlem t o m 13.4.2015)	1957	politices kandidat, kommundirektör
Peter Karlgren	1969	agrolog, lantbruksföretagare
Erik Karls	1947	jordbrukare, landsbygdsföretagare
Bo Linde (medlem t o m 13.4.2015)	1946	diplomekonom, trädgårdsråd
Per Lindgård (medlem t o m 13.4.2015)	1946	lärare
Kristina Lyytikäinen (medlem t o m 13.4.2015)	1946	socionom, privatföretagare
Yvonne Malin-Hult (medlem fr o m 13.4.2015)	1959	ekonomie magister, CFO
Stefan Mutanen	1953	politices kandidat, verkställande direktör, socialråd
Henrik Rehnberg	1965	ingenjör, jordbrukare
Gunvor Sarelin-Sjöblom	1949	filosofie magister, författare, konstnär
Peter Simberg	1954	agrolog
Bengt Sohlberg	1950	agrolog, landsbygdsföretagare, lantbruksråd
Solveig Söderback	1955	politices magister, kanslichef
Sture Söderholm	1949	odontologie licentiat
Maj-Britt Vääriskoski	1947	studentmerkonom
Lars Wallin	1953	studentmerkonom, servicechef
Mikael Westerback	1948	kammarråd
Ann-Marie Åberg	1950	fysioterapeut
Kim Wikström (medlem fr o m 13.4.2015)	1961	doktor i industriell ekonomi, professor

Förvaltningsrådet skall övervaka förvaltningen av Aktia och avge utlåtanden över Aktias bokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse till Aktias ordinarie bolagsstämma. Förvaltningsrådet beslutar om ärenden som avser betydlig inskränkning eller utvidgning av verksamheten, fastställer antalet styrelseledamöter, utser och entledigar styrelsens ordförande, vice ordförande och övriga styrelseledamöter samt fastställer styrelseledamöternas arvoden. Förvaltningsrådet kan ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse eller principiellt viktiga.

Förvaltningsrådets minst sju och högst trettiosex ledamöter tillsätts av Aktias ordinarie bolagsstämma för en mandatperiod på tre år. En person som fyllt 67 år före mandattidens början kan inte väljas till ledamot av förvaltningsrådet. Förvaltningsrådsledamöterna är alla finska medborgare.

Inom förvaltningsrådet verkar ett presidium, vars viktigaste uppgift är att bereda styrelsevalet. Presidiet följer därtill med styrelsens och den operativa ledningens verksamhet och rapporterar sina iakttagelser till förvaltningsrådet.

En arbetsordning som fastställts av förvaltningsrådet innehåller en närmare reglering av förvaltningsrådets allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid förvaltningsrådsmötena samt om rapporteringsrutiner.

Förslag till beslut vid Aktia Banks ordinarie bolagsstämmor om förvaltningsrådsledamöter samt om arvoden till dessa bereds av en nomineringskommitté, som består av representanter för de tre största aktieägarna samt förvaltningsrådets ordförande som expertmedlem.

Under 2015 höll förvaltningsrådet 4 möten och förvaltningsrådsledamöternas deltagande i mötena var i snitt 89%.

Beskrivning av sammansättning och arbete för förvaltningsrådets presidium

Förvaltningsrådet tillsätter årligen vid sitt första möte efter ordinarie bolagsstämman ett presidium.

Presidiet har i uppgift att bereda ärenden som behandlas av förvaltningsrådet, att ta del av rapporter om styrelsens beslut om övergripande strategi samt att ta del av rapporter om krediter och borgensförbindelser som beviljats styrelsens medlemmar. Presidiet består av förvaltningsrådets ordförande och vice ordföranden. Medlemmar i presidiet 2015 var Håkan Mattlin (ordförande), Christina Gestrin, Patrik Lerche, Clas Nyberg (12.5-31.12.2015), Jorma J. Pitkämäki, Jan-Erik Stenman, Henrik Sundbäck (1.1-13.4.2015), och Bo-Gustav Wilson. Under 2015 höll presidiet 6 protokollförda möten och presidiemedlemmarnas deltagande i mötena var 90 %.

Verkställande direktören och hans uppgifter

Aktias verkställande direktör är Jussi Laitinen, född 1956, ekonomie magister.

Verkställande direktören svarar för den löpande förvaltningen av Aktiakoncernen. Verkställande direktören skall sköta den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens och förvaltningsrådets anvisningar. Verkställande direktören förbereder de ärenden som styrelsen skall besluta om och verkställer styrelsens beslut. Verkställande direktören bistår i den löpande förvaltningen av en koncernledningsgrupp.

De viktigaste inslagen i systemen för internkontroll och riskhantering i samband med den ekonomiska rapporteringsprocessen i Aktiakoncernen

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

För att säkerställa riktigheten av den ekonomiska rapporteringen har man även byggt in både systembaserad intern kontroll samt dualitet och avstämning i alla väsentliga processer där information registreras. Den interna kontrollen stöds av iakttagelser från koncernens interna revision som via stickprov verifierar informationsflödenas riktighet och kontrollnivåns tillräcklighet. Den interna revisionen rapporterar direkt till Aktiakoncernens styrelse och dess utskott.

Kontroll och bedömning av regelefterlevnad hanteras av Aktiakoncernens compliancefunktion. Funktionen stöder den ekonomiska rapporteringen med information och ställningstaganden avseende lagar, regelverk och övriga krav för noterade bolag. Compliancefunktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser till koncernledningen och Aktiakoncernens styrelse.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering består av en ekonomifunktion på koncernnivå med ansvar för såväl extern som intern redovisning. Ansvaret omfattar bland annat koncernkonsolidering, budgetering, intern resultatuppföljning, upprätthållande av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. För varje affärssegment och/eller enskilda väsentliga bolag inom dessa har utsetts segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys. Koncernens rapportering sammanställs centralt och stöds av ett gemensamt system för finansiell rapportering omfattande både extern och intern rapportering, vilket bidrar till en enhetlig hantering av den löpande ekonomiska rapporteringen på olika nivåer.

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 största IT-tjänsteleverantören, Samlink Ab, har koncernen ett direkt ägarintresse och är representerad i bolagets styrelse. Därtill har Aktiakoncernen representant i styrelsen för Samlink Abs helägda dotterbolag, som handhar och svarar för Aktiakoncernens utlagda bokföringstjänster.

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 ekonomichef som ansvarar för den interna och externa löpande ekonomiförvaltningen medverkar inte i direkta affärsbeslut och hans incentiv är i huvudsak neutrala avseende affärsdrivande faktorer. Ekonomichefen rapporterar till Aktiakoncernens CFO (Chief Financial Officer), som är medlem av koncernledningen.

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.

Aktiakoncernens riskkontrollfunktion, som är en del av koncernens interna riskhanteringsprocess men oberoende från affärsverksamheten, övervakar och utvärderar riskhantering inom koncernen och rapporterar om risker till ledningen och styrelsen. Funktionen ansvarar för att ändamålsenlig mätning, analys och uppföljning av risker existerar inom koncernens alla verksamhetsområden, samt göra en bedömning över koncernens helhetsriskposition. Den regelbundna rapportering som riskkontrollfunktionen tillhandahåller ledningen samt kvartalsvis koncernstyrelsen och dess riskutskott, omfattar alla de centrala riskpositioner och balansposter som i väsentlig grad kan påverka utfallet i koncernens ekonomiska rapportering.

Företagsansvarsrapport

Företagsansvarsrapport	132
Företagsansvaret en del av affärsstrategin	133
Aktias intressenter	135
Väsentlighetsanalys	136
Fokusområden i ansvarsfullhetsarbetet	138
Styrning och arbetssätt	139
Långsiktiga kundförhållanden	142
En attraktiv arbetsplats	145
En stabil och trygg investering	147
Ett lokalt samhällsengagemang	149
GRI-rapporteringsprinciper	151
GRI-innehållsjämförelse	152
Hållbarhetsdata	155
Information om kundrelationer	155
Information om personal och förtroendevalda	156
Information om miljö- och samhällspåverkan	157
Information om ägare och investerare	159

Företagsansvaret en del av affärsstrategin

I Aktia är företagsansvaret förankrat i den dagliga verksamheten och det grundar sig på Aktias mission, vision, kundlöfte och värderingar. Vår målsättning är att agera ansvarsfullt mot kunderna och samhället. För Aktia innebär det att vi levererar ansvarsfulla finansiella tjänster till våra kunder men också beaktar ägarnas och samhällets intressen. Aktia bidrar till den finansiella stabiliteten på marknaden genom kontrollerad risktagning och ansvarsfull rådgivning till kunderna. Ansvarsarbetet i Aktia styrs av koncernens strategi och leds som en integrerad del av affärsverksamheten.

Aktias utveckling och affärsmöjligheter är beroende av att kunder, personal, ägare och investerare samt samhället har ett starkt förtroende för företaget. För att behålla och förstärka förtroendet krävs aktivitet, transparens, hög etisk standard och ett genomgripande ansvarsfullt agerande från företags sida.

Aktia har sedan 2010 redovisat vilka åtgärder företaget vidtagit för att stöda hållbar utveckling. I vår företagsansvarsrapportering fokuserar vi på att berätta hur vårt ansvarstagande påverkar samhället ur ett ekonomiskt, socialt och miljömässigt perspektiv.

Vårt ansvarsarbete är mycket konkret på det lokala planet. Vi tar vårt ansvar som arbetsgivare och skattebetalare. Vi levererar trygga finansiella tjänster till våra kunder för att hjälpa dem nå en stabil finansiell grund nu och i framtiden. Våra specialister besöker skolor, föreningar och företag för att öka människornas förståelse för den egna och företagets ekonomi och instruerar i användningen av nya digitala tjänster. Som en medelstor aktör på den finska marknaden kan vi agera och reagera lokalt. I Aktia är kundnöjdheten en av de viktigaste mätarna för hur väl vi lyckats i att upprätthålla och förstärka förtroendet för oss som en lokal aktör.

För oss är det viktigt att det lokala samhället växer och mår bra. Via våra ägarstiftelser kommer en betydande del av vår avkastning det lokala samhället till gagn.

Övergripande mål för företagsansvaret

Ekonomiskt ansvar

Vi arbetar för nöjda kunder, långsiktig lönsamhet och god avkastning. Vi gör de ekonomiska besluten lättare för våra kunder, deras familjer och företag. Vi ger finansiell rådgivning som stöder en stabil tillväxt. Vi upprätthåller en fungerande infrastruktur av finansiella tjänster. Vi är tillgängliga. Vi agerar för en hållbar samhällsekonomi och transparens samt mot korruption. Vi utvecklar och upprätthåller ansvarsfulla produkter och tjänster.

Socialt och miljömässigt ansvar

Vi arbetar för ett fungerande samhälle där mångfald respekteras. Vi erbjuder en mångsidig arbetsplats där varje människa respekteras och får möjlighet att växa och utvecklas. Vi arbetar för att kontinuerligt utveckla arbetsmiljön, stöda kompetensutvecklingen, främja mångfalden och jämställdheten. Vi bidrar till en effektiv resurshantering och strävar efter att minska utsläpp. Med hjälp av tekniska lösningar kan vi agera resurseffektivt och bidra till en minskad miljöbelastning.

God förvaltningssed

Vi strävar efter transparens och öppenhet i vår förvaltning. Utöver den gällande lagstiftningen och bolagsordningen följer Aktia Värdepappersmarknadsföreningen rf:s kod för noterade bolags bolagsstyrning. I och med Aktias förvaltningsmodell med ett förvaltningsråd avviker Aktia från vissa av kodens rekommendationer. Vi redogör för avvikelserna i bolagsstyrningsrapporten och på www.aktia.com.

Utveckling av rapporteringen

Aktia tog 2014 de första stegen mot att rapportera sitt företagsansvar enligt de nya GRI G4-riktlinjerna för att underlätta bedömningen av våra ansvarsrelaterade prestationer. Under 2015 har fokus legat på att utveckla förståelsen för företagsansvarsfrågor i koncernen samt rapporteringen av dessa.

I rapporteringen av företagsansvaret har Aktia fokuserat på rapporteringen inom det ekonomiska och sociala området eftersom bankens direkta miljöpåverkan är förhållandevis begränsad. Vår bedömning har stärkts av resultaten i väsentlighetsanalyserna. För Aktia är det viktigt att agera ansvarsfullt i alla hänseenden med beaktande av samtliga intressenter. Vi ser en klar konkurrensfördel i att vara en trygg finansiell partner för våra kunder och en långsiktig investering för våra ägare.

Med hjälp av den för andra gången genomförda väsentlighetsanalysen har vi kunnat fastställa de viktigaste aspekterna i vårt företagsansvar. De viktigaste aspekterna i Aktias ansvarsarbete är genererande av mervärde för intressentgrupperna, soliditet och pålitlighet, kundernas integritetsskydd (datasäkerhet), transparent och god förvaltning samt regelefterlevnad. Speciell vikt fästs även vid leverans av ansvarsfulla produkter och tjänster samt betoning av kompetens och gott ledarskap i verksamheten. Svaren stöder och stärker Aktias övergripande mål inom företagsansvaret.

Organisering av ansvarsfrågor

Aktias olika affärsområden svarar för att ansvarsfrågorna beaktas i den dagliga verksamheten. Arbetet styrs av Aktias interna regler där extern reglering och myndighetsbestämmelser är implementerade.

De strategiska målsättningarna och principerna för ansvarsfull affärsverksamhet fastställs av Aktias koncernledning. Aktia beaktar ekonomiskt, socialt och miljömässigt ansvar i all verksamhet.

På koncernnivå leds och koordineras främjandet av företagsansvaret av koncernens CFO (Chief Financial Officer) i samarbete med kommunikationschefen. Det operativa ansvaret för iakttagandet av företagsansvar i Aktia ankommer på hela personalen i koncernen. På så sätt säkerställs integreringen i det dagliga arbetet.

Ansvarsfull marknadsföring

På Aktias marknadsföring tillämpas principerna för ansvarsfull marknadsföring, finsk marknadsföringslagstiftning samt Konkurrens- och konsumentverkets och Finansinspektionens anvisningar.

Aktia strävar i sin marknadsföring efter öppenhet och efter att delge väsentliga uppgifter om produkter och tjänster som kan påverka kundens beslut. Aktia har begränsat sin marknadsföring till minderåriga i enlighet med nationell lagstiftning och anvisningar. I marknadsföringen beaktas både minderåriga och omyndiga personers begränsade rättsliga handlingsförmåga angående ingående av avtal om vissa banktjänster.

Under 2015 har inga väsentliga överträdelser av föreskrifter och frivilliga koder i anslutning till marknadsföring, reklam eller sponsoring rapporterats.

Internationella överenskommelser

Aktia iakttar centrala internationella konventioner och normer, såsom t.ex. FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och motsvarande FN-konventioner, ILO:s konventioner, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt Riodeklarationen om hållbar utveckling.

Aktia har undertecknat FN:s principer för ansvarsfull kapitalförvaltning (PRI). Därmed förbinder sig Aktia att beakta miljön och samhället och att iaktta god förvaltningssed i sin kapitalförvaltningsverksamhet. PRI ses som ett redskap för utveckling av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet både i de enheter som förvaltar placeringsfonder och diskretionära kundmedel och i de funktioner där bankens egna investeringar sköts. PRI innebär också att Aktia kan medverka till ansvarsfullare verksamhet i de företag i vilkas värdepapper Aktia investerar.

Aktia är medlem i FINSIF – Finland's Sustainable Investment Forum r.y.

