

AKTIA BANK ABP

ÅRSREDOVISNING 2013



Aktia

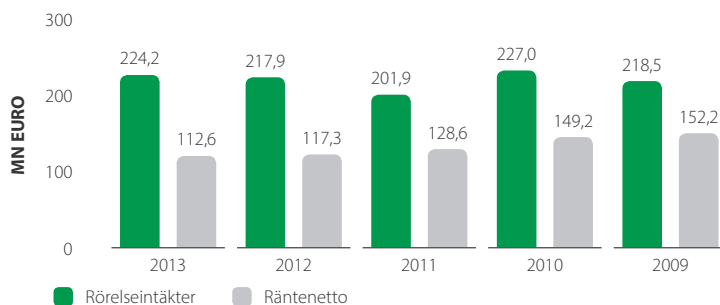
Bank | Kapitalförvaltning | Försäkringar | Fastighetsförmedling

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

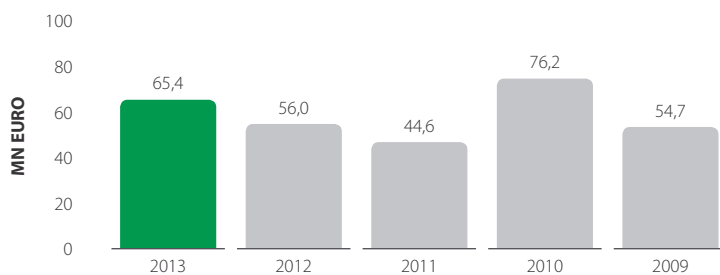
Året 2013 i korthet

- **Rörelseresultatet från kvarvarande verksamheter uppgick till 65,4 (56,0) miljoner euro** och årets vinst från kvarvarande verksamheter till 52,4 (40,3) miljoner euro. Resultatet per aktie uppgick till 0,78 (0,74) euro.
- **Nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden minskade till 2,7 (6,4) miljoner euro.**
- **Styrelsen föreslår en höjd dividend om 0,42 (0,36) euro per aktie.**
- **Aktia Bank Abp koncernens nya börsnoterade moderbolag.** Som en del av Handlingsprogram 2015 fusionerades Aktia Abp och Aktia Bank Abp 1.7.2013 med syfte att minska kostnaderna.
- **Aktia Bank ämnar förnya sitt basbankssystem** och det nya systemet kommer att tas i bruk under 2015. Projektet är en betydande del av Aktias Handlingsprogram 2015 som har som mål att göra Aktia till finsk mästare i finansiell rådgivning och att förbättra bolagets konkurrenskraft.
- **Aktia Bank emitterade sina första säkerställda obligationer om 500 miljoner euro i juni 2013.** Aktia Bank beviljades hypoteksbankskoncession i mars 2013.
- **Primärkapitalrelationen förbättrades till 12,3 (11,8) % och kapitaltäckningen uppgick till 19,3 (20,2) %** och överskrider även nya striktare myndighetskrav.

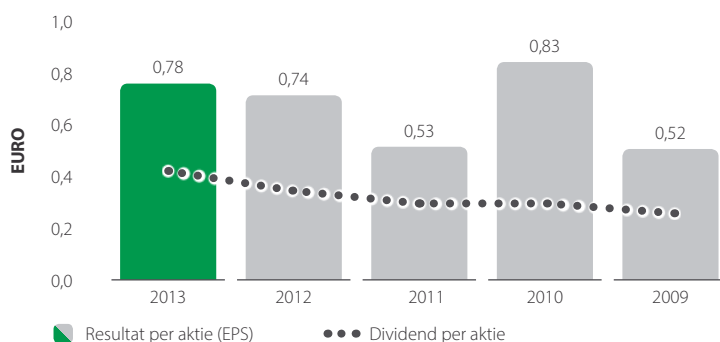
Rörelseintäkter och räntenetto



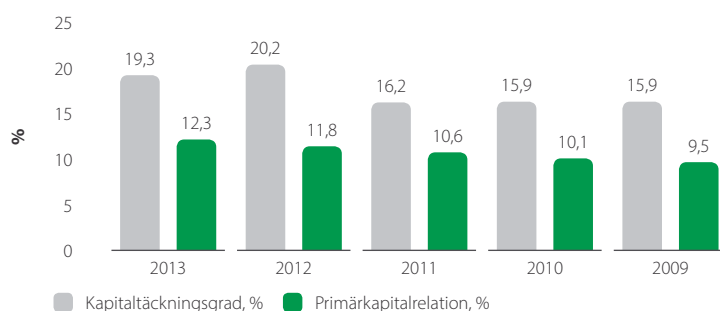
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter



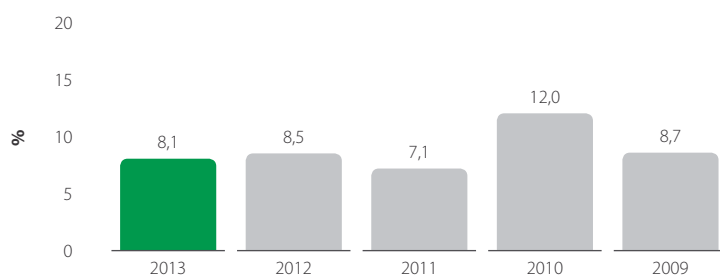
Resultat per aktie och dividend per aktie



Kapitaltäckning



Avkastning på eget kapital (ROE)





Innehåll

Finskt mästerskap i kundbetjäning i sikte	3
--	----------

Aktiekapital och ägare 2013	4
------------------------------------	----------

Styrelsens verksamhetsberättelse	6
---	----------

Verksamhetsomgivning	6
Rating	6
Handlingsprogrammet 2015	7
Aktia Bank Abp nytt moderbolag i koncernen	7
Resultatet 1–12/2013	7
Balans och åtaganden utanför balansräkningen	8
Kapitaltäckning och solvens	9
Segmentöversikt	10
Koncernens riskpositioner	11
Värdering av finansiella tillgångar	11
Översikt av risker	12
Mellanhavanden med närstående	13
Övriga händelser under året	13
Händelser efter periodens slut	14
Personal	14
Personalfonden	14
Incentivprogram för 2013	14
Styrelse och koncernledning	15
Förslag till bolagsstämman 2014	15
Aktiekapital och ägare	15
Utsikter och risker inför 2014	16
Styrelsens förslag till bolagsstämman 2014	16
Femårsöversikt	17
Nyckeltal	18
Beräkningsgrunder	19

Aktia Bank Abp – koncernens bokslut	20
--	-----------

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2013	134
---	------------

Revisionsberättelse	135
----------------------------	------------

Förvaltningsrådets utlåtande till bolagsstämman	136
--	------------

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp	137
--	------------

Styrelse	141
-----------------	------------

Koncernledning	142
-----------------------	------------



Finskt mästerskap i kundbetjäning i sikte

Aktias år 2013 blev resultatmässigt ett gott år. Vi lyckades öka provisionsintäkterna och förbättra resultatet ett besvärligt marknads- och ränteläge till trots. För att förbereda oss för en fortsatt utmanande verksamhetsomgivning tog vi även en del hårda beslut i form av kostnadsinbesparingar och omstrukturering av verksamheten.

Vi fortsätter att satsa på att utveckla och anpassa vår kundbetjäning till det ändrade kundbeteendet. Den lokala närvaron präglar vår verksamhet och vi är stolta över att ytterligare utvidga vårt verksamhetsområde både i Åbolands skärgård genom förvärv av Skärgårdssparbanken Ab och i Österbotten via Vörå Sparbank Ab.

Ett gott resultat

Aktias operativa rörelseresultat uppgick till drygt 65 miljoner. Provisionsintäkterna ökade under hela året och motverkade den negativa effekten av det låga ränteläget. Aktias förnyade kreditgivningspolicy genererade resultat och nedskrivningarna av krediter sjönk mer än förväntat. Aktias återfinansiering, likviditet och kapitaltäckning är på god nivå och klarar av myndigheternas snabbt ökade reglering. Den nya regleringen ställer stora krav på bankerna och har långtgående effekter på hela branschen. Vi har fortsatt att anpassa vår kostnadsstruktur för att skapa förutsättningar för lönsam tillväxt. För oss i Aktia är det viktigt att ta väl hand om och tillgodose våra samtliga intressenters behov och intressen under strukturomvandlingen.

Aktia strävar efter en dividendutbetalning som är 40–60 % av årets vinst. Den föreslagna dividenden för 2013 uppgår till 0,42 euro per aktie. En stor del av den vinst Aktia genererar återgår till lokalsamhället via våra ägarstiftelser. Av den till Aktia- och Sparbanksstiftelserna utbetalade dividenden återförs ca 80 % till lokalsamhället i form av olika understöd och bidrag. Stiftelsernas lokala engagemang är något vi inom Aktia är tacksamma för och som gläder oss.

Fokus på 2015

Arbetet med att förverkliga Handlingsprogram 2015 fortsatte under året. Aktias målsättning är att vara finsk mästare i kundbetjäning 2015 och vi arbetar hårt för att uppnå målet. Kundnöjdhetsundersökningarna visar att vi är på god väg.

Vår målsättning är att hela tiden bli bättre genom att utveckla nya redskap för våra kunder och samtidigt bli mera effektiva genom att förnya och förenkla våra processer. Under året lanserades tjänsten Min Ekonomi i nätbanken. Tjänsten ska ge kunderna bättre koll på den dagliga ekonomin. Under det kommande året kommer vi försiktigt att introducera videorådgivning, något som vi hoppas att ska ge våra kunder ytterligare en möjlighet till högklassig kundrådgivning utanför vanliga öppettider. Allt för att underlätta kundernas vardag i en snabbt föränderlig värld. Målsättningen är att med hjälp av ny teknologi minska avståndet mellan kunden och banken.

Det största projektet inom ramen för Handlingsprogram 2015 är modernisering av vårt basbanksystem. Investeringen för projektet kommer att uppgå till ca 30 miljoner euro men den kommer i gengäld att medföra betydligt effektivare processer och märkbart sänkta IT-kostnader på sikt.

Under 2014 kommer både Skärgårdssparbanken och Vörå Sparbank att integreras i Aktia. Bägge bankerna har långa anor och är välskötta och solida banker. Vi hoppas att kunderna kommer att känna sig väl bemötta och hemma också i Aktia.

Jag vill avslutningsvis rikta mitt varmaste tack till Aktias hela personal för det goda arbetet ni gjort för våra kunder och till våra ägare för det stöd ni gett för uppbyggandet av ett modernare och smidigare Aktia. Vi har vårt gemensamma mål om att bli finska mästare i kundbetjäning i sikte!

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

Helsingfors i mars 2014

Jussi Laitinen

Aktiekapital och ägare 2013

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

Dividend

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

För 2013 föreslår styrelsen en dividend på 0,42 (0,36) euro, vilket motsvarar en utdelningsandel på 54 (49) %. För år 2012 betalades även en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie.

Kursutveckling

Aktias börsvärde uppgick per 31.12.2013 till 540 (423) miljoner euro. 31.12.2013 uppgick A-aktiens slutkurs till 8,10 euro och R-aktiens till 8,17 euro. Som högst handlades A-aktien på 8,14 euro och som lägst på 5,82 euro. R-aktiens högsta notering var 8,60 euro och lägsta 6,76 euro.

Från början av året till slutet av december var totalavkastningen 2013 (då dividenden och kapitalåterbäringen återinvesterats) på Aktia A-aktien 51 % och på R-aktien 17 %. Under året steg indexet OMX Helsinki-25 med 23 %.

Ägarstruktur

Vid årets utgång uppgick det totala antalet registrerade ägare till 45 988. Av ägarna utgjorde företag 21,6 (22,1) %, finansiella institut och försäkringsbolag 5,7 (6,8) %, offentliga samfund 13,5 (13,5) %, icke-vinstsyftande samfund 47,0 (46,8) % och hushåll 9,9 (8,7) %. Det utländska ägandet uppgick till 0,9 (0,2) %.

De flesta av dessa eller 73,4 (76,0) % ägde färre än 100 aktier. De 0,1 % av aktieägarna som ägde 500 001 aktier eller fler ägde tillsammans 68,0 (68,7) % av aktiekapitalet och 83,4 (82,8) % av rösterna. Tre aktieägare har en ägarandel som överskrider 10 % av rösterna: Stiftelsen Tre Smeder, Livränteanstalten Hereditas och Pensionsförsäkringsbolaget Veritas.

Vid utgången av december 2013 uppgick Aktia Bank Abps inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 miljoner euro fördelat på 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 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.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen 2013 i A-aktien var 173 703 (115 862) euro eller 24 808 (21 950) aktier. R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag under samma period var 9 810 (39 496) euro eller 1 262 (4 679) aktier.

De 20 största aktieägarna 31.12.2013:	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Antal röster	Andel av rösterna %
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 280 216	6 852 141	10,29	88 176 245	19,85
Livränteanstalten Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,09	45 970 234	10,35
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,26	46 715 409	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 139 832	789 229	2 929 061	4,40	17 924 412	4,04
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	20 905 000	4,71
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,02	2 675 000	0,60
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,53	16 615 640	3,74
Aktiestiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,94	14 333 870	3,23
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	11 923 765	2,69
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	26 774 160	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	1,98	9 641 809	2,17
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,77	8 660 850	1,95
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,77	1 176 173	0,27
Aktiestiftelsen i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,75	22 800 301	5,13
Sparbanksstiftelsen i Ingå	526 236	336 818	863 054	1,30	7 262 596	1,64
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,29	6 722 657	1,51
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022	1,15
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå	317 057	237 188	554 245	0,83	5 060 817	1,14
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	3 913 138	0,88
Sijoitusrahassto Nordea Fennia	529 000	-	529 000	0,80	529 000	0,12
20 största ägarna	27 458 318	16 771 239	44 229 557	66,43	362 883 098	81,70
Övriga	19 248 405	3 100 849	22 349 254	33,57	81 265 385	18,30
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	444 148 483	100,00

Aktia Bank-aktierna	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat per aktie	0,78	0,74	0,53	0,83	0,52
Dividend per aktie*	0,42	0,36	0,30	0,30	0,24
Kapitalåterbäring per aktie*	-	0,14	-	-	-
Total utdelning per aktie*	0,42	0,50	0,30	0,30	0,24
Utdelning av räkenskapsperiodens vinst, %	53,8	48,6	56,6	36,0	46,5
Dividend, ökning %	16,7	20,0	0,0	25,0	60,0
Direktavkastning (total utdelning/A-aktie),%	5,2	8,6	6,1	4,0	3,1
Stängningskurs 31.12 A-aktie	8,10	5,80	4,88	7,60	7,85
Stängningskurs 31.12 R-aktie	8,17	7,51	8,50	8,50	9,06
Högsta kurs under året, A-aktie	8,14	6,00	8,14	7,98	10,20
Lägsta kurs under året, A-aktie	5,82	4,34	4,34	6,50	7,78
Högsta kurs under året, R-aktie	8,60	8,50	9,15	9,35	11,45
Lägsta kurs under året, R-aktie	6,76	6,75	6,93	7,89	9,13
Aktiekursutveckling, A-aktie	39,7	16,0	-35,7	-2,2	-13,6
Aktiekursutveckling, R-aktie	8,8	-11,8	-1,6	-8,6	-4,6
Eget kapital per aktie (NAV), euro	8,67	8,91	7,01	6,81	6,52
Stängning 31.12 A-aktie /NAV	0,93	0,65	0,70	1,12	1,20
Stängning 31.12 R-aktie /NAV	0,94	0,84	1,21	1,25	1,39
Genomsnittlig omsättning på Nasdaq OMX/dag, A-aktie	173 703	115 862	223 602	122 822	226 141
Genomsnittlig omsättning på Nasdaq OMX/dag, R-aktie	9 810	39 496	38 417	9 529	67 903
Genomsnittlig volym på Nasdaq OMX/dag, A-aktie	24 808	21 950	36 772	16 889	27 005
Genomsnittlig volym på Nasdaq OMX/dag, R-aktie	1 262	4 679	4 497	2 115	7 245
Omsättningshastighet, A-aktie, %	13,23	13,27	13,83	10,29	-
Omsättningshastighet, R-aktie, %	1,58	2,35	2,31	2,85	-
P/E-tal, A-aktie	10,38	7,84	9,21	9,16	15,10
P/E-tal, R-aktie	10,47	10,15	16,04	10,24	17,42
Börsvärde, miljoner euro 31.12	540	423	399	527	550
Antal aktier per 31.12, A-aktie	46 706 723	46 936 908	46 936 908	46 936 908	46 936 908
Antal aktier per 31.12, R-aktie	19 872 088	20 050 850	20 050 850	20 050 850	20 050 850
Totalt antal aktier (A och R)	66 578 811	66 987 758	66 987 758	66 987 758	66 987 758

* enligt styrelsens förslag

Aktieägarna per sektor 2013:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 536	7,7	14 380 611	21,6	83 024 780	18,7
Finansiella institut och försäkringsföretag	73	0,2	3 773 387	5,7	14 997 087	3,4
Offentliga samfund	32	0,1	8 975 070	13,5	49 528 613	11,2
Icke vinstsyftande samfund	702	1,5	31 314 762	47,0	284 016 415	63,9
Hushåll	41 470	90,2	6 603 760	9,9	11 624 016	2,6
Utländska ägare	175	0,4	158 922	0,2	177 739	0,0
Totalt	45 988	100,0	65 206 512	97,9	443 368 650	99,8
varav förvaltarregistrerad	7		592 466	0,9		
Icke identifierade aktieägare			779 833	1,2	779 833	0,2
Totalt per sektor	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Aktiestockens fördelning 2013:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1-100	33 766	73,4	1 302 007	2,0	1 404 968	0,3
101-1 000	10 803	23,5	2 984 163	4,5	4 124 923	0,9
1 001-10 000	1 245	2,7	3 144 665	4,7	5 729 919	1,3
10 001-100 000	111	0,2	3 285 116	4,9	12 285 720	2,8
100 000-	63	0,1	55 083 027	82,7	419 823 120	94,5
Totalt	45 988	100,0	65 798 978	98,8	443 368 650	99,8
varav förvaltarregistrerad	7					
Icke identifierade aktieägare			779 833	1,2	779 833	0,2
Totalt per sektor	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Styrelsens verksamhetsberättelse

Verksamhetsomgivning

Den allmänna räntenivån var hela året på en låg nivå, vilket har haft en negativ inverkan på Aktias räntenetto. Det låga ränteläget medför fortsatt höga värden för Aktias fastränteplaceringar.

Enligt Statistikcentralen uppgick inflationen i Finland i december till 1,6 (2,4) %. Den genomsnittliga inflationen under 2013 uppgick till 1,5 (2,8) %.

Indexet för konsumenternas förtroende för ekonomin stärktes något i december jämfört med året innan och uppgick till 7,2 (3,5) men låg dock klart lägre än långtidsmedelvärdet om 12,2. Under november uppgick konsumentförtroendet till 6,4 (1,0) och i oktober till 3,8 (-1,6) (*Statistikcentralen*).

Bostadspriserna i Finland steg fram till december med 0,7 % i hela landet jämfört med året innan. I huvudstadsregionen steg priserna med 2,3 % medan de sjönk i övriga Finland med 0,5 %.