Aktias intressenter

Aktias intressenter är de som påverkar företagets verksamhet mest och som påverkas mest av den. De är företagets största tillgång och förväntar sig att Aktia levererar ett stabilt resultat och för en kontinuerlig och öppen dialog med dem.

Till Aktias främsta intressentgrupper hör kunder, personal, ägare och investerare samt samhället som inkluderar myndigheter, branschorganisationer, samarbetspartners, leverantörer och media.

Aktia lyssnar till sina intressenter och involverar dem i arbetet för att utveckla sina produkter och tjänster samt sitt företagsansvar. Genom en aktiv dialog med intressenterna kan vi bättre identifiera vilka aspekter i verksamheten vi ska prioritera och utveckla. Därigenom håller vi oss à jour med vilka krav och önskemål de har på Aktia.

Vi utför såväl kontinuerliga som enskilda undersökningar riktade i första hand till våra kunder, vår personal och våra ägare. Undersökningarna kompletteras med djupare dialoger. Genom systematiskt arbete med interna och externa kundundersökningar får vi veta hur kunderna ser på oss och våra tjänster och produkter. Kundnöjdheten mäts via NPS.

Under 2015 genomfördes en första omfattande intressentenkät om företagsansvaret. Drygt 700 respondenter deltog i undersökningen. Vid sidan av en nätbaserad enkät genomfördes ett flertal djupintervjuer. Undersökningen visade att våra intressenter anser att ansvarsfrågorna är en del av affärsverksamheten och att de har tagits väl hand om. Speciell vikt fästes vid frågor som berör god förvaltningssed och kommunikation. Intressenterna ansåg att Aktia är en trygg, pålitlig, stabil och välskött bank och att kommunikationen med ägare och investerare fungerar bra. Tilläggsinformation

finns lätt tillgänglig och rapporteringen är transparent och korrekt. Därtill fästes speciell vikt vid bankens ekonomiska analyser som enligt intressenterna håller hög kvalitet.

Intressenterna ansåg också att Aktia kan utveckla sin ansvarsfullhet ytterligare genom fortsatt fokus på personalens kompetens. Det förändrade kundbeteendet ökar efterfrågan på digitala tjänster och ställer högre krav på den ekonomiska rådgivningen, vilket innebär att kompetenskraven ökar.

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

Aktias chefsekonom ansvarar för bankens makroekonomiska analyser och prognoser. Chefsekonomen publicerar sin Ekonomiska översikt fyra gånger per år och deltar även regelbundet i den samhällsekonomiska debatten.

Vi kommunicerar aktivt med våra intressenter via ett flertal kanaler. De viktigaste verktygen för kommunikationen är företagets hemsidor, sociala medier, press- och börsmeddelanden, kundmeddelanden och regelbunden kundinformation till valda kundgrupper.

Nedan visas våra viktigaste intressenter.

Kunder

Aktia har ca 350 000 privatkunder och ca 50 000 företags- och institutionella kunder

Vi arbetar för kundernas välfärd och vi erbjuder råd och tjänster som hjälper kunderna till en bra ekonomi också på lång sikt. Vår målsättning är att leverera ansvarsfulla finansiella tjänster till våra kunder. Vi för en aktiv dialog med dem för att förstå deras nuvarande och framtida behov. Den viktigaste dialogen med kunderna äger rum dagligen på våra kontor, via telefon samt i våra digitala kanaler. Vi lyssnar till kunderna och gör regelbundna kundundersökningar, vi tar till oss av kundrespons. Vi satsar på långsiktiga kundrelationer, proaktivitet och uppföljning. Vi agerar ansvarsfullt, etiskt och transparent.

Personal

Aktia har ca 1 000 medarbetare

Vi arbetar för att vara en attraktiv arbetsgivare. Personalens kompetens och prestationer är avgörande för att Aktia ska kunna utvecklas och nå tillväxt. Vi strävar efter kontinuerlig kompetensutveckling och vill att våra anställda ska växa i sina roller. Vi upprätthåller en aktiv dialog mellan personalen och ledningen. Vi håller årliga utvecklingssamtal och gör regelbundna personal- och chefsundersökningar, ordnar gemensamma möten, erbjuder ledarskapsutvecklingsprogram samt ordnar regelbundna hälso- och arbetsmiljökontroller. Vi erbjuder en mångsidig arbetsplats med respekt för jämställdhet och jämlikhet.

Ägare och investerare

Aktia har ca 42 000 ägare

Vi arbetar för långsiktig lönsamhet och god avkastning för att skapa ett långsiktigt värde för våra ägare. Värde skapas genom en stabil kursutveckling och dividendutdelning. Vi vill vara ett intressant och stabilt investeringsobjekt och detta uppnår vi genom att bibehålla fortsatt stark kapitaltäckning och rating samt genom kostnadsmedvetenhet och satsningar på lönsam tillväxt. Genom transparent rapportering förser vi regelbundet ägare och skuldinvestorer samt analytiker med heltäckande information om Aktias ekonomiska utveckling och verksamhet. Vid bolagsstämman har ägarna årligen möjlighet att ställa frågor till ledningen och styrelsen.

Samhället

Vi strävar efter att föra en öppen och aktiv dialog med myndigheter, beslutsfattare, media och branschorganisationer. Vi eftersträvar även långvariga relationer med våra samarbetspartners och leverantörer. Aktia ger branschspecifika sakkunnigutlåtanden och deltar vid behov i lagberedningsarbete som sakkunnig. Vi är proaktiva i dialogen kring branschutvecklingen. Vi diskuterar aktivt marknadsutveckling och trender med våra intressenter. Vi ordnar regelbundet diskussioner med myndigheter, media och beslutsfattare samt deltar aktivt i branschorganisationernas arbete.

Väsentlighetsanalys

Den första väsentlighetsanalysen genomfördes 2014 och den förnyades under 2015 i samarbete med KPMG Oy Ab. Syftet med väsentlighetsanalysen är att identifiera de mest relevanta aspekterna i koncernens företagsansvar. Väsentlighetsanalysen verkställdes dels som nätbaserad enkät, dels som djupintervjuer. Respondenterna ombads bedöma hur betydelsefulla olika ansvarsfullhetsaspekter är för Aktia inom följande områden: god förvaltningssed, ekonomiskt ansvar samt socialt och miljömässigt ansvar. Som ett resultat av analysen uppdaterades i koncernens företagsansvar.

Med hjälp av väsentlighetsanalysen har Aktia identifierat de områden där förväntningarna från våra intressenter är högst och där påverkan från koncernen är störst. Väsentlighetsanalysens resultat utgör grunden för vårt företagsansvarsarbete och bildar vår gemensamma helhetssyn på vilka fokusområden som är viktiga. De påverkar våra intressenters uppfattning om Aktias framsteg, förmåga att skapa och upprätthålla värde. Den information vi får via väsentlighetsanalysen vägleder oss i vårt strategiska arbete och vår rapportering.

I den 2015 genomförda väsentlighetsanalysen utvecklades beskrivningen av ansvarsfullhetsaspekterna och resultaten i analysen baserar sig på ca 700 svar från representanter för våra externa intressentgrupper. Till intressenternas bedömning kombineras Aktias interna bedömning av frågor som är av strategisk betydelse för verksamheten. Dialogen med våra intressenter beskrivs på sid. 135. Väsentlighetsanalyserna från 2015 och 2014 bekräftar att Aktia till stor del prioriterat de viktigaste frågorna. Nedan beskrivs de största förändringarna som framgick av jämförelsen.

Den största ökningen i upplevd betydelse både ur affärsverksamhets- och intressentsynvinkel berörde leverantörskedjan och transparent rapportering. Deltagandet i utvecklingen av informationssamhället minskade däremot i betydelse för intressenterna. Intressenterna bedömde även att bekämpning av ekonomisk brottslighet och missbruk samt jämställdhet och mångfald har ökat i betydelse i likhet med transparent förvaltning och etiska principer.

Av väsentlighetsanalysen framgår att de viktigaste aspekterna i Aktias företagsansvar är generande av mervärde för intressentgrupperna, soliditet och pålitlighet, konfidentiella kunddata och datasäkerhet samt transparens och etiska principer och regelefterlevnad. En ytterligare viktig aspekt är kompetens och gott ledarskap. Dessa aspekter har stor betydelse både för affärsverksamheten och för betslutsfattandet inom intressentgrupperna. Övriga viktiga aspekter är att koncernen bedriver ansvarsfull placeringsverksamhet och kapitalförvaltning samt finansiering och kreditgivning och levererar ansvarsfulla tjänster överlag. Bland prioriteterna finns även kundlojaliteten och kundnöjdheten.

Miljöpåverkan, deltagande i utvecklingen av informationssamhället samt främjandet av finanskunskap har lägre prioritet bland intressenterna.

Aktias koncernledning har godkänt teman och aspekter som anses vara väsentliga för Aktias företagsansvar samt tyngdpunktsområdena som är ett resultat av analysen.

De viktigaste aspekterna för intressenterna

1. Soliditet och pålitlighet
2. Konfidentiell kunddata och datasäkerhet
3. Efterlevnad av reglerna inom finanssektorn
4. Kompetent personal och ledarskap
5. Transparent förvaltning och etiska principer
6. Ansvarsfull placeringsverksamhet och kapitalförvaltning
7. Kundlojalitet och kundnöjdhet
8. Ansvarsfull finansiering, kreditgivning och ansvarsfulla tjänster
9. Efterlevnad av konkurrenslagstiftning
10. Förhindrande av penningtvätt och bekämpande av korruption
11. Transparent rapportering och skattebetalning
12. Hantering av ansvarsrisker och -möjligheter

Övriga aspekter med medelstor vikt för intressenterna

1. Ansvarsfull marknadsföring
2. Arbetshälsa
3. Anställningsförhållanden, belöning och attraktiv arbetsgivare
4. Jämlikhet och mångfald
5. Banktjänsternas tillgänglighet för alla
6. Ansvarsfull leverantörskedja
7. Samhällskontakter och utveckling
8. Främjande av finanskunskap
9. Deltagande i utvecklandet av informationssamhället
10. Miljöpåverkan av verksamheten

Väsentlighetsanalysen i matris

Diagrammet nedan visar en bedömning och värdering av de frågor som identifierats som viktiga för Aktia och våra intressenter.



1. Transparent förvaltning och etiska principer

2. Efterlevnad av regler inom finanssektorn

3. Efterlevnad av konkurrenslagstiftningen

4. Ansvarsfull marknadsföring

5. Soliditet och pålitlighet

6. Konfidentiell kunddata och datasäkerhet

7. Ansvarsfull finansiering, kreditgivning och ansvarsfulla tjänster

8. Ansvarsfull placeringsverksamhet och kapitalförvaltning

9. Förhindrande av penningtvätt och bekämpande av korruption

10. Transparent rapportering och skattebetalning

11. Hantering av ansvarsrisker och -möjligheter

12. Ansvarsfull leverantöreskedja

13. Samhällskontakter och -utveckling

14. Miljöpåverkan av verksamheten

15. Deltagande i utvecklandet av informationssamhället

16. Banktjänsternas tillgänglighet för alla

17. Kundlojalitet och -nöjdhet

18. Främjande av finanskunskap

19. Kompetent personal och gott ledarskap

20. Arbetshälsa

21. Anställningsförhållanden, belöning och attraktiv arbetsgivare

22. Jämlikhet och mångfald

Ekonomiskt ansvar

God förvaltningssed

Socialt och miljömässigt ansvar

Fokusområden i ansvarsfullhetsarbetet

Väsentlighetsanalysen har använts som utgångspunkt för att identifiera prioriterade teman för Aktias företagsansvar. Vi har strävat efter att identifiera de områden där förväntningarna från koncernens intressenter är störst och vi som företag har bästa möjlighet att påverka. Vi strävar efter att hitta nya

arbetssätt för att generera nya innovativa lösningar på marknaden, minska riskerna och möta framtida utmaningar. Vår största påverkningsmöjlighet är via våra egna tjänster och produkter. Därför utgör ansvarsfrågorna en del av vår dagliga verksamhet.

Tema 1: Ansvarsfull affärsverksamhet	Tema 2: Värde för våra kunder
Aktia ska ha stark soliditet och hög effektivitet. Vi garanterar hög tillgänglighet och funktionssäkerhet i våra digitala kanaler. Vi fokuserar på riskhantering och ansvarsfull produkt- och tjänsteutveckling. • Aktia bedriver ansvarsfull utlåning. Vi arbetar för att skapa en sund och hållbar ekonomi för våra kunder. • Aktia deltar i arbetet för att förhindra penningtvätt och korruption • Aktia utvecklar ansvarsfulla produkter och tjänster. • Aktia arbetar för att öka förståelsen för och kunskapen om företagsansvaret i koncernen och bland våra samarbetspartners och tjänsteleverantörer.	Aktia ska vara den bästa ekonomiska rådgivaren. Vi har hög kundnöjdhet, ett starkt ömsesidigt förtroende och ett starkt varumärke. • Aktia hjälper kunderna att växa genom att förstå deras behov och förse dem med de rätta produkterna och tjänsterna. • Aktia utvecklar betjäningssmodeller för att bättre kunna hantera och trygga kundernas ekonomi genom proaktivitet, ansvarsfull kreditgivning och god framförhållning. • Aktia har hög digital tillgänglighet och funktionssäkra tjänster. • Aktia arbetar för att förbättra kundnöjdheten ytterligare i alla kanaler så att NPS är över 50.
Tema 3: Värde för personalen	Tema 4: Samhälls- och miljövärde
Aktia ska vara en attraktiv arbetsplats. Vår personal är engagerad och motiverad och vi har ett gott ledarskap. Vi strävar efter en kontinuerlig kompetenshöjning och vill att vår personal ska växa i sina roller. • Aktia erbjuder en mångsidig och intressant arbetsmiljö med utrymme för individuell utveckling. • Aktia fortsätter att fokusera på kompetensutveckling och -överföring för att öka resurseffektiviteten. • Aktia arbetar för jämställdhet och mångfald för att trygga vår konkurrenskraft och kompetens. • Aktia arbetar för att höja medarbetarnöjdheten och arbetsgivarrekommendationen.	Aktia är en viktig del av det lokala samhället som arbetsgivare och tillhandahållare av finansiella tjänster. Vi bidrar till samhället genom att ha stabila finanser. Vi vill vara aktiva samhällspåverkare och strävar efter att skapa uppmärksamhet kring viktiga teman. • Aktia arbetar för att bidra till ett hållbarare samhälle genom innovativa produkt- och tjänstelösningar. • Aktia arbetar för minskad miljöbelastning och klimatpåverkan i samband med tjänsteresor. • Aktia arbetar för att minska miljöpåverkan genom ökad resurs- och energieffektivitet. • Aktia arbetar för att öka finanskunskandet i samhället speciellt bland unga och unga vuxna.

Styrning och arbetssätt

Som aktör i finansbranschen är Aktia beroende av kundernas och marknadens förtroende för hur Aktia bedriver sin verksamhet. Det är därför ytterst viktigt att Aktias medarbetare känner till och iakttar de regler som gäller dem för att bidra till att kundernas, marknadens och myndigheternas förtroende för Aktia upprätthålls.

Syftet med Aktias styrningsmodell är stöda bolagets ledning i arbetet med att uppnå de strategiska målsättningarna, generera mervärde till ägarna och övriga intressenter. Aktias styrningsmodell är utformad för att säkerställa att verksamhetens resultat motsvarar fattade beslut.

Aktias verksamhet styrs av ett flertal interna regelverk. Samtliga interna regelverk är bindande och de fastställs av behöriga personer eller organ och dokumenteras på ett tillräckligt sätt.