Arbetslösheten uppgick i december 2013 till 7,9 %, vilket var 1,0 %-enheter högre än året innan (*Statistikcentralen*).

Nasdaq OMX Helsinki 25-index steg ca 23 % under 2013 medan den nordiska banksektorn steg med närmare 40 %. Aktias A-aktiekurs steg under samma period med ca 38 %.

Nyckeltal Förändring från året innan	2015E*	2014E*	2013E	2012
Tillväxt i BNP, %				
Världen	3,8	3,6	3,0	3,1
Euroområdet	1,2	1,0	-0,4	-0,6
Finland	1,6	0,7	-1,2	-1,0
Konsumentprisindex, %				
Euroområdet	1,5	1,0	1,5	2,5
Finland	1,4	1,4	1,5	2,8
Övriga nyckeltal, %				
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	-	-	-	-1,1
Arbetslöshet i Finland ²	8,2	8,4	8,2	7,7
OMX Helsinki 25	-	-	23,0	11,0
Räntor¹, %				
Europeiska centralbankens styrränta	0,75	0,25	0,25	0,75
10 års ränta	2,80	2,40	1,90	1,32
Euribor 12 månader	1,75	0,75	0,56	0,54
Euribor 3 månader	1,00	0,30	0,29	0,19

* prognos av Aktias chefsekonom 4.2.2014

¹ situationen vid årets slut

² årsgenomsnitt

Rating

Moody's Investors Service bekräftade 26.2.2014 Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet för långfristig upplåning till A3, kortfristig till P-2 och finansiell styrka C-. Utsikterna är oförändrat negativa.

Standard & Poor's bekräftade 2.7.2013 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	Covered bonds	Utsikter
Moody's Investors Service	A3	P-2	Aaa	neg
Standard & Poor's	A-	A-2	-	neg

Aktia Bank har per 25.4.2013 avslutat ratingavtalet med Fitch som samma dag bekräftade sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet (långfristig upplåning BBB+, kortfristig upplåning F2) och uppgraderade utsikterna till stabila (negativa).

Ny Basel III-reglering 2014 och effekter på bankverksamhetens kapitaltäckning

Bankverksamhetens kapitaltäckningsregler ändras från och med år 2014. Basel III-reformen implementeras i EU genom CRD IV-regleringen som kompletteras med en kapitaltäckningsförordning (CRR). CRR träder i kraft i början av 2014 med vissa övergångsregler och CRD IV implementeras som nationell lagstiftning sommaren 2014. Kraven för likvida medel (LCR) träder i kraft i början av 2015.

De nya reglerna föranleder ett högre primärkapitalkrav och en rad tekniska kalkylförändringar med negativ inverkan på bankkoncernens kärnkapitalbas. För Aktia Bank är de väsentligaste förändringarna relaterade till avdrag i kärnkapitalbasen för innehav i försäkringsbolag och andelar av minoritetsägarnas inbetalda egna kapital. Placeringsverksamhetens orealiserade värdeförändringar (fond för verkligt värde) som ännu 2013 inkluderas i supplementärkapitalbasen kommer under övergångsperioden 2014-2015 stegvis att påverka kärnkapitalbasen. Härutöver påverkas bankkoncernens supplementärkapitalbas negativt av striktare maturitetskrav på emitterat debenturkapital.

Mindre negativa effekter uppstår av förändringar i riskvägningen av likviditetsportföljens placeringsinstrument och dessa effekter kommer delvis att neutraliseras av framtida striktare likviditetskrav som begränsar placeringar i vissa typer av instrument och instrument med sämre rating.

Aktia Bank har på ansökan av Finansinspektionen beviljats undantagslov (utfärdat 22.1.2014) att från kapitalbasen inte dra av investeringar i det helägda dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab som omfattas av tillsynen över finans- och försäkringskonglomerat. Undantagslovet gäller högst till och med 31.12.2014 och förutsätter att innehavet i Aktia Livförsäkring Ab inkluderas i bankkoncernens riskvägda förbindelser med en riskvikt om minst 280 %.

Med beaktande av de regelförändringar som trätt ikraft från och med början av året kommer Aktiakoncernen under första kvartalet 2014 att se över sina principer för intern kapitalallokering mellan moderbolaget Aktia Bank Abp och koncernens olika dotterbolag.

De totala effekterna av beskrivna regelförändringar, Finansinspektionens temporära undantagslov gällande behandlingen av Aktia Livförsäkring Ab och planerad koncernintern omallokering av kapital estimeras under 2014 att uppgå till cirka -0,5 procentenheter på kärnkaptitalrelationen och cirka -4 procentenheter på kapitaltäckningsgraden.

Handlingsprogrammet 2015

Aktias styrelse införde i november 2012 Handlingsprogram 2015 och uppdaterade de finansiella målsättningarna fram till 2015. Uppdateringen var motiverad i en affärsomgivning som präglas av ytterst låga räntor och ny reglering. Handlingsprogrammet omfattar ett flertal enskilda åtgärder och förverkligas stegvis.

Aktia förnyar sitt basbanksystem, och det nya systemet kommer att tas i bruk under 2015. Som basbanksplattform har valts den internationella bank-IT-leverantören Temenos basbanksprodukt T24 och den svenska Emric AB:s kredithanteringssystem.

Migrationen till den nya plattformen sker i samråd med den nuvarande IT-leverantören Samlink. Ett nytt avtal för övergångsperioden och om de tjänster som kvarstår i Samlink har ingåtts.

Den årliga kostnadsinbesparingen från den nya basbanksplattformen förväntas uppgå till ca 5 miljoner euro. Övergången till en modern basbanksplattform medför även kostnadseffektivare processer. Investeringen i den nya basbanksplattformen beräknas uppgå till 30 miljoner euro.

Aktias avslutade samarbetsförhandlingar ledde till att personalen minskades med ca 50 personer. Åtgärderna bedöms leda till årliga inbesparingar om 5–6 miljoner euro efter att de verkställts under 2014.

Aktia Abp fusionerades med Aktia Bank Abp 1.7.2013.

Att fungera som centralt finansiellt institut i den omgivning den nya Basel III-regleringen innebär skulle för Aktia medföra en betydande belastning i fråga om både resultat och likviditet. Aktia kommer att avveckla tjänsterna så att de upphör i början av år 2015. Som en följd av detta har Aktia Bank Abp avyttrat sin andel (25,8 %) i ACH Finland Ab.

Aktia Bank beviljades hypoteksbankskoncession i mars 2013 och emitterade sina första masskuldebrevslån om 500 miljoner euro med säkerhet i bostadsfastigheter (covered bonds) i juni 2013.

Som en del av Handlingsprogrammet 2015 har koncernen gjort en organisationsförändring och förenklat sin koncernstruktur. Indelningen av rörelsesegmenten har 1.1.2013 ändrats till: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring och Övrigt.

Aktia Bank Abp nytt moderbolag i koncernen

Aktiakoncernens tidigare moderbolag, Aktia Abp, har 1.7.2013 fusionerats med sitt helägda dotterbolag Aktia Bank Abp. Efter fusionen utgör Aktia Bank Abp koncernens moderbolag. Fusionen är en del av Aktiakoncernens Handlingsprogram 2015, vars syfte är att förenkla Aktiakoncernens struktur och öka kostnadseffektiviteten inom förvaltning, processer och gemensamma funktioner.

Vid fusionen erhöll Aktia Abp:s aktieägare som vederlag Aktia Bank Abp:s nyemitterade A- och R-aktier. En A-aktie i Aktia Abp berättigade till en ny A-aktie i Aktia Bank Abp och en R-aktie i Aktia Abp berättigade till en ny R-aktie i Aktia Bank Abp. Vederlaget har erlagts genom att de nyemitterade aktierna i Aktia Bank Abp har registrerats i handelsregistret och utdelats som värdeandelar i det av Euroclear Finland Ab upprätthållna värdeandelsystemet. Aktieägar rättigheterna för vederlagsaktierna har trätt i kraft fr.o.m. 1.7.2013.

Fusionens inverkan på koncernens finansiella ställning

Eftersom fusionen var koncernintern och Aktia Abp ägde 100 procent av aktierna i Aktia Bank Abp hade fusionen ingen direkt resultatverkan på Aktiakoncernen. Fusionen hade heller ingen inverkan på Aktiakoncernens totala balansomslutning eller totala egna kapital. De mindre förändringar som, till följd av fusionen, skett inom koncernens egna kapital presenteras i bokslutet på sida 21 under "Förändring av koncernens eget kapital".

Den nya koncernstrukturen med Aktia Bank Abp som moderbolag också för koncernens försäkringsverksamhet påverkade bankverksamhetens kapitaltäckningsgrad med -0,9 procentenheter och primärkapitalrelationen med -0,4 procentenheter per 1.7.2013.

Bokslutets jämförelseuppgifter

Fusionen av koncernens tidigare moderbolag medförde inga väsentliga förändringar i Aktiakoncernens ekonomiska ställning eller operativa verksamhet. Koncernbokslutets jämförelseuppgifter har sammanställts så att den finansiella informationen för den nuvarande koncernen med Aktia Bank Abp som moderbolag jämförs mot den samma och helt jämförbara finansiella information som under tidigare perioder publicerats med Aktia Abp som koncernens moderbolag. Moderbolagets jämförelseuppgifter baserar sig på Aktia Bank Abp:s uppgifter för jämförelseåret.

Resultatet 1–12/2013

Koncernens rörelseresultat från kvarvarande verksamheter förbättrades med 17 % från året innan och uppgick till 65,4 (56,0) miljoner euro. Koncernens vinst från kvarvarande verksamheter uppgick till 52,4 (40,3) miljoner euro.

Intäkter

Koncernens totala intäkter ökade med 3 % till 224,2 (217,9) miljoner euro.

Räntenettet var trots låga marknadsräntor stabilt och uppgick till 112,6 (117,3) miljoner euro. Ränteriskerna hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Dessa skyddsåtgärder med vilka Aktia Bank begränsat sin ränterisk tillförde räntenettet 44,0 (30,8) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 8 % till 70,7 (65,3) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling steg med 14 % till 44,9 (39,3) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner uppgick till 17,7 (16,9) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot uppgick till 28,1 (27,3) miljoner euro. Det försäkrings-tekniska resultatet visar en förbättring. Förbättringen är relaterad till ökad premievolyms och förbättrad försäkringsteknisk lönsamhet.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 8,3 (2,9) miljoner euro och inkluderar en utdelning om 2,8 (1,9) miljoner euro från Finlands Kreditandelslag med anledning av andelslagets försäljning av ett dotterbolag. Nettoresultat från säkringsredovisning uppgick till 0,1 (1,1) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter minskade med 19 % och uppgick till 3,8 (4,7) miljoner euro.

Kostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade med 2 % och uppgick till 157,2 (154,2) miljoner euro. Av detta utgjorde personalkostnaderna 77,7 (75,4) miljoner euro och inkluderar engångskostnader om 3,4 miljoner euro för personalminskningar.

IT-kostnaderna minskade med 13 % till 27,3 (31,4) miljoner euro. Till följd av beslutet 2012 att byta basbankssystem upptogs under jämförelseperioden 2012 en avsättning med en kostnadseffekt om 5,9 miljoner euro för omförhandling av serviceavtal.

Övriga rörelsekostnader ökade med 13 % till 45,5 (40,3) miljoner euro och inkluderar engångskostnader om 2,4 miljoner euro för framtida hyresansvar vid sammanslagning av kontor 2014. Kostnaderna för verkställandet av fusionen av Aktia Abp och Aktia Bank Abp uppgick till 0,5 miljoner euro. Ny kostnad från och med 2013 är den bankskatt som ålagts de finländska inlåningsbankerna att betala under åren 2013-2015. Kostnaden för bankskatten under 2013 uppgick till 2,8 miljoner euro.

Avskrivningarna för materiella och immateriella tillgångar minskade med 5 % till 6,8 (7,2) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Under 2013 minskade nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden med 57 % och uppgick till totalt 2,7 (6,4) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av december till 10 934 (11 240) miljoner euro.

Likviditet

Bankkoncernens (i vilken ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab och intressebolaget Folksam Skadeförsäkring Ab) likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper uppgick till 2 405 (1 852) miljoner euro. Likviditetsportföljen var belånad genom repo-affärer till ett värde om 0 (107) miljoner euro. Utöver likviditetsportföljen hade banken övriga räntebärande placeringar till ett värde om 20 (10) miljoner euro.

Bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarade i slutet av december ungefär 17 månaders estimerade utgående kassaflöden av finansiering från partimarknaden.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade och uppgick till 3 797 (3 631) miljoner euro motsvarande en depositionsmarknadsandel om 3,7 (3,4) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 3 658 (3 879) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 2 305 (3 104) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp. Motsvarande belopp för Aktia Bank var 498 (0) miljoner euro.

Under perioden har Aktia Bank emitterat sitt första långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet (covered bonds) om 500 miljoner euro. Som säkerhet för emissionen har reserverats lån till ett värde om 1 066 miljoner euro i slutet av december. Samtliga lån har en belåningsgrad som underskrider 70 % av marknadsvärdet av säkerheterna i enlighet med hypoteksbankslagen.

De av Aktia Bank emitterade bankcertifikaten uppgick till 314 miljoner euro vid periodens slut. Aktia Bank Abp emitterade under perioden nya debenturlån om sammanlagt 86 miljoner euro. Under perioden har Aktia Bank därtill emitterat långfristiga masskuldebrevslån om 300 miljoner euro inom ramen av sitt EMTN-program samt långfristiga masskuldebrevslån (Schuldscheindarlehen) om 83 miljoner euro. Efter årets slut, i medlet av januari 2014, har Aktia Bank emitterat långfristiga masskuldebrevslån (Schuldscheindarlehen) om 20 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av december till 6 802 (7 202) miljoner euro, vilket innebar en minskning om 399 miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken, inkluderande de av sparbankerna och POP Bankerna förmedlade hypotekslånen, uppgick till 5 973 (6 222) miljoner euro eller 87,8 (86,4) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 521 (5 850) miljoner euro varav hushållens andel var 5 191 (5 458) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,1 (4,3) %.

Av Aktias kreditstock utgjorde 8,0 (9,3) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 541 (666) miljoner euro.

Krediter till bostadssamfund uppgick till 241 (270) miljoner euro och utgjorde 3,5 (3,8) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2013	31.12.2012	Δ	Andel, %
Hushåll	5 973	6 222	-249	87,8 %
Företag	541	666	-126	8,0 %
Bostadssamfund	241	270	-29	3,5 %
Icke vinstsyftande samfund	43	39	4	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	0	0,1 %
Totalt	6 802	7 202	-399	100 %

Finansiella tillgångar

Aktias finansiella tillgångar utgörs av bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar, sammanlagt 2 424 (1 862) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj, totalt 661 (693) miljoner euro, samt bankverksamhetens fastighets- och aktieinnehav, sammanlagt 7 (7) miljoner euro.

Ansvarsskuld

Livförsäkringsbolagets ansvarsskuld uppgick till 965 (878) miljoner euro, varav 462 (359) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna ansvarsskulden minskade till 503 (520) miljoner euro.

Eget kapital

Under året minskade Aktiakoncernens eget kapital med 16 miljoner euro och uppgick till 642 (657) miljoner euro.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av likviditetslimiter till lokalbankerna, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade med 48 miljoner euro och uppgick till 391 (343) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 9 456 (8 832) miljoner euro.

Kundtillgångarna innefattar förvaltade och förmedlade fonder samt förvalt kapital i de dotterbolag som ingår i segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkring samt Aktia Banks privatbanksenhet. I nedanstående tabell

presenterade tillgångar återspeglar nettovolymen 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)	31.12.2013	31.12.2012	Δ %
Kundtillgångar	6 341	5 877	8 %
Koncerttillgångar	3 114	2 955	5 %
Totalt	9 456	8 832	7 %

Kapitaltäckning och solvens

Bankkoncernens (i vilken ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab och intressebolaget Folksam Skadeförsäkring Ab) kapitaltäckning uppgick till 19,3 (31.12.2012; 20,2) % och primärkapitalrelationen till 12,3 (11,8) %.

Aktia Banks kapitaltäckning uppgick till 23,1 % då den vid utgången av 2012 var 28,1 % och primärkapitalrelation till 14,7 (16,1) %. Aktiakoncernens tidigare moderbolag Aktia Abp fusionerades med Aktia Bank Abp 1.7.2013. Fusionen påverkade koncernens kapitaltäckning med ca -1 procentenhet. Kapitaltäckningen påverkas också av återbetalningen av ett lån utan förfallodag (evigt lån) om 45 miljoner euro som innan återbetalningen inkluderades i supplementärt kapital.

Kapitaltäckning	31.12.2013	31.12.2012
Bankkoncernen		
Kapitaltäckning	19,3 %	20,2 %
Primärkapitalrelation	12,3 %	11,8 %
Aktia Bank		
Kapitaltäckning	23,1 %	28,1 %
Primärkapitalrelation	14,7 %	16,1 %
Aktia Hypoteksbank		
Kapitaltäckning	14,2 %	11,3 %
Primärkapitalrelation	13,3 %	9,7 %

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

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital uppgick till 99,0 (158,6) miljoner euro då minimikravet är 34,3 (33,3) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 17,5 (27,4) %.

Kapitaltäckningen för konglomeratet uppgick till 198,6 (205,1) %. Minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

Segmentöversikt

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

Koncernens rörelseresultat från kvarvarande verksamheter per segment

(mn euro)	1-12/2013	1-12/2012	Δ %
Bankverksamhet	50,5	42,0	20 %
Kapitalförvaltning & Livförsäkring	23,9	21,3	12 %
Övrigt	-9,5	-7,1	-33 %
Elimineringar	0,5	-0,2	-
Totalt	65,4	56,0	17 %

Bankverksamhet

Segmentet Bankverksamhets bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 50,5 (42,0) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 178,2 (172,2) miljoner euro varav räntenettot utgjorde 113,9 (118,1) miljoner euro. Provisionsnettot var högre än föregående år och ökade till 55,5 (51,2) miljoner euro. Ökningen i provisionsintäkter kommer främst från förmedling av fonder och livförsäkringar som har utvecklats positivt. Också ut- och inlåningens provisioner samt kort- och betalningsförmedlingsprovisioner är på högre nivå än året innan. Fastighetsförmedlingens provisionsintäkter minskade med 10 % jämfört med föregående år och uppgick till 6,9 (7,7) miljoner euro. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas uppgick till 4,6 (0,8) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var något högre än året innan och uppgick sammanlagt till 125,0 (123,8) miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 6 % från 40,2 miljoner euro till 37,7 miljoner euro. De IT-relaterade kostnaderna uppgick till 14,5 (15,0) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader ökade till 71,0 (66,6) miljoner euro. Ökningen beror främst på den tillfälliga bankskatt som belastar bankverksamhetens resultat med 2,8 miljoner euro.

Utvecklingen av kortverksamheten fortsatte och till huvudsakligt system valdes EVERY AS kortplattform. I december 2013 överfördes Visa-kreditstocken på 52 miljoner euro från Nets Ab till Aktia Bank. Överföringen av Visa-kreditstocken och utvecklandet av kortverksamheten beräknas tillsammans ge en positiv resultat effekt om över 2 miljoner euro per år fr.o.m. 2014.