I sin finansiella kommunikation och rapportering följer Aktia Nasdaq Helsinki Oy:s, Finansinspektionens och EU:s anvisningar och bestämmelser samt kraven och förvaltningsprinciperna i finsk lagstiftning och reglering.

Bolagsstyrning

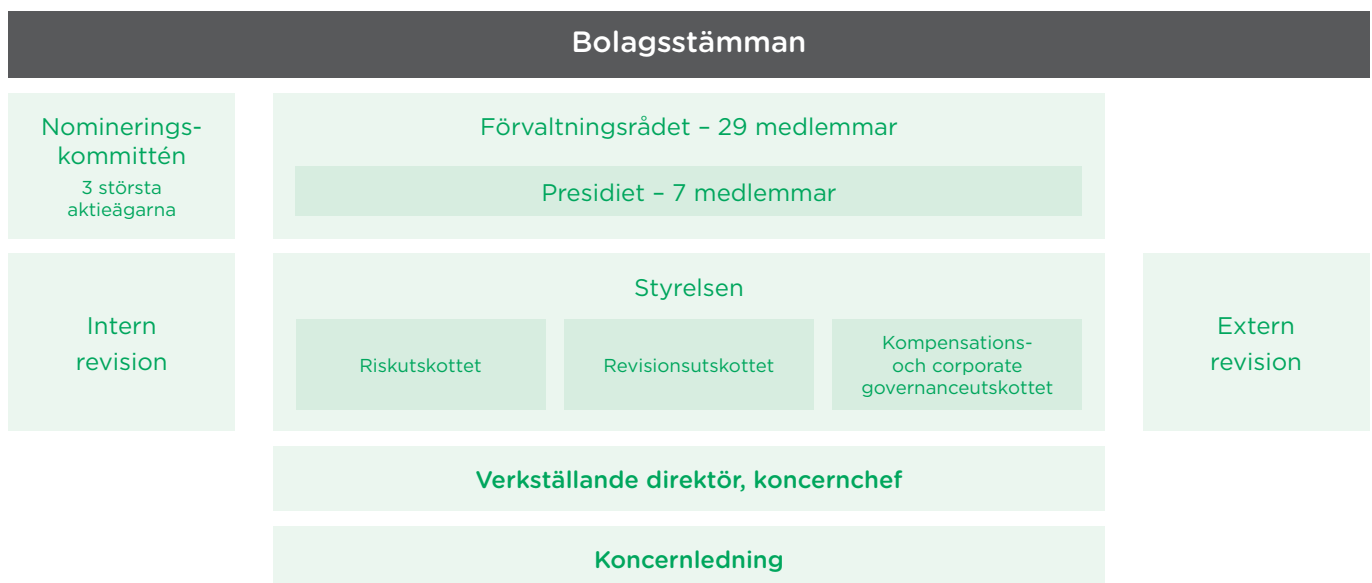
Aktias bolagsstyrningsmodell stöder koncernens strävan att uppfylla kraven om god förvaltningssed för börsbolag. Syftet med bolagsstyrningen och rapporteringen är att transparent och öppet informera samtliga intressenter om bolagsstyrning och ersättningar. Aktias bolagsstyrning ska bidra till vårt värdeskapande och öka intresset för bolaget som investeringsobjekt.

Enligt gällande bolagsordning utser Aktias bolagsstämma ett förvaltningsråd, till vars uppgifter bl.a. hör att utse Aktias styrelse, fatta beslut om ersättningar till styrelsemedlemmar samt besluta i ärenden som avser betydande inskränkning eller utvidgning av verksamheten. Denna beslutsordning bedöms återspegla och underlätta implementeringen av bolagets strategi.

Styrelsen företrädar Aktia samt ansvarar för ledningen av bolaget enligt lag, bolagsordning och de anvisningar förvaltningsrådet ger. Aktias styrelse utses av förvaltningsrådet för ett kalenderår i sänder. Förvaltningsrådet utser även styrelsens ordförande och vice ordförande. För att bereda frågor för beslut av styrelsen samt för att besluta om vissa definierade angelägenheter har styrelsen inom sig inrättat tre utskott; riskutskottet, revisionsutskottet samt kompensations- och corporate governanceutskottet.

Aktias verkställande direktör svarar för den löpande förvaltningen av Aktia-koncernen. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens och förvaltningsrådets anvisningar. Verkställande direktören förbereder de ärenden som styrelsen ska besluta om och verkställer styrelsens beslut. Verkställande direktören bistås i den löpande förvaltningen av koncernledningen.

Aktia publicerar en separat bolagsstyrningsrapport som är inkluderad i årsredovisningen. Bolagsstyrningsrapporten utfärdas separat från styrelsens verksamhetsberättelse. Se närmare på sidorna 127-131 i Årsredovisning 2015 eller koncernens webbplats www.aktia.com.



Uppförandekod

För att stöda de anställda i sitt arbete har Aktia i Uppförandekoden sammanställt de mest centrala reglerna som ska iakttas när medarbetarna utför sina arbetsuppgifter. Koncernens Uppförandekod inkluderar bl.a. regler om tillträde till arbetsutrymmena och användning av koncernens datasystem, medarbetarens roll som företrädare för Aktia, handläggning av egna och närståendes angelägenheter i Aktia, bisysslor och förtroendeuppdrag samt om hemlighållande av Aktias affärshemligheter. Kundförhållandena är det mest värdefulla i Aktias verksamhet och därför innehåller Uppförandekoden också de mest centrala reglerna om sekretessplikt och hantering av kundlagomål.

Uppförandekoden som baserar sig på koncernens interna regelverk utgör grunden för Aktias företagsansvar som strävar efter att leverera ansvarsfulla finansiella tjänster till våra kunder.

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

Uppförandekoden innehåller en uppmaning till koncernens medarbetare att anmäla överträdelse av regler i uppförandekoden och eventuella oetiska affärsmetoder eller misstanke om det (s.k. whistle blowing). Anmälan går till cheferna för Aktias Compliancefunktion och Intern revision och görs via intranätet. Under 2015 har inga anmälningar om sådana överträdelse inkommit.

Efterlevnaden av vissa av reglerna i Uppförandekoden övervakas på regelbunden basis av Compliancefunktionen medan efterlevnaden av vissa andra regler övervakas av närmaste chef eller annan person till vars ansvarsområde övervakningen hör.

Förhindrande av penningtvätt och av terrorismfinansiering

Aktia ska genom hög affärsmoral och intern kontroll förhindra att koncernen varken med avsikt eller av misstag medverkar direkt eller indirekt i lagstridig verksamhet, såsom penningtvätt och av finansiering av terrorism. Aktia är skyldig att ha god kännedom om sina kunder och deras bankaffärer både då kundförhållandet inleds och under den tid det varar.

Aktias interna regelverk, rutiner, systemstöd och utbildning stöder personalen i arbetet med att uppnå en god kundkännedom. På så sätt kan Aktia sörja för att koncernbolagen eller koncernens tjänster inte utnyttjas för penningtvätt eller terrorismfinansiering.

Finansiering av terrorism förhindras genom att Aktias kundregister och kundernas transaktioner regelbundet körs mot olika av myndigheterna publicerade sanktionslistor. Aktias medarbetare utbildas regelbundet i koncernens principer för förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism.

Riskhantering

Med riskhantering avses verksamhet i syfte att på ett systematiskt sätt kartlägga, identifiera, analysera och förebygga risker. Riskhanteringens syfte är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskexponeringarna, att fluktuationerna i finansiellt resultat och värderingar hålls inom fastställda mål och limiter och att riskerna prissätts korrekt så att en uthållig lönsamhet uppnås. Aktia tillämpar en konservativ riskpolitik, vilket innebär att riskhanteringen är av central betydelse inom organisationen.

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

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar för kunder tar Aktia på sig olika risker. Riskhantering har en central funktion inom hela organisationen och i all verksamhet. Med riskhantering avses samtliga aktiviteter som berör risktagande, riskreducering, analys, mätning, kontroll och uppföljning av risker.

Koncernens riskkontrollfunktion rapporterar till styrelsen. Riskkontroll är oberoende av affärsverksamheten och funktionen kontrollerar och övervakar affärslinjens riskhantering och svarar för upprätthållande av en ändamålsenlig limitstruktur samt modeller för bland annat mätning, analys, stresstestning, rapportering och uppföljning av risker.

Oberoende av affärsverksamheten verkar även koncernens Compliancefunktion vars uppgift är att säkerställa regelefterlevnaden i koncernens verksamhet enligt sina ansvarsområden.

Den interna revisionen svarar för oberoende utvärdering av koncernens riskhanteringssystem och kontrollfunktionerna, omfattande koncernens riskkontroll och compliancefunktion.

Riskhanteringsens roller och ansvar

Aktias styrelse bär det primära ansvaret för koncernens riskhantering. Styrelsen reglerar risktagningen genom att enligt strategin fastställa riktlinjer för de viktigaste riskområdena och affärsenheterna samt genom att utfärda instruktioner årligen i koncernens riskpolicy för organisering av riskhantering, intern kontroll och kapitalhanteringsprocess. Utöver dessa övergripande principer bygger Aktias riskhantering på principen om tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen Linjeorganisationen

Den första försvarslinjen består av linjeorganisationen. Riskhanteringen är en del av den interna kontrollen och ansvaret för verkställandet av riskhanteringsåtgärderna ligger således i linjeorganisationen. Den linjeansvarigas uppgift är att bygga upp processer och kompetens för riskhantering och intern kontroll samt identifiera, analysera och fatta beslut om hur riskerna ska hanteras genom prissättning, kovenanter, säkerheter eller andra skyddsåtgärder.

Andra försvarslinjen Riskkontroll, Compliance och Rapportering & analys

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna Riskkontroll, Compliance och Ekonomisk rapportering och analys. Till Riskkontrollens ansvar hör att utveckla, upprätthålla och övervaka principer, instruktioner och limiter för risktagning samt mäta och analysera riskpositionerna, bedöma behovet av ekonomiskt kapital, handha kapitalallokeringen samt övervaka hur riskhanteringen verkställs i linjeorganisationen. Riskkontroll rapporterar direkt till styrelsen. Compliancefunktionen ansvarar för säkerställandet av regelefterlevnaden inom koncernens verksamhet genom att bistå den operativa ledningen och linjecheferna i tillämpningen av interna regelverk samt genom att identifiera och rapportera risker relaterade till bristande regelefterlevnad. Compliancefunktionen rapporterar direkt till styrelsen. Ekonomisk rapportering och analys ansvarar för ekonomiska data, analyser av nuläget och framtida situationer och för rapportering till olika myndigheter och andra instanser.

Tredje försvarslinjen Intern revision

Den tredje försvarslinjen utgörs av koncernens interna revision som är en från övriga funktioner åtskild och oberoende enhet vars uppgift är att säkerställa att den interna kontrollen och riskhanteringen är vederbörligen ordnade. Den interna revisionen syftar även till att skapa värde genom att bidra till bestående förbättringar i verksamheten. Den interna revisionen rapporterar sina iakttagelser till styrelsen.

Riskområden

Aktiaconcernen är verksam inom bankverksamhet, kapitalförvaltning, livförsäkring samt fastighetsförmedling. Risker och riskhantering är således en viktig del av koncernens affärsomgivning och verksamhet.

Viktiga riskområden inom bankverksamheten är kredit-, ränte- och likviditetsrisker samt inom livförsäkringsverksamheten marknads- och ränterisker. Affärsrisker och operativa risker förekommer inom alla affärsområden.

Verkställande direktören ansvarar för den operativa organiseringen av riskhanteringsprocesserna och koncernledningen bereder frågor som ansluter till intern kapitalallokering och vidaredelegering av riskmandat. För att följa upp och utveckla riskhanteringen inom kredit- och marknadsrisker har verkställande direktören inrättat särskilda utskott. Utskottens uppgift är att inom fastställda limiter fatta beslut som relaterar till koncernens risktagning och -hantering, bereda ärenden för beslut inom högre organ samt utveckla riskhanteringsprocesserna.

Utskotten är bemannade med linjeansvariga koncernledningsmedlemmar, representanter för riskkontrollen och övriga experter. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.

Strategin styr all risktagning och styrelsen är i sista hand ansvarig för koncernens riskhantering. Styrelsen godkänner årligen koncernens riskpolicy, som omfattar riskstrategier samt instruktioner för intern kontroll och riskhantering för alla riskområden.

Innan nya produkter tas i bruk i koncernen genomgår den nya produkten en omfattande utvärderingsprocess. Man bedömer bl.a. hur produkten passar in i Aktias strategi samt hur kundskydd uppfylls. Aktia har fastställt ett ramverk för förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism. Ramverket omfattar bland annat god kundkännedom och riskklassificering av kunder samt analys av kundernas beteende. Utöver kundernas beteendeanalys som delvis är automatiserad förhindras penningtvätt genom att Aktias medarbetare genom sin erfarenhet kan identifiera misstänkta fall.

För närmare information om Aktias riskhantering se not K2 i Årsredovisningen (sid. 44) eller i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (endast på engelska) på koncernens webbplats www.aktia.com.

Externa regelverk:

- Nationell lagstiftning och EU-reglering
- Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance)
- Börsregler
- Branschregler

Interna regelverk:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Styrelsens instruktioner
- Koncernchefens direktiv
- Övriga interna anvisningar

Långsiktiga kundförhållanden

Aktia bedriver sin verksamhet med stort ansvar. Vårt ekonomiska ansvar betonar stark kapitaltäckning, kontrollerad risktagning och en hållbar resultatnivå. Vårt primära mål är att stöda kunden i att skapa sig en trygg ekonomi. På så sätt skapar och upprätthåller vi en långsiktig och förtrolig kundrelation.

Aktia erbjuder kunderna ett brett urval av bank- och försäkringstjänster. Aktia har ca 350 000 privat- och 50 000 företags- samt institutionella kunder. Under 2015 ökade kundantalet med 1 300 kunder. Aktias strategiska målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018.

I enlighet med vår vision ska vi vara den bästa ekonomiska rådgivaren för sina kunder. För att kunna sköta våra kunders ekonomiska ärenden ser vi att kunderna helst koncentrerar sina bank- och försäkringsaffärer till Aktia och kan på så sätt även erbjuda dem ett antal kundförmåner. Aktia har i dag ca 147 000 helhetskunder.

Under 2015 var prioriteringarna att fortsatt utveckla och förbättra tillgängligheten i de digitala kanalerna och att utveckla betjäningss modeller för att bättre kunna hantera och trygga kundernas ekonomi samt att förbättra kundnöjdheten. Vi värnar om kundernas lojalitet genom att ge högklassig rådgivning och ha god tillgänglighet. Vi vill att våra kunder är nöjda med sitt bankförhållande och rekommenderar oss till andra.

Inom ramen för Aktias tillväxtstrategi har ökad kundrekommendation slagits fast som en kvalitativ mätare.

Uppföljning av kundnöjdhet

Kundnöjdheten utgör ett av de viktigaste måtten för hur kunden betjänas i Aktia. Förtroendet för bankbranschen har återställt enligt EPSI Rating Finlands (European Performance Satisfaction Index) resultat jämfört med året innan. Enligt EPSI Rating, som publicerades i oktober 2015, är Aktia bästa bank i Finland på att proaktivt erbjuda nya lösningar till sina kunder. Aktias kundnöjdhet har hållits stabil under 2015 och uppgick till 79,8 (77,7). Aktia strävar efter att kontinuerligt förbättra kundnöjdheten. Vår målsättning är att kunderna ska känna sig väl bemötta oavsett om mötet sker personligen på kontoret, på nätet eller per telefon.