Försäljningsaktiviteterna stöds av kontorens kundkoncept Aktia Dialog där man kartlägger kundernas behov av bank- och försäkringstjänster. Antalet genomförda Dialoger ökade med 4 % under året och uppgick till 56 200 (54 000) st. Aktia Private Banking, som erbjuder omfattande individuella placeringstjänster och juridisk rådgivning, har ökat sitt kundantal med cirka 15 %. Private Bankings kundtillgångar har ökat under tolv månaders period med cirka 27 % och uppgick till 1 597 (1 257) miljoner euro.

Hushållens totala sparande var omkring 7 % högre än vid föregående år och uppgick till 4 060 (3 787) miljoner euro, varav hushållens depositioner utgjorde 2 968 (2 801) miljoner euro och hushållens fondsparande 1 092 (986) miljoner euro.

Aktias utlåning till hushåll, inkluderande de av Aktia förmedlade hypotekslånen, uppgick till 4 362 (4 356) miljoner euro. Aktia Hypoteksbankens sam-

manlagda utlåningsvolym minskade under perioden med 1 034 miljoner euro och uppgick till 2 882 (3 917) miljoner euro.

Aktia Bank Abp och Skärgårdssparbanken Ab undertecknade ett slutligt avtal om samgående 30.10.2013. Skärgårdssparbanken fungerar därefter som Aktia Banks dotterbolag. Vid årsskiftet 31.12.2013 uppgick Skärgårdssparbankens depositioner till 62 miljoner euro och kreditstock till 46 miljoner euro. Fusionen av Skärgårdssparbanken till Aktia Bank beräknas bli verkställd under första halvåret 2014.

Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkrings bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 23,9 (21,3) miljoner euro.

Segmentets rörelseintäkter ökade och uppgick till 45,8 (42,9) miljoner euro. Provisionsnetto från kapitalförvaltningen förbättrades och uppgick till 19,7 (17,1) miljoner euro, även livförsäkringsnettot stärktes och uppgick till 26,1 (25,7) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet visar en klar förbättring, då förändringarna i ansvarsskuldens reserver påverkade föregående års resultat negativt med 9,3 miljoner euro. Placeringsnettot är lägre än året innan, eftersom jämförelseperioden inkluderar högre andel försäljningsvinster och positiva värdeförändringar från derivatavtal.

Livförsäkringens premieinkomst ökade med 27 % jämfört med året innan och uppgick till 140,0 (110,7) miljoner euro. Ökningen hänförs till fondanknutna sparförsäkringar. Fondallokerings tjänsten Aktia Profil har fått ett utmärkt mottagande av kunderna och står för 57 (44) % av premieinkomsten.

Nettointäkter från livförsäkringens placeringsverksamhet uppgick till 25,3 (36,3) miljoner euro. Minskningen beror på lägre försäljningsvinster 2013 än året innan samt att jämförelseåret innehöll en positiv resultat inverkan om 4,0 miljoner euro av derivat med vilka livförsäkringen begränsade sin ränterisk. Räntederivatet avvecklades i slutet av 2012. Avkastningen på verksamhetens placeringar enligt marknadsvärde var 1,0 (11,7) %.

Rörelsekostnaderna ökade med 1 % till 21,9 (21,6) miljoner euro främst till följd av större affärsvolym. Personalkostnaderna utgjorde 10,4 (10,2) miljoner euro, ökningen förklaras av engångskostnader för personalminskningar. Livförsäkringens omkostnadsprocent förbättrades och uppgick till 88,3 (90,8) %.

De av Kapitalförvaltning & Livförsäkring förvaltade kundtillgångarnas värde uppgick till en nivå om 5 192 (4 978) miljoner euro.

(mn euro)	31.12.2013	31.12.2012	Δ %
Aktia Fondbolag	3 053	2 843	7 %
Aktia Invest	2 452	2 467	-1 %
Aktia Asset Management	4 843	4 561	6 %
Aktia Livförsäkring	451	379	19 %
Elimineringar	-5 608	-5 271	6 %
Totalt	5 192	4 978	4 %

Livförsäkringens ansvarsskuld uppgick till 965 (878) miljoner euro, varav den fondanknutna ansvarsskulden uppgick till 462 (359) miljoner euro och den räntebundna ansvarsskulden till 503 (520) miljoner euro. Den fondanknutna ansvarsskulden har ökat till 48 (41) % av den totala ansvarsskulden. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande

ansvarsskulden är 3,6%. I ansvarsskulden ingår en räntereserv på 16,0 (16,0) miljoner euro, med vilken det framtida räntekravets uppfyllande säkrats.

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

Övrigt

Segmentet Övrigts bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till -9,5 (-7,1) miljoner euro.

Segmentet Övrigt inkluderar vissa gemensamma administrativa funktioner i Aktia Bank Abp samt dotterbolaget Vasp-Invest Ab. Kostnaderna för förvaltningsenheterna faktureras löpande till dotterbolagen i koncernen.

Aktia erhöll under 2013 en utdelning om 2,8 (1,9) miljoner euro från Finlands Kreditandelslag med anledning av andelslagets försäljning av dotterbolaget Nets Ab 2012.

Samarbetsförhandlingarna i Aktia Bank avslutades i början av november och ledde till en personalminskning om ca 50 personer. Till följd av detta har till bokslutet som personalkostnader upptagits en kostnadsreservering om 3,4 miljoner euro. Utöver personalminskningen och som ett led i Handlingsprogram 2015 har beslut fattats om att sammanslå ett antal kontor med närliggande kontor och för detta har bland övriga kostnader upptagits en kostnadsreservering om 2,4 miljoner euro för framtida hyresansvar.

Resultatet för 2012 belastades av en avsättning med en kostnadseffekt om 5,9 miljoner euro till följd av omförhandling av serviceavtal i anslutning till basbanksbyte. Under 2013 har av avsättningen upplöst sammanlagt 0,5 miljoner euro.

Inom ramen för Vasp-Invest Ab:s verksamhet har en aktiv utförsäljning av fastighetstillgångarna fortsatt. Vasp-Invest Ab:s rörelseresultat uppgick till 0,3 (0,6) miljoner euro.

Koncernens riskpositioner

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i bokslutets not K2 på s. 35-59.

Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 45 (50) miljoner euro, vilket motsvarade 0,66 (0,69) % av kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,46 (0,46) % av hela kreditstocken och 0,52 (0,53) % av hushållskreditstocken.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade minskade till 114 (133) miljoner euro motsvarande 1,66 (1,84) % av kreditstocken medan de krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade minskade till 34 (51) miljoner euro motsvarande 0,49 (0,71) % av kreditstocken.

Oskötta krediter fördelade enligt dröjsmålets längd i dagar

(mn euro) Dagar	31.12.2013	% av stocken	31.12.2012	% av stocken
3 - 30	114	1,66	133	1,84
varav hushåll	106	1,55	117	1,62
31 - 89	34	0,49	51	0,71
varav hushåll	28	0,42	42	0,58
90 ¹	45	0,66	50	0,69
varav hushåll	31	0,46	33	0,46

¹ säkerheternas marknadsvärde uppgår i genomsnitt till 96 % av krediternas värde i Aktia Bank

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Under året minskade sammanlagda nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden med 3,7 miljoner euro jämfört med 2012 och uppgick till 2,7 (6,4) miljoner euro. Av nedskrivningarna hänförde sig 1,8 (4,4) miljoner euro till hushåll och 0,9 (2,0) miljoner euro till företag.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick under 2013 till 0,04 (0,09) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till 0,2 (0,3) %.

Värdering av finansiella tillgångar

Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Nedskrivningar på finansiella tillgångar uppgick vid årets utgång till -1,3 (-0,7) miljoner euro och hänför sig till bestående värdenedgång i fastighetsfonder och mindre private equity-innehav. Dessa placeringar ingår i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(mn euro)	1-12/2013	1-12/2012
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamhet	-	1,2
Livförsäkringsverksamhet	-	-
Aktier och andelar		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-1,3	-1,9
Totalt	-1,3	-0,7

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 81,1 (116,1) miljoner euro efter latent skatt.

Kassaflödessäkringen, som består av avvecklade räntederivatavtal vilka anskaffats i syfte att skydda bankverksamhetens räntenetto, uppgick till 4,6 (16,2) miljoner euro.

Fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2013	31.12.2012	Δ
Aktier och andelar			
Bankverksamhet	1,9	3,6	-1,7
Livförsäkringsverksamhet	2,0	4,0	-2,0
Direkta räntebärande värdepapper			
Bankverksamhet	35,8	42,0	-6,2
Livförsäkringsverksamhet	36,9	48,4	-11,5
Andel av Skadeförsäkringsverksamhetens fond för verkligt värde	-0,1	1,8	-1,9
Kassaflödessäkring	4,6	16,2	-11,6
Fonden för verkligt värde totalt	81,1	116,1	-34,9

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

Under december 2013 omklassificerades ytterligare räntebärande värdepapper om 101 miljoner euro från finansiella tillgångar som kan säljas till finansiella tillgångar som innehas till förfall. Under december 2012 omklassificerades 340 miljoner euro. Alla värdepapper som omklassificerats har en AAA-rating. Förutom omklassificeringar har under perioden portföljen av tillgångar som innehas till förfall ytterligare utökats och uppgick per 31.12.2013 till 499 (350) miljoner euro.

Portföljen inkluderar fastränteplasseringar av hög kreditkvalitet med vilka banken hanterar sin ränterisk. Syftet med portföljen är att minska volatiliteten i koncernens egna kapital samt hantera de regleringsrisker som aktualiseras med Basel III. Värdepapper som innehas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Avveckling av skyddande räntederivat

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

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

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

Översikt av risker

Översikt

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar för kunder tar Aktia på sig olika risker. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Aktia är ett diversifierat finanskonglomerat med konservativ riskpolicy. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankverksamheten, marknads- och ränterisker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker. Den totala affärsrisken reduceras genom verksamhetsdiversifiering.

Kredit- och motpartsrisker

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

31.12.2013 utgjorde hushållskrediternas andel 87,8 (86,4) % av den totala kreditstocken på 6 802 (7 202) miljoner euro. Företagskreditgivningens fortsatt återhållsamhet med fokusering på riskhantering.

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

Marknadsrisker

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

Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna och speciellt risken för långvarig låg räntenivå aktivt genom affärsupplägg, skyddande derivat och placeringar inom likviditetsportföljen. Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar uppgick vid årsskiftet till 2 428 (1 862) miljoner euro. Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 70 (80) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 16 (14) % placeringar i banker, 14 (6) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån samt placeringar i supranationella motparter) samt 0 (0) % placeringar i övriga företag.

Migrationen mot Solvens II kommer att öka ränteplasseringarnas andel och stegvis förlänga durationen i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj. Av placeringsportföljen som uppgick till 661 (693) miljoner euro utgjorde 81,2 (85,2) % placeringar i räntebärande värdepapper, 15,5 (9,9) % placeringar i fastigheter, 0,0 (1,6) % placeringar i penningmarknadsinstrument och 1,2 (1,2) % av alternativa placeringar.

Finansierings- och likviditetsrisker

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

Bankkoncernens likviditetsläge var vid årsskiftet bra och motsvarade drygt 17 månaders utgående kassaflöden utan ny marknadsupplåning.

Affärsrisk och strategisk risk

Med affärsrisk avses risk för minskade intäkter och ökade kostnader på grund av volymminskningar, prispress eller konkurrens. Som en del av affärsrisken kan betraktas risk i samband med större anskaffningar som till exempel förvärv av verksamhet eller företag samt större IT-anskaffningar. Strategisk risk är nära relaterad till affärsrisken och definieras som risk för förlust på grund av missriktade affärsbeslut eller oförmåga att reagera på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen. Strategiska riskerna påverkar koncernens lönsamhet och realiseras således via affärsrisken eller övriga risker, som till exempel operativa risker.

Operativa risker

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

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 affärsriskerna.

Försäkringsrisker

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

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

Mellanhavanden med närstående

Med närstående avses Aktia 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 K47. Under året har inte skett några väsentliga förändringar.

Övriga händelser under året

Aktia Bank Abp och Vörå Sparbank undertecknade 23.12.2013 ett slutligt avtal om samgående. Det skuld fria värdet på Vörå Sparbanks affärsverksamhet beräknas i transaktionen uppgå till cirka 11 miljoner euro. Transaktionen beräknas ha en neutral inverkan på Aktia Banks resultat och övriga nyckeltal. Transaktionen beräknas verkställas senast under tredje kvartalet 2014.

Aktia Bank beslöt i enlighet med lånevillkoren och med Finansinspektionens tillstånd att återbetala Aktia eviga lån 1/2008. Kapitalet om 45 miljoner euro jämte upplupen ränta återbetalades 7.11.2013.

Aktia Bank Abp och ägarna till Skärgårdssparbanken Ab verkställde 30.10.2013 avtalet om samgång mellan Skärgårdssparbanken och Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade ett obligationslån riktat till utländska och inhemska institutionella placerare till ett värde om 300 miljoner euro. Investerarnas intresse för obligationslånet var stort och emissionen övertecknades mer än 1,5 gånger.

Med anledning av att Aktia Abp har fusionerats med Aktia Bank Abp hölls ett aktieägar möte 12.9.2013 då Aktia Abp:s slutredovisning fastställdes.

Arja Talma valdes 7.5.2013 till ny styrelseledamot i Aktia Bank Abp:s styrelse.

Aktia Bank beviljades 7.3.2013 hypoteksbankskoncession av Finansinspektionen och genomförde den första emissionen i juni 2013. Aktia Bank har tidigare i över 10 år framgångsrikt utnyttjat säkerställda obligationer som finansieringskälla genom sitt dotterbolag Aktia Hypoteksbank. Aktia Hypoteksbank är samägd med sparbankerna och POP Bankerna. Aktia Hypoteksbanks ägare styr i fortsättningen sin nyutlåning till sina egna balanser och Aktia Hypoteksbank koncentrerar sig på att hantera den nuvarande kreditstocken och dess återfinansiering.

Aktia Hypoteksbanks alla ägare ansvarar fortsättningsvis för bankens kapitalisering och seniorfinansiering enligt nuvarande aktieägaravtal. Aktia Bank tillhandahåller dotterbolaget Aktia Hypoteksbanks likviditetslimiter och avser att sköta verksamheten på ett sätt som tillvarar Aktia Hypoteksbanks finansierings- och investerarens intressen.

R-aktiens aktieägaravtal avslutades i början av april med omedelbar verkan.

Nils Lampi avgick 12.3.2013 från Aktia Bank Abp:s styrelse.

Jannica Fagerholm avgick 26.2.2013 från Aktia Bank Abp:s styrelse.

Händelser efter periodens slut

Aktia Kapitalförvaltning Ab (officiellt Aktia Asset Management Ab, tills namnbytet är registrerat) förvärvade 31.1.2014 hela aktiestocken i Aktia Invest Ab. Efter transaktionen uppgår Aktia Bank Abp:s ägoandel av Aktia Kapitalförvaltning Ab till 75 %. Bolagets minoritetsägare (25 %) utgörs av nyckelpersonerna i Aktia Kapitalförvaltning och Aktia Invest.

Till Aktia Kapitalförvaltning Ab:s verkställande direktör har utnämnts Anders Ehrström och till vice verkställande direktör Jetro Siekkinen.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslöt 28.1.2014 att införa två nya aktiebaserade incitamentsprogram för nyckelpersoner i Aktiakoncernen, Aktiebelöningsprogrammet 2014–2017 och Aktieägarprogrammet 2014.

Målgruppen för Aktiebelöningsprogrammet 2014 – 2017 består för närvarande av 13 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören och medlemmarna av koncernledningen. Belöningen via programmet i sin helhet kan uppgå sammanlagt till högst 400 000 A-aktier i Aktia Bank Abp och ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Målgruppen för Aktieägarprogrammet 2014 består för närvarande av 23 nyckelpersoner. Ersättningen via programmet i sin helhet kan uppgå sammanlagt till högst 90 000 A-aktier i Aktia Bank Abp och ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Vice verkställande direktör Stefan Björkman meddelade 7.1.2014 att han avgår från Aktias tjänst för att bli verkställande direktör för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Etera. Björkman lämnade Aktias tjänst 2.2.2014.

Aktia Bank har på ansökan av Finansinspektionen beviljats undantagslov (utfärdat 22.1.2014) att i sin kapitaltäckning från kapitalbasen inte dra av investeringar i det helägda dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab, som omfattas av tillsynen över finans- och försäkringskonglomerat. Undantagslovet gäller högst till och med 31.12.2014 och förutsätter att innehavet i Aktia Livförsäkring Ab inkluderas i bankkoncernens riskvägda förbindelser med en riskvikt om minst 280 %.

Personal

Vid räkenskapsperiodens utgång var antalet heltidsresurser 967 (31.12.2012; 1 005).

Det genomsnittliga antalet heltidsresurser minskade med 46 resurser från föregående år och var 998 (31.12.2012; 1 044).

Personalfonden

Aktia Bank Abp:s styrelse har fastställt att vinstpremieandelen för 2013 till personalfonden utgår med 10 % av den del av koncernens rörelseresultat som överstiger 35 miljoner euro. Dock så att när koncernens rörelseresultat uppgår till 35,0 – 37,5 miljoner euro erläggs till personalfonden 250 tusen euro.

På basen av koncernens rörelseresultat för 2013 kommer utfallet för vinstpremieandelen till personalfonden att uppgå till 3,0 (2012; 2,9) miljoner euro.

Incentivprogram för 2013

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

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. Incentivprogrammet är tudelat.

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

Den eventuella belöningen för varje förtjänstperiod betalas ut i fyra rater efter utgången av förtjänstperioden under en period av ungefär tre år. Aktier som betalas ut som belöning på basis av förtjänstperioder beläggs med en väntetid om ett (1) år under vilken aktierna inte får överlåtas, pantsättas eller användas på annat sätt. Styrelsen har fastställt ett tak för den maximala belöningen per nyckelperson. Belöningen utbetalas i regel inte till nyckelperson som vid tidpunkten för utbetalningen av belöningen inte längre står i arbets- eller anställningsförhållande till Aktiakoncernen.

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

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

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

Styrelse och koncernledning

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

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 (fr.om. 7.5.2013)
 Jannica Fagerholm, ekonomie magister (1.1–26.2.2013)
 Nils Lampi, diplomekonom (1.1–12.3.2013)

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2014:

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

Förvaltningsrådet fastställde 11.12.2013 att styrelsens arvoden för 2014 höjs med 10 % sålunda till att:

- årsarvode, ordförande, 53 000 euro
- årsarvode, vice ordförande, 30 000 euro
- årsarvode, ledamot, 23 500 euro

Förvaltningsrådet beslöt i enlighet med förslag att styrelseledamöterna förpliktas köpa Aktia Bank A-aktier för 25 % av årsarvodet (2013: 15 %). Styrelseledamöterna skall förvärva aktierna direkt från börsen till marknadspris inom två veckor efter att bokslutskommunikén för 2013 publicerats.