Att lyssna till kundernas åsikter och önskemål har långa traditioner i Aktia. Kundnöjdheten mäts och följs upp utgående från tyngdpunktsområdena i våra försäljnings- och arbetsprocesser. För att skapa en helhetsbild av vad kunderna anser om betjäning, produkter och tjänster följs kundnöjdheten upp med hjälp av både interna och externa undersökningar. Aktias egna kundundersökningar ger en konkret uppfattning om hur kunderna upplever betjäningen i de egna kanalerna, på kontoren, per telefon och via nätet. De interna kundundersökningarna är kanalspecifika och kan därför användas effektivt för styrning av verksamheten och försäljningen. NPS (Net Promoter Score) har valts som gemensam mätare för alla mätningar.

Syftet med de externa marknadsundersökningarna är att få en bild av vår positionering på marknaden. Vi följer upp konsumenternas uppfattning och kundernas upplevelse av banken, bl.a. genom kundpaneler som administreras av externa tjänsteleverantörer. Aktia deltar därtill i den nationella EPSI-undersökningen som fungerar som en extern och opartisk mätare av kundnöjdhet. Aktias NPS, d.v.s. rekommendationsindexet, uppgick 2015 till 37,5 (31,3).

Resultaten av kundundersökningarna rapporteras regelbundet till försäljningsledningen och de ligger som grund för utvecklingen av kundbetjäningen.

Undersökningarna visar att Aktias kunder är mycket nöjda med sitt kundförhållande. Till Aktias styrkor räknas vänlighet, trygghet, sakkunskap och god hantering av kundernas problem, vilket är i linje med löftet att leverera ansvarsfulla banktjänster. Som utvecklingsområden har Aktia identifierat tillgängligheten i de digitala kanalerna och utvecklingen av produkter och tjänster.

Hantering av kundrespons

Aktia har ett direktiv för hantering av kundrespons som gäller hela koncernen. Utgångspunkten är att all kundrespons registreras i ett system som samtidigt fungerar som logg över vidtagna åtgärder. Kunderna kan ge respons antingen via en blankett på Aktias webbplats, per telefon eller personligen på kontoret.

Aktias ledning inklusive försäljningsledningen, compliancefunktionen och interna revisionen får regelbundet ett sammandrag över kundresponsen och de vidtagna åtgärderna. Klagomålen hanteras i första hand på den enhet de gäller men samtliga kundklagomål registreras och följs vid behov upp.

Aktia tar årligen emot ca 1 000 responsmeddelanden och förslag via de olika kanalerna. Innehållet återspeglar främst förändringar i verksamheten som på sätt eller annat påverkat kunderna. På basis av inkommen respons under åren 2012–2015 är läget i Aktia mycket gott. Resultatet är i linje med Aktias marknads- och kundnöjdhetsmätningar. I dessa är kundnöjdheten mycket god.

Kundresponsen är ett viktigt redskap också i Aktias produkt- och tjänsteutveckling. Kundernas tack riktar sig starkt till kundbetjäningen i de olika kanalerna. En av Aktias mest centrala styrkor anses enligt den spontana responsen vara vänlig, personlig och människonära betjäning, vilket även bekräftas av våra kundundersökningar. Kritik riktas främst mot funktionsstörningar i tjänsterna.

Ökad tillgänglighet

Det har under de senaste åren skett en betydande förändring i kundbeteendet, vilket har lett till att kraven på tillgänglighet har förändrats. Våra kunder är ständigt online och kräver att även deras bank ska vara det. Det är kunderna som i dag långt driver den ökade digitaliseringen.

Det förändrade kundbeteendet visar klart att kunderna i stor utsträckning sköter sina dagliga bankärenden som självbetjäning med hjälp av digitala tjänster som är oberoende av tid och plats. Aktia ändrade bl.a. sina öppettider i slutet av 2015 så att kunderna kan boka in sig till kontoret vardagar mellan kl. 8 och 20. I samband med detta begränsades öppettiderna för kassatjänster för att sätta större vikt på kundrådgivning. Kunderna vill ha enkla och transparenta produkter och när de bokar in sig till kontoret för att sköta sina ärenden är det mer omfattande ekonomisk rådgivning som efterfrågas. Detta innebär att medarbetarnas kompetenskrav förändras samtidigt som kraven på flexibilitet ökar.

Aktia har under de senaste åren satsat mycket på utvecklingen av digitala tjänster för att möta kundernas behov. Aktias tjänster finns i dag tillgängliga via nätet, per telefon och på kontoret. Därtill har sociala medier blivit en allt viktigare kommunikationskanal. Via dem hanteras inga kundärenden, men vår kundbetjäning svarar aktivt på allmänna frågor om produkter och tjänster. Syftet med förfaringssättet är att beakta sekretessplikten.

I och med ökad efterfrågan på platsoberoende service har vi ökat resurserna i de funktioner som sköter kunderna via nätet och per telefon. Utvecklingssatsningarna har under de senaste åren fokuserat på att kunna erbjuda kunderna ett större utbud i de digitala kanalerna. Under året har bl.a. nätmötet tagits i bruk. Under nätmötet talar kunden i telefon med kundrådgivaren och tar samtidigt del av materialet som diskussionen gäller via sin dator eller pekplatta.

I november lanserades även en chatfunktion på Aktias hemsidor. Med hjälp av den automatiska chatten kan kunderna få råd och tips snabbt och enkelt precis då de behöver det. Chatdiskussionerna har lett till att antalet frågor som kommer in via responsverktyget på hemsidan eller via nätbanken minskat betydligt. Via chatfunktionen kan vi enkelt hjälpa kunderna att hitta rätt produkt eller tjänst.

För Aktia är det viktigt att tillgången till vår service är god. Kundernas samtal besvaras i regel inom några sekunder och meddelanden som kunden skickar via den skyddade meddelandefunktionen i nätbanken besvaras inom en bankdag. Aktia betonar vikten av datasäkerhet i all kundkommunikation som sker över nätet och instruerar kunderna att kontakta banken via den skyddade meddelandefunktionen i nätbanken.

Ansvarsfull kreditgivning

Finansieringstjänsterna är centrala i Aktias strävan att skapa långvariga kundrelationer inom privat- och företagskundsegmenten. Kreditrisken som uppstår via kundfinansieringen är också det centrala riskområdet i Aktia och det ligger i bankens och samhällets intresse att kunden inte beviljas lån som kunden inte har förutsättningar att sköta. Enligt god affärssed iakttar banken i kreditförhållandet ansvarsfullhet och strävar efter att beakta kundens ekonomiska trygghet och förutsättningen för att den med kredit finansierade verksamheten ska vara framgångsrik. All kreditgivning utgår därför från tillräcklig återbetalningsförmåga hos kunden.

Detta innebär att kreditgivning sker endast till ändamål som är väl kända och där vi förstår de affärsmässiga aspekterna för användningen och återbetalningen av krediten. Att till fullo förstå affärsupplägget både ur kundens och ur Aktias synvinkel är en förutsättning för ingående av finansieringsförbindelser. Varje ansvarig handläggare är skyldig att, om situationen så kräver, utnyttja den bästa tillgängliga kunskapen inom Aktia.

Vi ingår endast kreditavtal som är sunda och etiskt försvarbara. Vi avstår från arrangemang som görs för att kringgå lagstiftning eller reglering. Vi finansierar inte låntagare som banken bedömer att inte kommer att kunna betala sina skulder, även om banken får betryggande säkerheter. Vi avstår även från finansiering mot säkerheter ställda av utomstående som uppenbart inte har insett de risker som eventuellt är förknippade med finansieringen.

Kundens förmåga att betala tillbaka krediten bedöms vid varje kreditansökan och efter resultatbedömningen fastslås kundens kreditklassificering. Samtidigt undersöks även kundens möjligheter att bära avsevärt högre räntekostnader. Vid fastställandet av lånetiden beaktas även det finansierade objektets brukstid. Därtill erbjuds kunden möjlighet att skydda sig mot arbetslöshet, sjukdom och eventuell ränteuppgång genom olika former av försäkrings- och ränteskydd.

Banken uppmuntrar till förhandssparande vid bostadsköp och förutsätter en rimlig egen insats i samband med bostadsfinansieringen enligt gällande myndighetsrekommendationer.

För att säkerställa att kundens låneskötselkostnader inte är för höga i förhållande till inkomsterna säkerställs att kunden efter att låneskötsel- och boendekostnaderna är betalda har tillräckliga medel kvar att leva på. Kreditklassificeringen som används vid bedömningen av privatpersoner grundar sig bl.a. på uppgifter om kundens betalningsanmärkningar, återbetalningsförmågan vid ansökningstillfället och i framtiden. Under 2015 har Aktia tagit i bruk ett formulär för bl.a. utredning av återbetalningsförmåga och miljörisiker.

Vid finansiering av företagsverksamhet beaktas förutom ovannämnda faktorer också bl.a. företagets affärsidé, marknaden, ledningens kompetens, kassaströmmen och resultattförmågan. Gällande företagsverksamhet utreds som en del av den normala företagskreditanalysen även företagets miljörisker och hur den planerade investeringen påverkar miljön.

Vid problem med skötseln av lånet eftersträvar banken att så snabbt som möjligt hitta en lösning med kunden för fortsatt skötsel av lånet. Med olika former av omläggning av lånevillkoren kan banken underlätta kundens möjligheter att framgångsrikt fullfölja sina förbindelser mot banken vid tillfälliga betalningssvårigheter. Såvida betalningssvårigheterna är av bestående art och kräver att kunden säljer den egendom som är pant för lånet uppmuntrar banken kunden att på frivillig väg och egen försorg sköta om försäljningen.

Ansvarsfulla placeringar

Aktias ansvarsfulla placeringsverksamhet grundar sig på en övertygelse om att företag som utövar sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt och enligt hållbara normer på lång sikt är lönsammare och konkurrenskraftigare än sådana företag som inte gör det.

Inom kapitalförvaltningen strävar Aktia efter att verka enligt ansvarsfulla och hållbara principer. Aktia tillämpar principer för ansvarsfullt investeringssätt såväl i Aktia Fondbolag Ab:s placeringsfonder som i diskretionär kapitalförvaltning och övriga investeringstjänster för institutionella investerare.

Vid förvaltningen av Aktias placeringsfonder har sedan 2006 tillämpats Aktia Fondbolag Ab:s principer för ansvarsfullt investeringssätt. Dessa principer uppdateras regelbundet, senast 2014. Principerna baserar sig på övertygelsen att företag som utövar sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt och enligt hållbara normer på lång sikt är lönsammare och har en positivare riskprofil än sådana företag som inte gör det. Genom att beakta miljö-, samhälleliga och förvaltningsmässiga faktorer skapar vi en bättre grund för sunda investeringsbeslut. Därtill har vi gjort bedömningen att vissa former av verksamhet som i sig är legitima kan drabbas av negativa händelser, såsom skadeståndskrav och ofördelaktig publicitet, vilka innebär risker som är svåra att förutse och kvantifiera. Aktia undviker investeringar i företag med en dylik riskprofil, och fonderna undviker direkta investeringar i företag vars huvudsakliga verksamhetsområde är hasardspelsverksamhet, tobaksindustri och vapenindustri. Fonderna undviker också direkta investeringar i företag som utnyttjar barnarbetskraft.

Beträffande utövande av ägarstyrning tillämpas Aktia Fondbolag Ab:s ägarpolicy. Ägarpolicyen ger Aktia möjlighet att vid behov på fondernas vägnar använda rösträtt vid bolagsstämmor. Syftet är att bevaka andelsägarnas gemensamma ägarintresse på lång sikt. Ägarpolicyen har senast uppdaterats 2012. Aktia utgår från att finska börsbolag följer de principer som Värdepappersföreningen r.f. publicerat i sin Corporate Governance-rekomendation.

Institutionella kunder erbjuds möjlighet att investera enligt sina egna kriterier och riktlinjer gällande ansvarsfullhet. För kundens placeringsportfölj väljs finansiella instrument som följer de med kunden överenskomna principerna för ansvarsfulla placeringar. Därmed kan kunden prioritera ansvarsfulla företag som tar hänsyn till miljön och följer god förvaltningspraxis.

Aktia publicerar fr.o.m. början av år 2016 regelbundet en översikt över ansvarsfullt investeringssätt. Översikten inkluderar en överblick över CO2-profilen i Aktias aktiefonder. Översikten finns tillgänglig på Aktias webbplats.

Genom målmedvetet arbete har vi uppnått en stabil ställning inom vårt verksamhetsområde. Vår verksamhetsmodell och kunniga personal har flera år fått mycket positiv respons i oberoende kundenkäter. Kapitalförvaltningen har valts till Finlands bästa institutionella kapitalförvaltare i SFR:s (Scandinavian Financial Research) undersökningar år 2012 och 2013 (Platinum Award), och placerat sig bland de två bästa år 2011 och 2015 (Gold Award). Därutöver har Morningstar valt vår räntefondförvaltning till den bästa i Finland år 2013, 2014 och 2015.

Svenska Tell Media Group, som är specialiserat på fondanalys, har sex år i rad (2010-2015) valt vårt team som analyserar externa fonder till Finlands bästa. Enligt responsen från undersökningarna ligger vår styrka bl.a. i analys och val av investeringsprodukter, sammanställning av investeringshelheter, en klar investeringsprocess och i resultatgivande verksamhet.

En attraktiv arbetsplats

Aktias mål är att vara den bästa ekonomiska rådgivaren för familjer och deras företag. För att uppnå målet krävs goda relationer till såväl kunderna som medarbetarna. I Aktia är det viktigt att personalen är engagerad och motiverad och att vi har ett gott ledarskap. Ett gott ledarskap har positiva effekter på både arbetshälsan och trivseln på arbetsplatsen. Vi vill att personalen upplever Aktia som en god arbetsplats och att de känner uppskattning.

Våra värderingar – ansvarsfull, trygg och mänsklig – genomsyrar all vår verksamhet. De är grunden till för hur vi bemöter våra kunder, kolleger, samarbetspartners och övriga intressenter.

Under 2015 var prioriteringen att färdigställa och implementera planerna för främjande av likabehandling och jämställdhet, att fortsätta utveckla utbildningsmoduler för att säkerställa kompetenshöjningen i Aktia samt att bibehålla en god personalnöjdhet.

För att garantera bred kompetens och för att uppfylla målsättningen om att vara den bästa ekonomiska rådgivaren har det inom ramen för Aktias tillväxtstrategi definierats två kvalitativa mätare som berör personalen. Den ena kvalitativa mätaren är att Aktia öka antalet certifierade försäljare. I slutet av 2015 uppgick andelen certifierade försäljare i Aktia till ca 45 %. Den andra mätaren är arbetsgivarrekommendation. Medarbetarnas benägenhet att rekommendera Aktia som arbetsgivare uppgick i slutet av året till 86,5 %. Målsättningen är att andelen certifierade försäljare ska uppgå till över 90 % och arbetsgivarrekommendationen ska vara över det finska medeltalet, 82 %, vid utgången av strategiperioden år 2018.

Med certifierad försäljare avser vi i Aktia att personen ska uppfylla de examenskrav som Finansbranschens centralförbund har slagit fast för personer i kundtjänstuppdrag på värdepappersmarknaden i dag. Examina som ingår i examenskraven är Examen i placeringsärenden (APV 1) och dess fortsättningsexamen Placeringsspecialistexamen (APV 2). Även AFM-examen och försäkringsexamen (GFE) samt högre försäkringsexamen (GHFE) har inkluderats som mätare för certifieringen.

År 2016 präglas av tillväxtstrategin parallellt med slutförandet av basbanksprojektet och ibruktagningen av den nya basbanken. Under året fokuserar vi på utbildning av personalen samt utveckling av interna processer för att göra övergången till den nya basbanksmiljön smidigast möjlig. Under året görs även fortsatta satsningar på ledarskapsutbildning.

Väsentlighetsanalyserna visar att frågor som berör medarbetarna prioriteras högt och anses vara väsentliga. De mest centrala aspekterna som betonades i väsentlighetsanalysen gäller kompetensutveckling, ledarskap och arbetshälsa, jämställdhet och mångfald samt belöning.

Bred kompetens

Det förändrade kundbeteendet, den ökade digitaliseringen och den tekniska utvecklingen ställer krav på kompetensutvecklingen. Kontinuerlig, väl planerad och behovsbaserad utbildning ökar kompetensen i koncernen och stärker medarbetarnas motivation. Tillräcklig kompetens är även ett viktigt stöd i arbetsvälmåendet.

Målsättningen är bred kompetens såväl på organisationsnivå som på individnivå i syfte att förstärka Aktias konkurrenskraft, bidra till att Aktia särskiljer sig från sina konkurrenter och stöda Aktias tillväxtstrategi.

Aktia har ett brett utbud av olika utbildningsmoduler och ett flertal utbildningar arrangeras regionalt bl.a. för att minska resandet. I genomsnitt använde medarbetarna 2,6 dagar på utbildningar 2015. Aktia har också ett brett utbud av externa utbildningar, däribland språkutbildning som erbjuds medarbetarna för att säkerställa en levande tvåspråkighet i koncernen.

Utgångspunkten i Aktia är dock att alla medarbetare bär ansvar för sin egen kompetenshöjning. Alla medarbetare uppmuntras att finna lösningar och nya handlingssätt och att föra en öppen dialog med kolleger och chefer. De regelbundet återkommande utvecklingssamtalen där personlig utveckling, målsättningar och prestationer diskuteras och bedöms är dock det främsta verktyget för att säkerställa kompetensutvecklingen i koncernen. Utbildningsmiljöerna utvecklas och ett större utbud av webbaserade utbildningar finns att tillgå. Detta innebär att självstudier och studier på distans ökar inom koncernen.

Antalet interna kursdagar uppgick 2015 till 2 428. Därtill genomfördes ca 20 e-learningkurser. Sammanlagt har drygt 650 medarbetare deltagit i dessa utbildningar.

Aktias utbildningsstruktur har förnyats inför 2016 för att motsvara förändringarna i finansbranschen och svara mot framtida kompetenskrav. Den förnyade utbildningsstrukturen stöder de rollförändringar som gjordes i försäljningsorganisationen hösten 2015 i syfte att stärka den finansiella rådgivningen som Aktia ska vara bäst på. Avsikten är också att höja kvaliteten på utbildningarna samt förenkla och förenhetliga utbildningsstrukturen.

Välmående och arbetstrivsel

Arbetsmiljön är en viktig del av medarbetarnas vardag och trivsel i arbetet. Aktia följer aktivt med arbetstillfredsställelsen och välbefinnandet i arbetet både genom arbetshälsokartläggningar och genom pulsmätningar. Målsättningen är att förstärka en arbetskultur som är inriktad på arbetsglädje.

Pulsmätningar har genomförts sedan 2014. Syftet med pulsmätningen är att utreda den allmänna stämningen bland personalen vid frågetidpunkten. Pulsmätningen genomförs minst två gånger per år och den ger en inblick i personalnöjdhet, motivation samt stämningen inom arbetsgemenskapen. Den omfattande arbetshälsokartläggningen genomförs vartannat år.

Pulsmätningarnas resultat genereras på koncernnivå och används för att kontinuerligt utveckla verksamheten. Resultatet från pulsmätningarna 2015 visar att medarbetarna är mycket nöjda med sina arbetsuppgifter, sin arbetsgemenskap och ledarskapet.

De viktigaste faktorerna som skapar arbetsglädje och inspiration hos medarbetarna är känslan av att lyckas och stolthet över det som uppnåts. Känslan av att man behärskar sitt arbete och att det finns en balans mellan arbetet och privatlivet är oerhört viktig. Aktia som arbetsgivare stöder medarbetarnas personliga resurser bl.a. genom utbildning och hälsofrämjande åtgärder.

Bra ledarskap

Engagerade och motiverade medarbetare samt ett gott ledarskap är framgångsfaktorn för att uppnå ställningen som den bästa ekonomiska rådgivaren för våra kunder. Alla medarbetare har rätt till ett gott ledarskap. Den största personliga utvecklingen sker i arbetet och därför är det viktigt att skapa möjligheter för medarbetarna att utvecklas i arbetet.

I Aktia görs kontinuerligt satsningar på att stärka ledarskapet bl.a. genom regelbundna ledarskapsutbildningar. Ledarskapsutbildningen tar sin utgångspunkt i Aktias strategi och värderingar och i förmågan att leda i förändring. Svartsprocenten i Aktias chefsutvärdering uppgick till 91 %. Det totala chefsindexet var 79,1 % vilket gav en 2,9 % höjning från år 2014. Chefsindexet har förbättrats med 7,3 procentenheter i koncernen sedan 2009 då den första chefsutvärderingen i denna omfattning genomfördes. Chefsutvärderingen genomförs årligen.

Medarbetarna i Aktia lägger stor vikt vid ledarskapet i organisationen, vid att cheferna i koncernen ställer klara mål, har god beslutsförmåga, kan motivera och är interaktiva.

Löner och belöning

Aktias löne- och belöningsystem är till för att stöda mångsidigt kunnande, samarbete och utveckling av arbetet med beaktande av förändrade omständigheter som bl.a. krav på utveckling av affärsverksamheten och förändringar såväl inom företaget som i dess omvärld. Aktia tillämpar ett ersättningsystem med fasta och rörliga delar.

Aktiakoncernens ersättningspolicy beskriver ersättningsprinciperna för ledning och övrig personal. Ersättningspolicyen stöder en god och effektiv riskhantering och grundar sig på principerna om rättvisa och konkurrenskraft. Jämlik behandling är en central princip i Aktias personalledning och lönepolitik. Aktia syftar till att betala lika lön för lika arbete. Aktia som arbetsgivare ska erbjuda sina anställda konkurrenskraftig ersättning.

Medarbetarnas goda insats är en förutsättning för att Aktia ska nå en hållbar resultatnivå. För att motivera personalen strävar Aktia årligen efter att överföra en del av sin vinst till personalfonden. Aktias personalfond är en av sina medlemmar gemensamt ägd, registrerad, självständig, juridisk aktör med syfte att ta emot och förvalta den vinstpremieandel som betalas till personalfonden på basis av Aktias affärsmässiga framgång. Utfallet för vinstpremieandelen 2015 uppgår till 1,5 miljoner euro.

Mer information om Aktias ersättningssystem samt koncernens redogörelse för ersättningar till koncernledning och förvaltningsorgan finns i not K45 Transaktioner med närstående (s. 89).

Samarbete ledning och medarbetare emellan

Aktia eftersträvar en öppen dialog mellan ledning och medarbetare. I Aktia omfattas ca 88 % av personalen av allmänt bindande kollektivavtal. Aktia har en samarbetsdelegation som fungerar som diskussionsforum för koncernens förtroendevalda och där både arbetstagarnas och arbetsgivarnas representanter ingår. Därtill har Aktia en arbetarskyddskommitté. Arbetarskyddskommittén och samarbetsdelegationen sammankommer regelbundet under året.

Aktia följer den nationella lagstiftningen i all verksamhet. Vid väsentliga förändringar i verksamheten följer Aktia de bestämmelser som ingår i lagen om samarbete för förhandlingar som gäller anställningsförhållanden eller omstrukturering av verksamheten. Vid överlåtelse av rörelse ska företrädarna för personalen enligt lagen underrättas om överlåtelser inom en vecka. Då samarbetsförhandlingar inleds och sysselsättningsåtgärder vidtas ska företrädarna för personalen ges en skriftlig förhandlingsframställning senast fem dagar innan förhandlingarna inleds.



En stabil och trygg investering

Aktias målsättning är att skapa en långsiktig och finansiellt hållbar lönsamhetsnivå som garanterar en god avkastning till ägarna. Värdet skapas genom en positiv kursutveckling och stabil dividendutdelning.

Aktia strävar efter att vara ett attraktivt och stabilt placeringsalternativ för både inhemska och utländska placerare. En långsiktig och finansiellt hållbar lönsamhetsnivå är en förutsättning för att säkerställa en god avkastning, en stark kreditvärdighet och en fördelaktig återfinansiering.

Aktia upprätthåller en transparent och regelbunden rapportering om bolagets ekonomiska utveckling och verksamhet till både aktie- och skuldinvestorer, kreditvärderingsinstitut, media samt analytiker. Syftet med att tillhandahålla utförlig information är att öka förståelsen för verksamheten och därmed minimera kursvolatilitet.

Aktia ska upplevas som en trygg och hållbar investering på lång sikt. Aktiens kurs har under de fem senaste åren stigit med 36 % och med återinvesterade dividender har avkastningen varit 74 %.

Inom ramen för sin fastställda tillväxtstrategi har Aktia tydligt definierade och kommunicerade finansiella målsättningar, vilkas utfall och utveckling redovisas löpande i Aktias bokslut och delårsrapporter.

Aktias nuvarande kapitalnivå och långsiktiga kapitaltäckningsmål (kärnpriärkapitalrelation över 15 %) överstiger nuvarande medelnivå för banker i Finland. Det uttalade målet om en förbättrad kostnads/intäktskvot (-10 %) beskriver Aktias strävan till att uppnå en kostnadseffektivitet som är rimlig i förhållande till andra konkurrerande banker i motsvarande storlek och att samtidigt växa. Målsättningen för avkastning på eget kapital (ROE över 9 %) har fastställts med hänsyn till Aktias ambition om relativt sett hög kapitalnivå, en generellt konservativ risktagningsnivå inom de olika affärsverksamheterna och en stabil dividendutdelning till ägarna.

Aktia Bank Abp noteras på Nasdaq Helsinki Oy:s börslista.

Dividend

Aktia strävar efter att betala ut en stabil dividend till sina ägare och dividendpolicyen är att betala ut minst 50 % av årets vinst.

För 2015 föreslår styrelsen en dividend på 0,54 (0,48) euro/aktie och en kapitalåtbäring om 0,10 euro/aktie. Detta motsvarar en utdelningsandel på 69 (61) % av årets vinst. Inklusive den föreslagna kapitalåtbäringen uppgår totalutdelningen till 82 %. Detta motsvarar en direktavkastning, beräknad på aktiekursen 31.12.2015 om 6,2 % på A-aktien.

Kursutveckling

Aktias börsvärde uppgick per 31.12.2015 till 714 (31.12.2014; 667) miljoner euro. 31.12.2015 uppgick A-aktiens slutkurs till 10,31 (9,77) euro och R-aktiens till 11,71 (10,60) euro. Som högst handlades A-aktien på 12,07 (10,00) euro och som lägst på 9,33 (7,99) euro. R-aktiens högsta notering var 13,49 (11,20) euro och lägsta 10,45 (8,20) euro.

Totalavkastning

Från sista december 2014 till slutet av december 2015 uppgick totalavkastningen (då dividenden återinvesterats) på Aktia A-aktien 10,2 (26,7) % och på R-aktien 15,0 (34,5) %. Under året 2015 steg indexet OMX Helsinki-25 med 12,0 (8,6) %.

Omsättning

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

Den genomsnittliga dagliga omsättningen 2015 i A-aktien minskade från året innan till 279 620 (402 873) euro eller 26 116 (45 032) aktier. I A-aktien gjordes i genomsnitt 109 (113) transaktioner per dag.

R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag var högre än under 2014 och uppgick till 40 078 (10 402) euro eller 3 468 (1 077) aktier. Antalet handelsdagar var dock lågt och i genomsnitt gjordes knappa 2 (3) transaktioner per dag.

Ägarstruktur

Vid årets utgång uppgick det totala antalet registrerade ägare till 42 194 (43 862). Av ägarna utgjorde företag 12,8 (14,3) %, finansiella institut och försäkringsbolag 12,5 (12,0) %, offentliga samfund 10,7 (11,2) %, icke-vinstsyftande samfund 49,6 (49,2) % och hushåll 10,9 (10,7) %. Det utländska ägandet uppgick till 2,1 (1,2) %.

De flesta av dessa eller 70,4 (71,4) % ägde färre än 100 aktier. De 0,2 % av aktieägarna som ägde 500 001 aktier eller fler ägde tillsammans 67,6 (67,9) % av aktiekapitalet och 82,0 (82,5) % av rösterna. De tre största aktieägarna har tillsammans en ägarandel om 26,0 % av aktierna och 36,2 % av rösterna: Stiftelsen Tre Smeder (8,86 % av aktiekapitalet, 21,04 % av rösterna), Pensionsförsäkringsbolaget Veritas (8,68 % resp. 10,52 %) och Svenska Litteratursällskapet i Finland r.f. (8,49 % resp. 4,65 %).

Vid utgången av december 2015 uppgick Aktia Bank Abp:s inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 miljoner euro fördelat på 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier.

Aktia Bank Abp:s innehav av egna aktier uppgick 31.12.2015 till 142 112 (137 406) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

Kapitalpolicy

Aktias målsättning är att kärnprimärkapitalrelationen ska överstiga 15 %. Vid årsskiftet 2015 uppgick denna, beräknad enligt IRB-metoden till 20,7 %. Finansinspektionen beviljade Aktia tillstånd att från och med 31.3.2015 använda intern riskklassificering (IRBA) vid beräkandet av kapitalkrav för kreditrisker i hushållsexponeringar. Den positiva effekten av IRBA på kärnprimärkapitalrelationen uppgick till ca 6 procentenheter.

Investerarkommunikation

Utgångspunkten för kommunikationen i Aktia är att regelbundet ge alla intressentgrupper tillförlitlig, snabb och öppen information om koncernens målsättningar, verksamhet och utveckling. Transparens eftersträvas i all finansiell rapportering.

Aktia publicerar utan dröjsmål all väsentlig information som gäller koncernens strategi och affärsverksamhet. Aktias informationsskyldighet består av skyldigheten att ge regelbunden och fortlöpande information. Med regelbunden informationsskyldighet avses bolagets skyldighet att regelbundet publicera information om bolagets resultatutveckling. Det omfattar bokslut och verksamhetsberättelse samt delårsrapporter. Publiceringsdagarna för rapporter som omfattas av den regelbundna informationsskyldigheten meddelas före utgången av föregående räkenskapsperiod.

Med fortlöpande informationsskyldighet avses att bolaget vid behov informerar om faktorer som enligt bolagets bedömning väsentligt påverkar värdet av bolagets värdepapper.

Aktia har med hänsyn till miljön och med beaktande av effektivitet endast skickat årsredovisningen och delårsrapporter till de intressenter som bitt om att få dem i pappersformat. Årsredovisningarna, delårsrapporterna och övrig investerarinformation är tillgängliga på www.aktia.com.



Ett lokalt samhällsengagemang

Aktia har ett starkt lokalt engagemang som har sin grund i den gamla sparbankstraditionen. Grundtanken var redan för 190 år sedan omsorg om det omgivande närsamhället. Banken har alltid varit en viktig och aktiv samhällsbyggare. På sina verksamhetsorter är Aktia en viktig del av det lokala samfundet som arbetsgivare och tillhandahållare av finansiella tjänster. Aktias kontor stöder lokala kulturevenemang samt idrotts- och föreningsverksamhet. Koncernen samverkar med myndigheter, branschorganisationer, vetenskapliga samfund, skolor och högskolor.