Förvaltningsrådet beslöt därtill uppmantra styrelseledamöterna att behålla de aktier de förvärvat med en del av årsarvodet under den period deras styrelseuppdrag i Aktia varar.

Förvaltningsrådet beslöt vidare i enlighet med förslag att mötesarvodet om 500 euro per bevisat möte för styrelseledamot hålls oförändrat jämfört med 2013 samt att utskottsordförande (oförändrat från 2013) har rätt till dubbelt mötesarvode, dvs. 1 000 euro per möte, för möten där han/hon fungerar som ordförande.

Aktias koncernledning består av verkställande direktör Jussi Laitinen, vice verkställande direktör och verkställande direktörens ersättare Jarl Sved, vice verkställande direktör Stefan Björkman (t.om 2.2.2014), vice verkställande direktör Taru Narvanmaa, direktör Fredrik Westerholm och direktör Magnus Weurlander.

Förslag till bolagsstämman 2014

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.

Aktia Bank Abp:s nomineringskommitté föreslår för ordinarie bolagsstämma, som hålls 7.4.2014, att förvaltningsrådsledamöterna Håkan Mattlin, Christina Gestrin, Patrik Lerche, Håkan Fagerström, Jorma J. Pitkämäki, Peter Simberg, Bengt Sohlberg och Mikael Westerback, vilka samtliga står i tur att avgå på ordinarie bolagsstämman 2014, skulle omväljas samt att till nya ledamöter skulle väljas pol.mag. Solveig Söderback samt agrolög Peter Karlgren. Samtliga kandidater föreslås väljas för en mandattid på tre år. Antalet ledamöter i förvaltningsrådet föreslås sålunda fastställas till 32.

Nomineringskommittén föreslår att årsarvodena till ledamöterna i förvaltningsrådet skulle höjas med ca 5 % så att årsarvodena avrundat skulle utgå enligt följande:

- ordförande, 22 600 euro
- vice ordförande, 10 000 euro
- medlem, 4 400 euro.

Nomineringskommittén föreslår att den del av årsarvodet (brutto) som förvaltningsrådsledamöterna skall använda för förvärvande av Aktia Bank A-aktier höjs till 30 % (2013: 25 %).

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

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

Aktiekapital och ägare

Aktia Abp:s tidigare aktieägare erhöll vid fusionen 1.7.2013 av Aktia Abp som vederlag Aktia Bank Abp:s nyemitterade A- och R-aktier. En A-aktie i Aktia Abp berättigade till en ny A-aktie i Aktia Bank Abp och en R-aktie i Aktia Abp berättigade till en ny R-aktie i Aktia Bank Abp. Sammanlagt uppgick vederlaget till 46 706 720 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, totalt 66 578 808 aktier. Vederlaget har erlagts genom att de nyemitterade aktierna i Aktia Bank Abp har registrerats i handelsregistret och utdelats som värdeandelar i det av Euroclear Finland Ab upprätthållna värdeandelsystemet. Aktieägar rättigheterna för vederlagsaktierna trädde i kraft fr.o.m. 1.7.2013.

Före fusionen hade Aktia Bank Abp tre egna aktier som samtliga innehades av Aktia Abp. Efter fusionens verkställande blev dessa tre A-aktier Aktia Bank Abp:s egna A-aktier. Därmed utgör Aktia Bank Abp:s sammanlagda antal A-aktier 46 706 723.

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 2013 uppgick totala antalet registrerade ägare till 45 988. I utländskt ägo var 0,9 % av aktierna.

Antalet oregistrerade aktier uppgick till 779 833 eller 1,2 %. Genomgången och registreringen av de återstående aktierna fortsätter.

Till följd av aktieförsäljning 21.8.2013 understeg Stiftelsens Tre Smeder andel av Aktia Bank Abp:s röstetal gränsen på 20,00 procent.

Aktierna

Till följd av Aktia Abp:s fusion 1.7.2013 har samtliga aktier i Aktia Abp avnoterats och samtliga aktier i Aktia Bank Abp noterats på NASDAQ OMX Helsinki Oy:s börslista. Handelskoderna förblev de samma.

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.

31.12.2013 var A-aktiens slutkurs 8,10 euro och R-aktiens 8,17 euro, vilket indikerade ett marknadsvärde på ca 540 miljoner euro för Aktia Bank Abp. Den högsta noteringen för A-aktien under 2013 var 8,14 och den lägsta var 5,82 euro. R-aktiens högsta notering var 8,60 och lägsta 6,76 euro.

A-aktiens dagliga omsättning under året var i genomsnitt 173 703 euro eller 24 808 aktier. R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag uppgick till 9 810 euro eller 1 262 aktier.

Utsikter och risker inför 2014

Utsikter (nya)

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

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

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

Nedskrivningar av krediter förväntas uppgå till en motsvarande nivå som 2013.

Trots det fortsatt låga ränteläget förväntas koncernens rörelseresultat för 2014 uppnå ungefär samma nivå som 2013.

Risker

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

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

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

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

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

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

Aktias finansiella målsättningar fram till 2015

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

Styrelsens förslag till bolagsstämman 2014

Styrelsen föreslår en höjd dividend om 0,42 (0,36) euro per aktie för perioden 1.1.–31.12.2013.

På bolagsstämman 9.4.2013 beslöt att för år 2012 även betala en kapitalåterbäring om 0,14 euro per aktie som motsvarade den realiserade vinsten från försäljningen av Aktia Skadeförsäkring Ab.

Avstämningsdagen för utdelningen föreslås bli 10.4.2014 och dividenden föreslås betalas ut 23.4.2014.

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2013	2012	2011	2010	2009
Omsättning från kvarvarande verksamheter					
- bankverksamheten	266 158	331 185	341 492	354 211	341 765
- livförsäkringsverksamheten	168 925	149 557	130 314	128 334	89 555
+ / - elimineringsposter med resultatpåverkan	-10 076	-25 982	-29 079	-54 128	-12 000
Koncernen	425 008	454 760	442 727	428 417	419 320
Resultaträkning					
Räntenetto	112 643	117 279	128 615	149 159	152 155
Provisionsnetto	70 737	65 319	60 565	57 771	47 249
Livförsäkringsnetto	28 116	27 304	22 732	16 477	13 991
Övriga rörelseintäkter	12 654	8 013	-10 015	3 571	5 125
Rörelseintäkter totalt	224 150	217 915	201 898	226 977	218 519
Rörelsekostnader totalt	-157 247	-154 219	-146 735	-139 393	-132 638
Nedskrivningar, netto	-2 734	-8 181	-10 487	-12 950	-31 504
Andel av intresseföretagens resultat	1 216	501	-70	1 594	319
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	65 385	56 015	44 606	76 229	54 696
Skatter från kvarvarande verksamheter	-13 030	-15 764	-10 465	-19 349	-15 077
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter	52 354	40 251	34 141	56 880	39 619
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	-	9 776	2 177	1 158	-5 622
Räkenskapsperiodens vinst	52 354	50 027	36 318	58 038	33 997
Balansräkning					
Kontanta medel	414 328	587 613	475 042	273 364	340 960
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	102	51	1 905	20 870	22 453
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 256 506	2 106 661	2 619 146	3 383 652	3 432 962
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	499 267	350 020	20 034	21 459	27 883
Derivatinstrument	197 629	302 227	300 575	230 158	209 966
Lån och övriga fordringar	6 897 349	7 360 225	7 152 124	6 637 551	6 141 562
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	465 856	360 873	286 742	279 964	208 853
Övriga tillgångar	202 769	172 520	200 494	172 135	171 200
Tillgångar totalt	10 933 806	11 240 190	11 056 063	11 019 153	10 555 839
Depositioner	4 892 982	4 689 040	4 757 179	4 356 327	4 753 586
Derivatinstrument	128 595	186 362	155 998	149 493	132 165
Övriga finansiella skulder	4 106 018	4 584 724	4 464 037	4 827 366	4 045 926
Försäkringstekniska avsättningar	965 396	878 474	941 491	989 841	924 437
Övriga skulder	192 739	237 330	213 601	198 837	233 568
Avsättningar	6 367	6 850	-	-	-
Skulder totalt	10 292 097	10 582 781	10 532 306	10 521 863	10 089 682
Eget kapital	641 709	657 409	523 756	497 290	466 157
Skulder och eget kapital totalt	10 933 806	11 240 190	11 056 063	11 019 153	10 555 839

Nyckeltal

(1 000 euro)	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning på eget kapital (ROE), %	8,1	8,5	7,1	12,0	8,7
Avkastning på totalt kapital (ROA), %	0,47	0,45	0,33	0,54	0,34
Soliditet, %	5,8	5,9	4,7	4,6	4,6
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	198,6	205,1	163,5	156,5	155,6
Personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal från räkenskapsperiodens början	998	1 044	1 192	1 183	1 213
Resultat per aktie (EPS), euro	0,78	0,74	0,53	0,83	0,52
Eget kapital per aktie (NAV), euro	8,67	8,91	7,01	6,81	6,52
Dividend per aktie, euro	0,42	0,36 *)	0,30	0,30	0,24
Dividend per resultat, %	53,6	48,7 *)	56,5	36,0	46,5
Totalresultat per aktie, euro	0,26	2,19	0,46	0,52	1,72
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	66 561 769	66 521 777	66 503 954	66 477 825	66 446 406
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	66 544 500	66 522 280	66 520 322	66 492 404	66 451 470
Koncerntillgångar	3 116 722	2 954 985	2 901 669	3 461 105	3 579 015
Bankverksamhet (inkl. Privatbanken)					
Kostnads/intäktstal	0,72	0,74	0,73	0,59	0,57
Inlåning från allmänheten	3 797 477	3 631 479	3 645 238	3 396 579	3 029 230
Utlåning till allmänheten	6 802 230	7 201 556	7 063 345	6 591 584	6 060 842
Kapitaltäckningsgrad, %	19,3	20,2	16,2	15,9	15,9
Primärkapitalrelation, %	12,3	11,8	10,6	10,1	9,5
Riskvägda förbindelser	3 463 456	3 611 209	3 693 979	3 673 092	3 460 170
Kapitalförvaltning & Livförsäkring					
Kundtillgångar	6 341 319	5 877 367	5 034 487	5 942 390	
Premieinkomst före återförsäkrarens andel	140 765	111 240	103 494	101 227	80 900
Omkostnads - %	88,3	90,8	91,7	93,6	100,7
Verksamhetskapital	99 044	158 578	117 231	98 830	86 258
Solvensgrad, %	17,5	27,4	20,7	16,1	14,4
Placeringar till verkligt värde	1 084 200	1 020 711	911 626	951 307	867 672
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	503 451	519 930	533 365	587 720	595 021
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	461 945	358 544	284 836	282 448	210 098