Väsentlighetsanalysen visade att en primär målsättning för Aktia med beaktande av det lokala samhällsengagemanget är att skapa mervärde för intressentgrupper. Miljöpåverkan, deltagande i utvecklingen av informationssamhället samt främjandet av finanskunskap har dock lägre prioritet bland intressenterna.

Aktia har under 2015 aktivt stött det lokala samhället med ekonomiska bidrag till lokal verksamhet men framför allt genom att arbeta för att öka den ekonomiska kunskapen bland allmänheten.

Stöd till samhället

Traditionellt har Aktia på koncernnivå årligen understött både kultur och idrott. Aktia har ett aktivt och långvarigt samarbete med Svenska Teatern och stöder teaterns verksamhet. En av de större ungdomssatsningarna som Aktia deltar i årligen är Stafettkarnevalen, som samlar finlandssvenska ungdomar runtom i Finland i idrottens tecken. Som en del av sponsoringssamarbetet inför Stafettkarnevalen är bl.a. valet av bästa hejarklacksransa i låg- och högstadiet. Därtill sponsorerar Aktia Finlands Svenska Idrott och medverkar till att belöna unga framgångsrika idrottare. Under 2015 sponsorerade Aktia ett lovande ungt seglarpar Rosemarie Hartman och Rosa Lindqvist i 470-klassen.

Cirka 80 % av avkastningen som betalas till Aktia- och sparbanksstiftelserna återförs till samhället i form av olika stöd och bidrag. Stiftelsernas antal uppgår i dag till 31. Så gott som alla Aktia- och sparbanksstiftelser betalade understöd till olika former av lokal verksamhet under 2015. Bidragen varierade enligt stiftelsernas storlek, men antalet bidragsmottagare är stabilt

och mottagarna är verksamma inom bl.a. barn- och ungdomsverksamhet, kulturverksamhet och utbildning. Stiftelserna betonar också vikten av miljöansvar och understöder projekt med syfte att främja miljön. Stiftelsernas bidrag är av stor betydelse för de enskilda föreningarnas verksamhetsmöjligheter.

Aktias samarbete med Dropp Water fortsatte under 2015. Dropp erbjuder ett hållbart alternativ till det källvatten som finns på den finska marknaden och 100 % av företagets vinst går till Stiftelsen för ett levande Östersjön (Baltic Sea Action Group) och dess arbete för Östersjöns väl.

Aktia har sedan några år tillbaka valt att i stället för att ge julklappar till de anställda årligen göra en juldonation till ett välgörande ändamål. Juldonationen på 10 000 euro gick 2015 till Samfundet Folkhälsans Lucia-insamling. Insamlingen ordnades 2015 för 65 gången till förmån för hjälpbehövande barnfamiljer i Finland. Med hjälp av de insamlade medlen ordnas olika former av verksamhet som stöder barnfamiljerna i deras vardag.

Aktia är delägare i Kvinnobanken. Kvinnobanken är ett samfund och en fond för att stöda kvinnors företagsamhet och utkomst i u-länder. Med de givna medlen finansieras projekt som förbättrar kvinnors ekonomiska utkomst, kunnande och rättigheter, smålån, yrkesutbildning och annan verksamhet samt andra nya pilotprojekt som uppmuntrar kvinnors företagsamhet.

Samarbete med skolor och föreningar

Aktia har under året samarbetat med skolor och föreningar om hanteringen av privatekonomin dels genom föreläsningar i skolor, dels genom att bjuda in grupper till kontoren för att ge dem undervisning i hur de digitala tjänsterna fungerar. Målsättningen med samarbetet är att öka förståelsen för den egna ekonomin och underlätta hanteringen av dagliga bankärenden med hjälp av de olika digitala tjänsterna som står till buds och samtidigt också skapa intresse för finansbranschen som arbetsgivare.

Aktia deltar även i gymnasiers, yrkesskolors och yrkeshögskolors kurser med sakkunskap om företagsverksamhet och företagandets grunder.

Aktia har sedan några år tillbaka ett aktivt samarbete med yrkeshögskolan Arcada för att erbjuda studerande ett bra tillfälle att bekanta sig med finansbranschen via ett tvåårigt traineeprogram. Under programmet utbildas studerandena till kundrådgivare och får ofta möjlighet att jobba på Aktia vid sidan av sina studier.

Aktia donerar direkt eller i samarbete med ägarstiftelserna stipendiebidrag till skolor för att stöda och uppmuntra till goda studieprestationer. Som exempel kan nämnas Vanda stad där samtliga grundskolor och gymnasier samt yrkesskolan Varia och yrkeshögskolan Laurea årligen sammanlagt tagit emot 20 000 euro i stipendiebidrag.

Miljöansvar och hållbar utveckling

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

Aktias miljöpåverkan är dock förhållandevis liten. Den direkta miljöpåverkan kommer från förbrukning av energi, material, utrustning, resor och transporter. Den digitala utvecklingen har bidragit till minskad miljöbelastning under de senaste åren. En konkret åtgärd är att minska miljöpåfrestningen bl.a. i samband med arbetsresor. Aktias anställda uppmuntras till användning av kollektivtrafik i stället för egen bil vid resor i arbetet och telefon- samt videokonferenser rekommenderas för att undvika onödiga resor. Aktia försöker utveckla sina rutiner för hanteringen av miljöfrågor och främjar användningen av miljövänliga lösningar i det dagliga arbetet.

Aktia arbetar för att i bolaget kontinuerligt höja medvetenheten om miljö- och hållbarhetsfrågor. Vi strävar efter att minska papperskonsumtionen genom att ersätta traditionella brev med elektronisk post. Kunderna och andra intressenter uppmuntras och erbjuds kontoutdrag, kundbroschyrer, försäkringsblanketter, ekonomiska rapporter m.m. per e-post eller via nätbanken. Aktia har också utvecklat ett verktyg för elektronisk underskrift, vilket innebär att kunderna kan underteckna avtal elektronisk via sin nätbank. Ett kontinuerligt arbete pågår för att skapa förutsättningar för elektronisk skötsel av ärenden i de digitala kanalerna.

Miljöaspekterna och hållbarhetsfrågor beaktas också i både Aktias kreditgivning och inom placeringsverksamheten, vilket beskrivs på sid. 143 och 144.

Aktia har en förhållandevis liten leverantörskedja. Våra leverantörer är i huvudsak inhemska tjänsteleverantörer med vissa europeiska undantag. De årliga inköpen av leverantörstjänster uppgår till ca 63 miljoner euro. I och med att Aktia har förhållandevis få tjänsteleverantörer och de flesta verkar nationellt har bolaget ingen formell process för granskning av dessa. Vi är övertygade om att leverantörer med hög kvalitet i sina leveranser också beaktar sociala-, etiska- och miljöaspekter i sin verksamhet. Behovet av en formell process för granskning av leverantörer utvärderas regelbundet.

GRI-rapporteringsprinciper

Företagsansvarsrapporten är Aktias femte rapport som följer riktlinjerna som utarbetats enligt rekommendationerna inom ramen för Global Reporting Initiatives (GRI). I företagsansvarsrapporten har man valt att i tillämpliga delar följa de internationellt fastställda GRI G4-riktlinjerna för att ge en övergripande bild av hur ansvarsfrågorna genomsyrar hela verksamheten.

I företagsansvarsrapporten presenterar vi Aktias syn på ansvarsfull affärsverksamhet. Det som redovisas i företagsansvarsrapporten gäller räkenskapsperioden 1.1–31.12.2015 om inte annat meddelas. I GRI-innehållsjämförelsen på sid. 152-154 listas de GRI-indikatorer Aktia redovisar inklusive hänvisningar till var information återfinns.

Företagsansvarsrapporten är ett komplement till de ekonomiska rapporterna och den omfattar hela koncernens verksamhet. Företagsansvarsrapporten är inte reviderad. Rapporten kan laddas ner från adressen www.aktia.com och frågor angående rapporten kan skickas till kommunikation@aktia.fi.

Aktia har utvecklat företagsansvarsrapporten till en integrerad del av årsredovisningen. Rapporten täcker hela Aktiakoncernens verksamhet. GRI-redovisningen innehåller uppgifter och nyckeltal som på basis av väsentlighetsanalysen identifierats som viktiga ur intressenternas och affärsverksamhetens perspektiv.

Väsentliga aspekter och avgränsning (G4-20, G4-21)

I Aktia innebär företagsansvaret ett bredare finansiellt, socialt och miljömässigt ansvarstagande i all verksamhet. Vi använder oss till tillämpliga delar av de internationellt fastställda Global Reporting Initiatives (GRI) uppdaterade G4-riktlinjerna och GRI:s branschspecifika rekommendationer för redovisning inom finansbranschen. Aktia har redovisat vilka åtgärder företaget vidtagit för att stöda hållbar utveckling sedan 2010.

Företagsansvarsrapporten för 2015 följer GRI G4-riktlinjerna och nivån "Core". Rapporten har inte genomgått en utomstående granskning. Enligt Aktias egen bedömning uppfyller denna rapport till sin omfattning kraven som ställs för Core-nivån inom GRI G4. Nyckeltalen beträffande finansiellt ansvar har granskats i samband med revisionen av koncernens bokslut som genomfördes av revisionssamfundet KPMG Oy Ab. Övriga numeriska uppgifter har tagits fram enligt koncernens redovisnings- och beräkningsprinciper. Alla miljödata baserar sig på uppskattningar gjorda på koncernnivå.

Aktias ambition är att kontinuerligt utveckla företagsansvarsrapporteringen som en del av verksamheten. Av väsentlighetsanalysen framgår de aspekter som identifierats som de viktigaste för Aktias verksamhet, produkter och tjänster sett ur både ett affärs- och ett intressentmässigt perspektiv. Aktias koncernledning har behandlat och fastställt resultatet i väsentlighetsanalysen (sid. 136-137). Revisionssamfundet KPMG Oy Ab har fungerat som rådgivare i väsentlighetsanalysen.

På sid. 153-154 i företagsansvarsrapporten finns en översikt över obligatoriska indikatorer samt för verksamheten relevanta prestandaindikatorer som Aktia valt att redovisa. Dessa rapporteras i tabellen över det särskilda innehållet. Särskilt innehåll rapporteras för de aspekter som identifierats som väsentliga, på Core-nivå rapporteras minst ett nyckeltal per väsentlig aspekt.

Föregående rapport publicerades 23.3.2015 och följde GRI G4-rekommendationerna till tillämpliga delar.

GRI-innehållsjämförelse

Helt rapporterat

Delvis rapporterat

Ej rapporterat

	GRI-innehåll	Sida	Status	Mera information
	Strategi och analys			
G4-1	Verkställande direktörens översikt	2	●	
G4-2	Central påverkan, risker och möjligheter	8-9	●	
	Organisationsprofil			
G4-3	Namnet på den redovisande organisationen	Omslag	●	
G4-4	Huvudsakliga varumärken, produkter och tjänster	4-5	●	
G4-5	Huvudkontorets läge	4	●	
G4-6	Antalet länder där organisationen har verksamhet och en lista på de länder där organisationen har verksamhet eller som är betydande med hänsyn till de i rapporten beskrivna väsentliga aspekterna på företagsansvar	4	●	
G4-7	Ägarstruktur och bolagsform	4-5, 147-148, 159-160	●	
G4-8	Marknadsområden	4	●	
G4-9	Storleken på den redovisande organisationen	4, 135, 155-156	●	
G4-10	Antalet anställda och fördelning enligt anställning och arbetsavtal, region och kön	156-157	●	
G4-11	Personal som omfattas av kollektivavtal	146	●	
G4-12	Organisationens leveranskedja		●	Rapporteras ej 2015.
G4-13	Betydande förändringar i organisationens storlek, struktur, ägarstruktur eller leveranskedja under rapporteringsperioden	6	●	Året i korthet, exkl. betydande förändringar i leveranskedjan.
G4-14	Tillämpande av försiktighetsprincipen	36-43	●	Not K1, Redovisningsprinciper.
G4-15	Externa aktörers principer eller initiativ som antagits eller främjas av organisationen	134	●	
G4-16	Medlemskap i organisationer och intressebevakning	134	●	
	Identifierade väsentliga aspekter och redovisningsgränser			
G4-17	Koncernens redovisningsgräns	36-43	●	Not K1, Redovisningsprinciper.
G4-18	Definition av rapportens innehåll	Innerpärm, 133-134, 138, 151	●	
G4-19	Väsentliga aspekter	136-137, 151	●	
G4-20	Redovisningsgränser för väsentliga aspekter inom organisationen	151	●	
G4-21	Redovisningsgräns för väsentliga aspekter utanför organisationen	151	●	
G4-22	Ändringar i tidigare rapporterade uppgifter	133-134, 151-154	●	Inga väsentliga ändringar i rapporteringen har skett.
G4-23	Betydande ändringar i rapportens omfattning och aspekternas redovisningsgränser	Innerpärm, 133-134, 138	●	Inga väsentliga ändringar i rapporteringen har skett.
	Intressentengagemang			

G4-24	Förteckning över organisationens intressentgrupper	135	●	
G4-25	Grunder för identifiering och urval av intressentgrupper	135	●	
G4-26	Principer för samarbetet med intressenter	135	●	
G4-27	De viktigaste frågorna och orosmomenten som intressentgrupperna lagt fram	135	●	
Rapportbeskrivning				
G4-28	Rapporteringsperiod	Innerpärm, 151	●	
G4-29	Datum för föregående rapport	151	●	
G4-30	Publiceringsfrekvens	151	●	
G4-31	Kontaktuppgifter för rapportbeställning och ytterligare frågor	Innerpärm, 151	●	
G4-32	GRI-innehållsjämförelse	152-154	●	
G4-33	Policy och rutiner för extern granskning	151	●	
Förvaltning				
Förvaltningsstruktur och sammansättning				
G4-34	Förvaltningsstruktur och utskott	127-131, 139-141	●	Bolagsstyrningsrapport, www.aktia.com .
Etiken i affärsverksamheten				
G4-56	Värderingar och affärsprinciper	10-12, 133	●	

GRI-innehållsjämförelse för särskilt innehåll

	GRI-innehåll	Sida	Status	Mera information
	Beskrivning av ledningssättet			
DMA	Allmän beskrivning av ledningssättet	139-141	●	
	Ekonomiskt ansvar			
	Ekonomiska resultat			Väsentlig aspekt
G4-EC1	Skapat och levererat direkt ekonomiskt mervärde	8, 158	●	Samhällelig inkomstfördelning.
	Miljöansvar			
	Material			Väsentlig aspekt
G4-EN1	Materialförbrukning enligt vikt eller mängd	157	●	Rapporteras uppskattad pappersförbrukning inom Aktiakoncernen.
	Energi			Väsentlig aspekt
G4-EN3	Organisationens egen energiförbrukning	158	●	Rapporteras uppskattad energiförbrukning inom Aktiakoncernen.
	Utsläpp			
G4-EN17	Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	158	●	Rapporteras CO2-utsläpp vid flygresor.
	Produkter och tjänster			Väsentlig aspekt
G4-EN27	Omfattningen av åtgärderna för att minska miljöpåverkan av produkter och tjänster	142-143, 150, 155	●	
	Socialt ansvar			
	Personal och anställningsförhållanden			
	Sysselsättning			Väsentlig aspekt
G4-LA1	Antalet nyanställda och deras andel av personalen samt personalomsättning, per åldersgrupp, kön och region	156	●	Rapporteras antal nyanställda och personalomsättning.
	Relationerna mellan personalen och arbetsgivaren			Väsentlig aspekt

G4-LA4	Minsta varselvid vid omstruktureringar och huruvida denna har inkluderats i kollektivavtal	146	●	
	Arbetshälsa och -säkerhet			Väsentlig aspekt
G4-LA6	Olyckstyper, omfattning av skador, arbetsrelaterade sjukdomar, förlorade arbetsdagar, frånvaro och arbetsrelaterade dödsolyckor, per region och kön	156	●	Rapporteras antal olyckor och och sjukfrånvaro.
	Utbildning			Väsentlig aspekt
G4-LA9	Antalet utbildningstimmar per person i snitt under året enligt kön och personalkategori	145	●	Rapporteras totalt antal utbildningsdagar.
	Mångfald och likvärdiga möjligheter			Väsentlig aspekt
G4-LA12	Förvaltningsorganens sammansättning och personal per kategori och enligt kön, åldersgrupp, minoritetsgruppstillhörighet och andra mångfaldsindikatorer	157	●	Rapporteras ålders- och könsfördelning i förvaltningsråd samt styrelse.
	Samhället			
	Produktansvar			
	Produkt- och tjänsteinformation			Väsentlig aspekt
DMA	Rutiner i anslutning till ansvarsfull utveckling och försäljning av finansiella tjänster och produkter	44-59,139-141	●	Not K2 Koncernens riskhantering, Capital and Risk Management Report (CAR) på www.aktia.com .
G4-PR5	Resultat av kundnöjdhetsundersökningar	142	●	
FS16	Initiativ för att öka den finansiella kunskapen, per nyttotagare	150	●	
	Marknadskommunikation			Väsentlig aspekt
G4-PR7	Antalet överträdelser mot föreskrifter och frivilliga koder i anslutning till marknadskommunikation, reklam och sponsring, fördelade enligt slutresultaten	134	●	
	Produktportfolio			Väsentlig aspekt
DMA	Policyer för företagsansvar i olika affärsfunktioner	141	●	Delvis rapporterat, viktiga regelverk.
FS6	Produktportföljens fördelning	18-20	●	Styrelsens verksamhetsberättelse, segmentsöversikt.
FS7	Totalvärdet av produkter och tjänster som syftar till att skapa socialt värde fördelat per bransch och ändamål	144	●	Delvis rapporterat 2015, Ansvarsfulla placeringar.
FS8	Totalvärdet av produkter och tjänster som syftar till att skapa särskilt miljövärde		●	Rapporteras ej 2015.
	Ägarskap			Väsentlig aspekt
FS10	Växelverkan i miljöfrågor och sociala frågor med de företag som ingår i värdepappersportföljen	144	●	Ansvarsfulla placeringar.
FS11	Positiv eller negativ värdering av objekten	144	●	Ansvarsfulla placeringar.

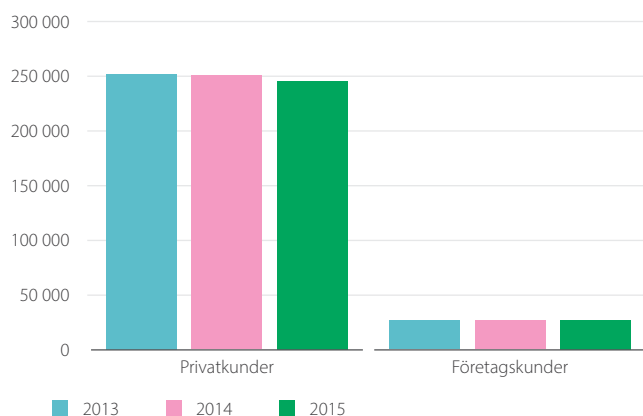
Information om kundrelationer

Här redovisas fakta och nyckeltal hänförliga till Aktias kunder i enlighet med våra väsentliga aspekter och GRI G4-riktlinjerna

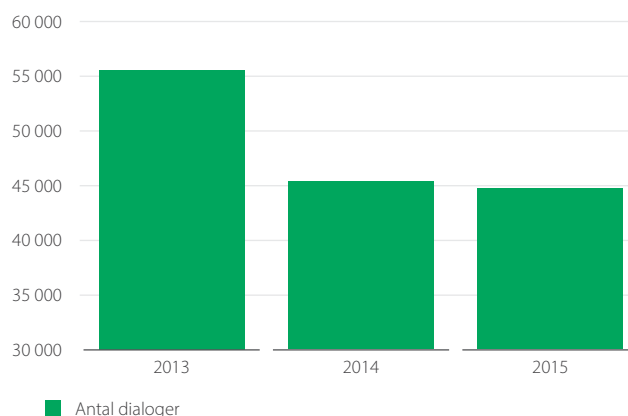
I Aktia utgår vi från att våra kunder enkelt och smidigt ska kunna sköta sina dagliga ärenden i banken på det sätt som passar dem bäst via nätet, per telefon eller på kontoret. Vi strävar efter att träffa våra kunder regelbundet

för en dialog, en kunddiskussion, där vi tillsammans med kunden systematiskt granskar nuvarande och framtida behov för att kunna erbjuda rätt lösningalternativ. I Aktia genomfördes under 2015 ca 45 000 dialoger med privat- och företagskunderna. Det totala antalet kunder i Aktiakoncernen uppgick vid årets slut till ca 400 000 st.

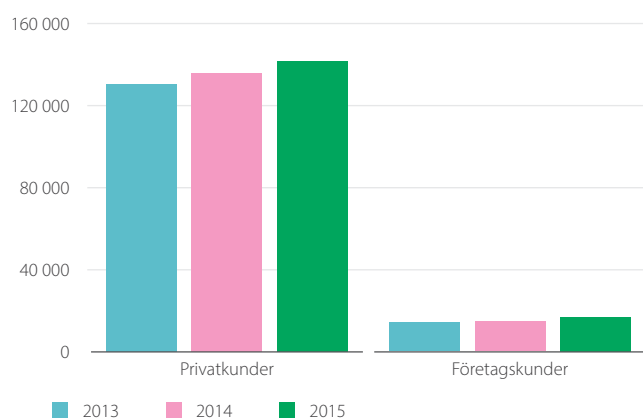
Antal kunder med banktjänster i Aktia



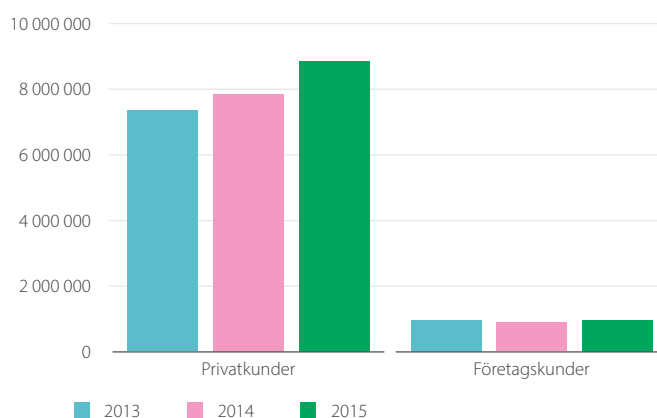
Antal dialoger



Antal nätbanksavtal



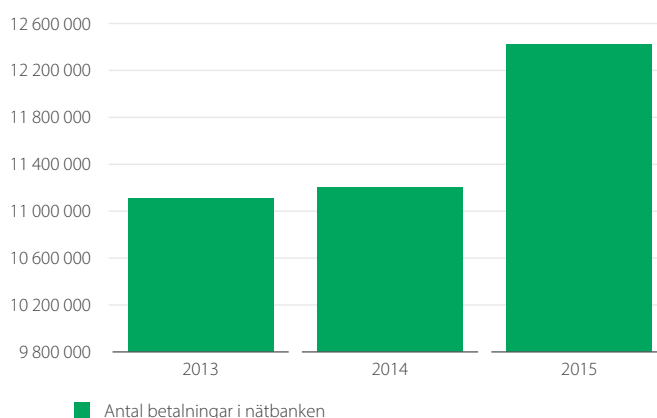
Inloggningar i nätbanken



Kunderna sköter merparten av sina dagliga bankärenden via nätet och antalet nätbanksavtal har ökat stabilt under de senaste åren. Under 2015 ökade antalet nätbanksavtal bland privatkunderna med ca 3 % och bland företagskunderna med ca 14 %.

Det ökade antalet nätbanksavtal och inloggningar i nätbanken bekräftar digitaliseringstrenden och visar att kunderna värdesätter funktionella och smidiga digitala tjänster. Tillgängligheten är viktigt och kunderna vill kunna sköta sina dagliga bankärenden oberoende av plats och tid. Antalet betalningar via nätbanken ökade med ca 11 % under året. Det ökade antalet betalningar följer allmänna trender i branschen och är en följd av att användningen av nätbanken ökar.

Antal betalningar i nätbanken



Information om personal och förtroendevalda

Här redovisas fakta och nyckeltal hänförliga till Aktias personal i enlighet med de viktigaste aspekterna i Aktias företagsansvar och GRI G4-riktlinjerna (G4-9, G4-10, G4-LA1, G4-LA12).

Antalet arbetsförhållanden i Aktia uppgick vid årsskiftet till 1 051 personer, av dessa är 78 % heltidsanställda och 22 % deltidsanställda. Kvinnorna utgör 67 % av den totala personalstyrkan och andelen män uppgår till 33 %.

Vid utgången av 2015 hade antalet anställda i Aktia minskat med 17 personer, en minskning om ca 2 % från årsskiftet.

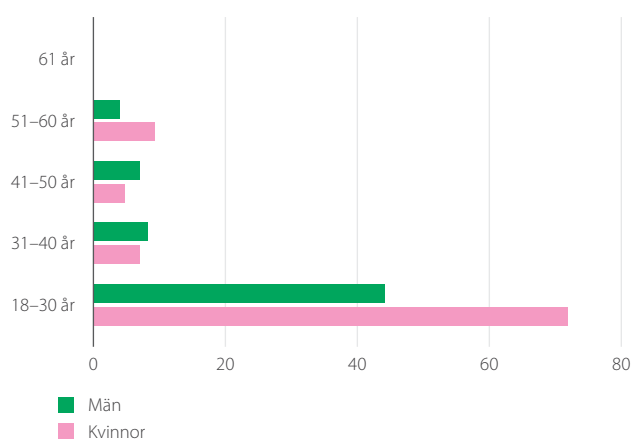
Aktia stöder ett mångsidigt kunskande, samarbete och personlig utveckling och strävar efter en jämn fördelning av kompetens, erfarenhet, ålder och kön i personalen.

Antal anställningar	2015	2014	2013
Totalt antal heltidsanställda	822	829	849
Totalt antal deltidsanställda	229	239	265
Pensionerades medelålder	65	63	63
Anställdas medelålder	43	42	42
Sjukfrånvaro, (%)	2,2	2,1	2,1
Personalomsättning, (%)	9,7	13,1	12,8
Olycksfall, registrerade skador (antal)	28	22	8

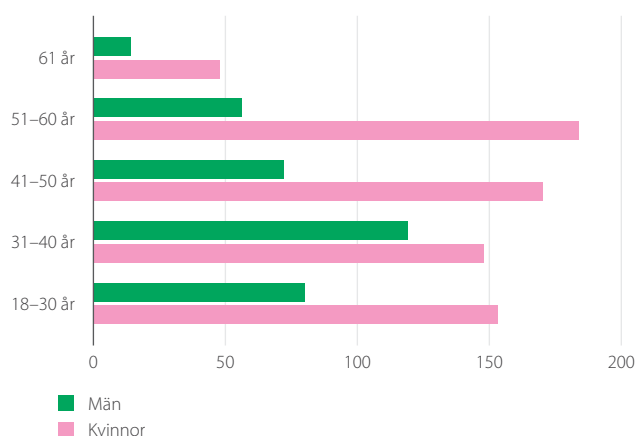
Anställningsförhållanden, per kön	2015	2014	2013
Kvinnor	703	716	748
Män	348	352	366

Könsfördelning (%)	2015	2014	2013
Högsta ledningen (K/M)	31/69	27/73	29/71
Mellanchefer (K/M)	37/63	36/64	32/68
Specialister (K/M)	51/49	51/49	52/48
Tjänstemän (K/M)	80/20	79/21	81/19

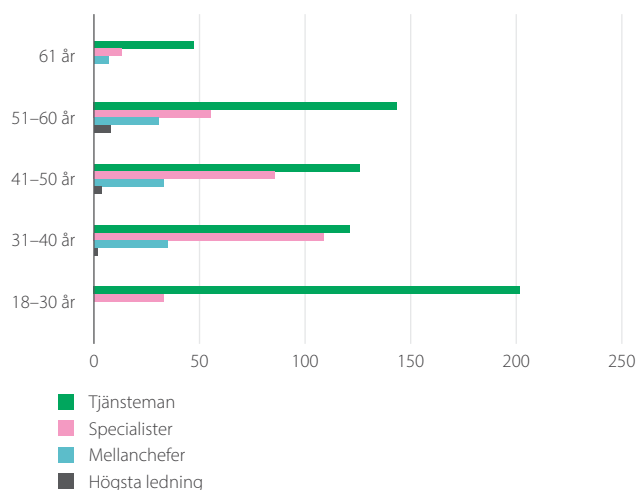
Nyanställda, köns- och åldersfördelning (antal)



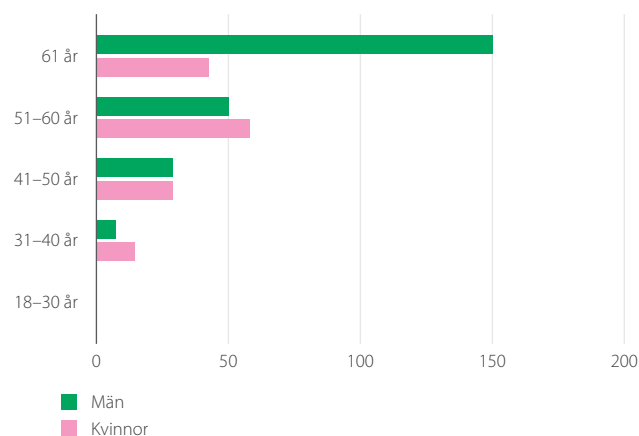
Arbetsförhållanden, könsfördelning per åldersgrupp (antal)



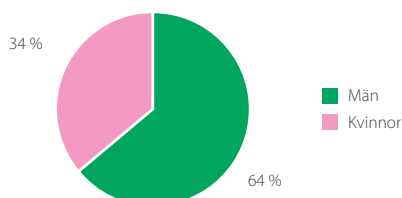
Arbetsförhållanden, åldersfördelning (antal)



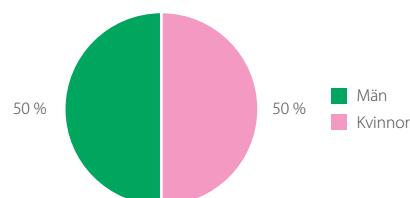
Förvaltningsorgan, åldersfördelning (antal)



Förvaltningsrådet, könsfördelning



Styrelse, könsfördelning



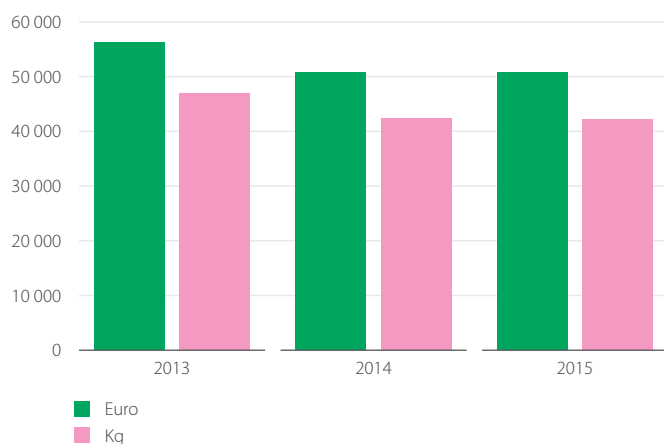
Information om miljö- och samhällspåverkan

Här redovisas fakta och nyckeltal hänförliga till miljöansvar och ekonomiskt ansvar i enlighet med de viktigaste aspekterna i Aktias företagsansvaroch GRI G4-riktlinjerna.

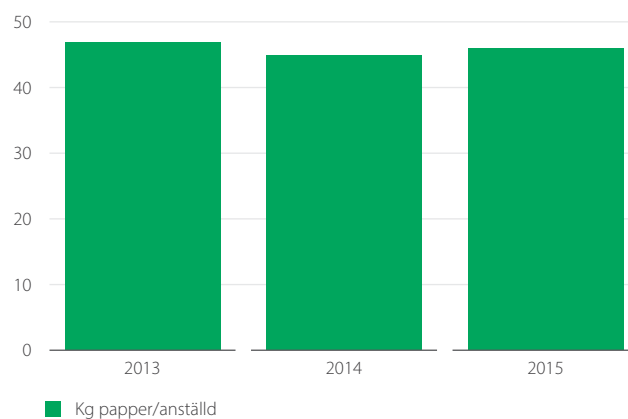
Papperskonsumtion (G4-EN1)

Tabellerna nedan visar en uppskattning av Aktias interna pappersförbrukning. Den interna papperskonsumtionen visar en fortsatt nedåtgående trend.

Papperskostnader/konsumtion

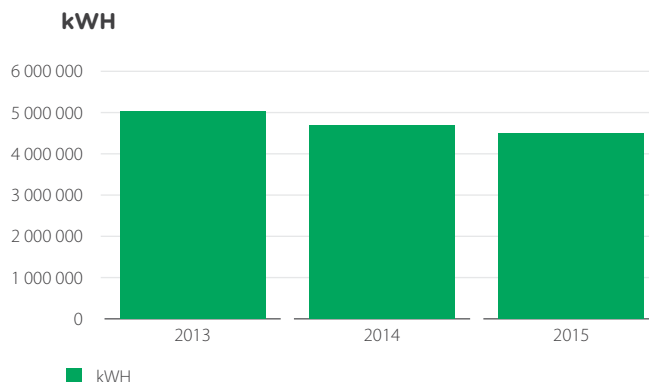
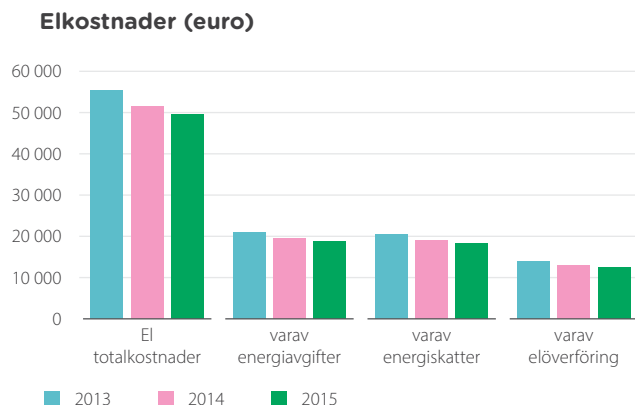


Kg papper/anställd



Energiförbrukning (G4-EN3)

Tabellerna nedan visar en uppskattning av Aktiakoncernens energiförbrukning. Den interna energiförbrukningen har en klart sjunkande trend, en minskning med ca 4 % år 2015 från året innan.



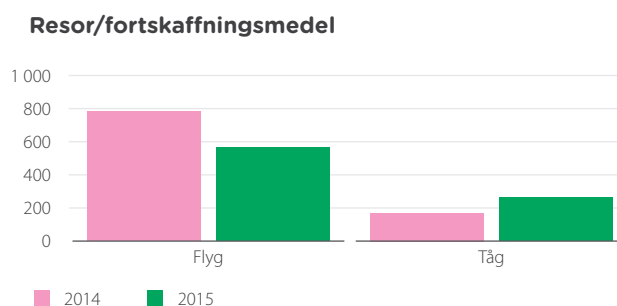
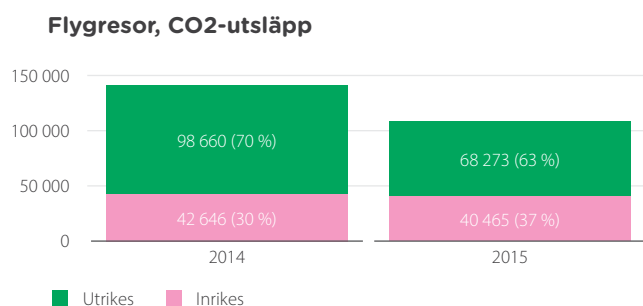
Samhällelig inkomstfördelning (G4-EC1)

Den samhälleliga inkomstfördelningen visar från vilka helheter Aktias totala intäkter kommer och på vilket sätt de fördelas mellan olika intressentgrupper. Samtidigt belyser den Aktiakoncernens inverkan som samhällsaktör.

Samhällelig inkomstfördelning (mn euro)	2015	2014	2013
Räntenetto	97,3	102,8	112,6
Provisionsnetto	80,0	74,9	70,7
Premieintäkt och värdeförändring i fondanknutna försäkringar från Livförsäkringsverksamheten	101,3	95,9	80,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	23,8	28,2	34,2
Övriga intäkter	4,5	6,6	6,9
Intäkter totalt	307,0	308,3	304,5
Försäkringsersättningar till kunder	97,4	93,1	78,4
Återförsäkrarnas andel	0,5	0,7	0,7
Nettonedskrivning av krediter till kunder	0,3	1,7	2,7
Löner till personal	59,3	56,7	64,2
Övriga rörelsekostnader	71,8	74,9	79,6
Samhället (skatter + lönebikostnader)	26,0	26,1	26,5
Vidareutvecklande av Aktia-gruppen	16,1	20,6	24,2
Utdelning till aktieägarna (förslag till bolagsstämman)	35,9	31,9	27,9
Andel för innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	2,5	0,2
Intäkternas fördelning	307,0	308,3	304,5

Affärsresor (G4-EN17)

Tabellerna nedan visar en uppskattning av antalet affärsresor samt CO₂-utsläpp. Antalet affärsresor har minskat klart under 2015 vilket korrelerar med en minskning av CO₂-utsläppen.



Information om ägare och investerare

Här redovisas fakta och nyckeltal hänförliga till ägare och investerare i enlighet med de viktigaste aspekterna i Aktias företagsansvar och GRI G4-riktlinjerna.

De 20 största aktieägarna

	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna, %	Antal röster	Andel av rösterna, %
31.12.2015						
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,9	93 428 005	21,0
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	3 627 469	2 154 397	5 781 866	8,7	46 715 409	10,5
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 864 205	789 229	5 653 434	8,5	20 648 785	4,7
Sampo Abp	4 061 857	-	4 061 857	6,1	4 061 857	0,9
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7
Aktiestiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	3,0	14 439 257	3,3
Livränteanstalten Hereditas	-	1 646 106	1 646 106	2,5	32 922 120	7,4
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7
Nordea	1 449 132	-	1 449 132	2,2	1 449 132	0,3
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,0	26 774 160	6,0
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	458 350	1 302 556	2,0	10 011 206	2,3
Aktiestiftelsen i Vanda	28 541	1 222 000	1 250 541	1,9	24 468 541	5,5
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	2,0
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,8	1 175 000	0,3
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 349	762 018	1,1	7 399 649	1,7
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	234 201	698 455	1,1	5 148 274	1,2
Vörå Sparbanks Aktiestiftelse	615 460	10 500	625 960	0,9	825 460	0,2
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,9
20 största ägarna	26 950 841	16 285 529	43 236 370	64,9	352 661 421	79,4
Övriga	19 755 882	3 586 559	23 342 441	35,1	91 487 062	20,6
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktieägarna per sektor

31.12.2015	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 152	7,5	8 554 025	12,8	69 267 138	15,6
Finansiella institut och försäkringsföretag	58	0,1	8 349 625	12,5	19 248 913	4,3
Offentliga samfund	31	0,1	7 118 202	10,7	48 051 745	10,8
Icke vinstsyftande samfund	688	1,6	32 991 154	49,6	294 680 453	66,3
Hushåll	38 107	90,3	7 261 928	10,9	11 999 445	2,7
Utländska ägare	158	0,4	1 119 700	0,2	130 674	0,0
Totalt	42 194	100,0	64 394 634	96,7	443 378 368	99,8
varav förvaltarregistrerad	6		1 414 062	2,1		
Icke identifierade aktieägare			770 115	1,2	770 115	0,2
Totalt per sektor	42 194	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktiestockens fördelning

31.12.2015

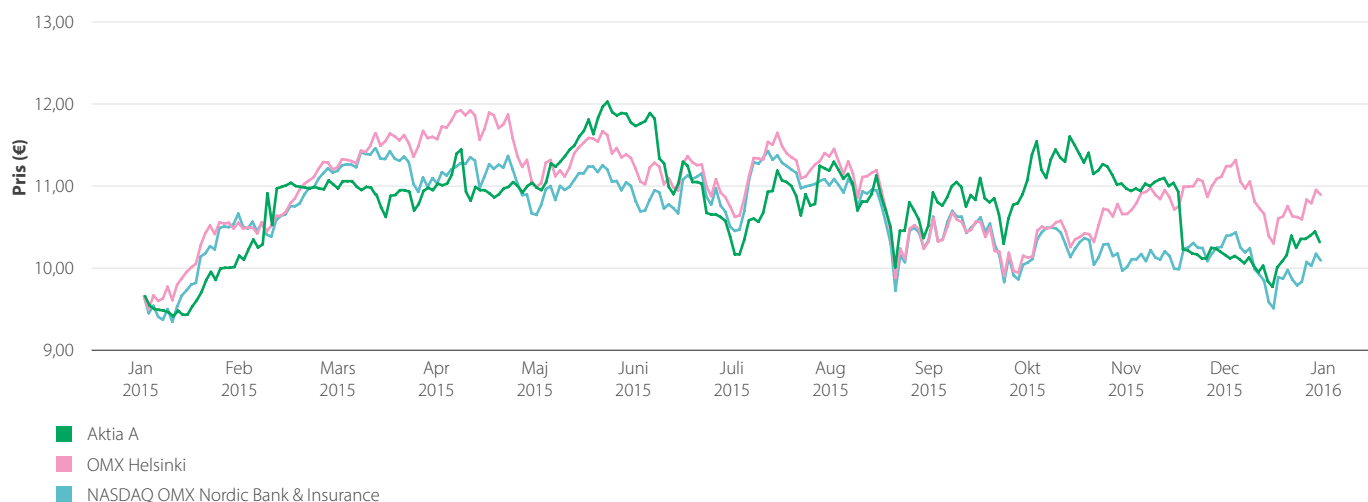
Antal aktier	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
1–100	29 695	70,4	1 165 460	1,8	1 278 263	0,3
101–1 000	10 850	25,7	3 208 725	4,8	4 402 856	1,0
1 001–10 000	1 479	3,5	3 749 954	5,6	6 546 203	1,5
10 001–100 000	103	0,2	3 014 451	4,5	6 875 764	1,5
100 000–	67	0,2	54 670 106	82,1	424 275 282	95,5
Totalt	42 194	100,0	65 808 696	98,8	443 378 368	99,8
varav förvaltarregistrerad	6					
Icke identifierade aktieägare			770 115	1,2	770 115	0,2
Totalt per sektor	42 194	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Utdelning per aktie

	2015	2014	2013
Resultat per aktie (EPS), euro	0,78	0,79	0,78
Dividend per aktie, euro	0,54*	0,48	0,42
Kapitalåterbäring per aktie, euro	0,10*	-	-
Utdelning per aktie totalt, euro	0,64*	0,48	0,42
Utdelning per aktie totalt, %	82,0*	60,7	53,6
Dividend tillväxt, %	12,5*	14,3	16,7

* enligt styrelsens förslag.

Aktias aktiekursutveckling för perioden 1.1.2015–31.12.2015



Styrelse



31.12.2015

Dag Wallgren

f. 1961

Styrelsens ordförande, ordförande för styrelsens kompensations och corporate governanceutskott samt medlem av styrelsens riskutskott

Ekonomie magister
Verkställande direktör, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
I styrelsen sedan 2003 (ordförande 2010–)
Aktieinnehav: A-aktier 6 487, R-aktier 525

Nina Wilkman

f. 1958

Styrelsens vice ordförande, ordförande för styrelsens revisionsutskott och medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott

Vicehäradshövding, advokat, partner Advokatbyrå Borenus Oy
I styrelsen sedan 2006 (vice ordförande 2010–)
Aktieinnehav: A-aktier 2 007

Stefan Damlin

f. 1968

Medlem av styrelsens revisionsutskott

Ekonomie magister
Verkställande direktör, Wärtsilä Finland Ab
I styrelsen sedan 2016
Aktieinnehav: Inget innehav

Sten Eklundh

f. 1960

Ordförande för styrelsens riskutskott

Ekonomie magister
I styrelsen sedan 2013
Aktieinnehav: A-aktier 12 159

Kjell Hedman

f. 1951

Medlem av styrelsens riskutskott

Företagsekonom
I styrelsen sedan 2012
Aktieinnehav: A-aktier 3 365

Catharina von Stackelberg-Hammarén

f. 1970

Medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott

Ekonomie magister
Verkställande direktör, Marketing Clinic Oy
I styrelsen sedan 2012
Aktieinnehav: A-aktier 2 365

Lasse Svens

f. 1962

Medlem av styrelsens riskutskott

Ekonomie magister, Skattmästare för Stiftelsen Åbo Akademi
I styrelsen sedan 2016
Aktieinnehav: Inget innehav

Arja Talma

f. 1962

Medlem av styrelsens revisionsutskott

Ekonomie magister, eMBA
I styrelsen sedan 2013
Aktieinnehav: A-aktier 1 507

Fr.o.m. 1.4.2016 tillträder ekonomie doktor, verkställande direktör Christina Dahlblom som medlem i styrelsen.

Koncernledning



31.12.2015

Jussi Laitinen

f. 1956
Verkställande direktör
Ekonomie magister
I Aktia sedan 2008
Aktieinnehav: A-aktier 64 707

Taru Narvanmaa

f. 1963
Vice verkställande direktör,
verkställande
direktörens ställföreträdare
Ekonomie magister
I Aktia sedan 2007
Aktieinnehav: A-aktier 57 695,
R-aktie 5 000

Mia Bengts

f. 1970
Direktör
Ekonomie magister, juris kandidat
I Aktia sedan 2010
Aktieinnehav: A-aktier 1 000

Juha Hammarén

f. 1960
CCO
Vicehäradsövding, eMBA
I Aktia sedan 2014
Aktieinnehav: A-aktier 3 495

Carl Pettersson

f. 1979
Utvecklingsdirektör
Ekonomie kandidat, eMBA
I Aktia sedan 2008
Aktieinnehav: A-aktier 12 930

Anssi Rantala

f. 1972
Direktör
Politics doktor
I Aktia sedan 2014
Aktieinnehav: A-aktier 1 000

Fredrik Westerholm

f. 1972
Ekonomidirektör, CFO
Ekonomie magister
I Aktia sedan 2007
Aktieinnehav: A-aktier 7 424

Magnus Weurlander

f. 1964
Direktör
Ekonomie magister
I Aktia sedan 1990
Aktieinnehav: A-aktier 19 990

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp

PB 207

Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com

Nättjänster: www.aktia.fi

Kontakt: aktia@aktia.fi

E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 2181702-8

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

Aktia

Ser en människa i varje kund.