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

Beräkningsgrunder

Omsättning, euro

Bankverksamhetens omsättning+ försäkringsverksamheternas omsättning +/- elimineringsposter med resultatpåverkan

Bankverksamhetens omsättning

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

Försäkringsverksamheternas omsättning

Premieinkomst före återförsäkrarens andel + nettointäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter

Resultat per aktie (EPS), euro

Räkenskapsperiodens vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia 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 x 100

Eget kapital i genomsnitt

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

Konglomeratets totala kapitalbas (eget kapital inklusive branschspecifika tillgångar och avdrag) x 100

Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut+försäkringsverksamhet)

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

Bankverksamhetens kostnads/intäktstal

Summa rörelsekostnader

Summa rörelseintäkter

Bankverksamhetens riskvägda förbindelser

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

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

Bankverksamhetens kapitaltäckningsgrad, %

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

Riskvägda förbindelser

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens standard 4.3a.

Bankverksamhetens primärkapitalrelation, %

Primärt eget kapital x 100

Riskvägda förbindelser

Livförsäkringverksamhetens omkostnads-%

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) x 100

Belastningsinkomst

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

Livförsäkringsverksamhetens solvensgrad, %

Solvenskapital x 100

Försäkringsteknisk ansvarsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av ansvarsskulden för fondförsäkringar

Den försäkringstekniska ansvarsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

Förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltade tillgångar i Aktia Fondbolag, Aktia Invest, Aktia Asset Management och Aktia Banks privatbanksverksamhet och Aktia Livförsäkring

Aktia Bank Abp

- koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning	22	K37	Övriga skulder	84	
Koncernens totalresultat	23	K38	Avsättningar	84	
Koncernens balansräkning	24	K39	Eget kapital	84	
Koncernens åtaganden utanför balansräkningen	25	K40	Klassificering av finansiella instrument	87	
Förändring av koncernens eget kapital	26	K41	Finansiella tillgångar och skulder	89	
Koncernens kassaflödesanalys	27	K42	Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	92	
Koncernens utveckling per kvartal	29	K43	Ställda och erhållna säkerheter	93	
Koncernens totalresultat per kvartal	30	K44	Åtaganden utanför balansräkningen	94	
K1	Koncernens redovisningsprinciper 2013	31	K45	Hysesåtaganden	94
K2	Koncernens riskhantering	40	K46	Bolag som ingår i koncernbokslutet	95
K3	Koncernens segmentrapportering	65	K47	Upplysningar om närliggande	96
Noter till koncernens resultaträkning	66	K48	Aktierelatert incentivprogram	99	
K4	Ränteintäkter och -kostnader	66	K49	Kundmedel som förvaltas	100
K5	Dividender	66	K50	PS sparande	101
K6	Provisionsintäkter och -kostnader	66	K51	Förvärvade verksamheter	101
K7	Livförsäkringsnetto	67	K52	Redogörelse över fusionseffekter 1.7.2013 i Aktia Bank Abp-koncernen	102
K8	Nettoresultat från finansiella transaktioner	69	K53	Händelser efter räkenskapsperiodens slut	104
K9	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	70			
K10	Övriga rörelseintäkter	70	Aktia Bank Abp – resultaträkning	105	
K11	Personal	71	Aktia Bank Abp – balansräkning	106	
K12	Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	71	Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen	107	
K13	Övriga rörelsekostnader	71	Aktia Bank Abp – kassaflödesanalys	108	
K14	Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	72	Noter till moderbolagets bokslut	109	
K15	Skatter från kvarvarande verksamheter	72	M1	Moderbolagets redovisningsprinciper	109
K16	Periodens vinst från avvecklade verksamheter	72	Aktia Bank Abp – noter till resultaträkning	113	
K17	Resultat per aktie	73	M2	Ränteintäkter och -kostnader	113
Noter till koncernens balansräkning och koncernens övriga noter	73	M3	Intäkter från eget kapitalinstrument	113	
K18	Kontanta medel	73	M4	Provisionsintäkter och -kostnader	113
K19	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	73	M5	Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	114
K20	Finansiella tillgångar som kan säljas	73	M6	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	114
K21	Finansiella värdepapper som innehas till förfall	74	M7	Nettoresultat av säkringsredovisning	114
K22	Derivatinstrument	74	M8	Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	115
K23	Lån och övriga fordringar	76	M9	Övriga rörelseintäkter	115
K24	Placeringar i ägarintresseföretag	77	M10	Personal	115
K25	Immateriella tillgångar	78	M11	Övriga administrationskostnader	115
K26	Förvaltningsfastigheter	78	M12	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	115
K27	Övriga materiella tillgångar	79	M13	Övriga rörelsekostnader	116
K28	Övriga tillgångar	79	M14	Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	116
K29	Latenta skatter	80	M15	Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	116
K30	Tillgångar och skulder som innehas till försäljning	81	M16	Skatter	116
K31	Depositioner	81	Aktia Bank Abp – noter till balansräkning och övriga noter	117	
K32	Emitterade skuldebrev	81	M17	Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	117
K33	Efterställda skulder	82	M18	Fordringar på kreditinstitut	117
K34	Övriga skulder till kreditinstitut	82	M19	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	117
K35	Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	82			
K36	Livförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld	82			

M20	Skuldebrev enligt finansiella instrument	118
M21	Aktier och andelar	118
M22	Derivatinstrument	119
M23	Immateriella tillgångar	120
M24	Materiella tillgångar	120
M25	Övriga tillgångar	121
M26	Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	121
M27	Latenta skattefordringar	121
M28	Skulder till kreditinstitut	121
M29	Skulder till allmänheten och offentliga samfund	121
M30	Skuldebrev emitterade till allmänheten	122
M31	Övriga skulder	122
M32	Avsättningar	122
M33	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	122
M34	Efterställda skulder	122
M35	Latenta skatteskulder	123
M36	Eget kapital	123
M37	Finansiella tillgångars och skuldernas verkliga värden	124
M38	Fordringars och skuldernas mätmetoder enligt balanspost	125
M39	Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta	125
M40	Ställda och erhållna säkerheter	126
M41	Åtaganden utanför balansräkningen	127
M42	Hysesåtaganden	127
M43	Kundmedel som förvaltas	127
M44	Moderbolagets kapitaltäckning	127
M45	Innehav i andra företag	129
M46	Aktieägarnas innehav	130
M47	Upplysningar om närstående	132
M48	Redogörelse över fusionseffekter 1.7.2013 i Aktia Bank Abp	133
M49	Upplysningar angående företag under tillsyn som hör till koncernen	133

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	1–12/2013	1–12/2012
Kvarvarande verksamheter			
Ränteintäkter	K4	172 952	232 296
Räntekostnader	K4	-60 309	-115 017
Räntenetto		112 643	117 279
Dividender	K5	91	53
Provisionsintäkter	K6	88 320	80 834
Provisionskostnader	K6	-17 583	-15 515
Provisionsnetto		70 737	65 319
Livförsäkringsnetto	K7	28 116	27 304
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	8 310	2 940
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	K9	439	338
Övriga rörelseintäkter	K10	3 815	4 682
Rörelseintäkter totalt		224 150	217 915
Personalkostnader	K11	-77 689	-75 352
IT-kostnader		-27 265	-31 419
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K12	-6 774	-7 158
Övriga rörelsekostnader	K13	-45 519	-40 291
Rörelsekostnader totalt		-157 247	-154 219
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	K14	-	-1 817
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K23	-2 734	-6 365
Andel av intresseföretagens resultat		1 216	501
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		65 385	56 015
Skatter från kvarvarande verksamheter	K15	-13 030	-15 764
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter		52 354	40 251
Avvecklade verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	K16	-	9 776
Räkenskapsperiodens vinst		52 354	50 027
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		52 169	49 189
Innehav utan bestämmande inflytande		186	839
Totalt		52 354	50 027
Resultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp, euro			
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	K17	0,78	0,59
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	K17	-	0,15
Resultat per aktie (EPS), euro	K17	0,78	0,74
Resultat per aktie efter utspädning, euro			
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	K17	0,78	0,59
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	K17	-	0,15
Resultat per aktie (EPS), euro	K17	0,78	0,74

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	1-12/2013	1-12/2012
Kvarvarande verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från kvarvarande verksamheter		52 354	40 251
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-10 320	95 030
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall		-3 279	-201
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		246	-3 319
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		-9 686	16 074
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring		-11 621	-5 770
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-34 660	101 815
Förmånsbaserade pensionsplaner		-68	-559
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		-68	-559
Räkenskapsperiodens totalresultat från kvarvarande verksamheter		17 626	141 506
Avvecklade verksamheter			
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter		-	9 776
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-	1 821
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas		-	-6 300
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-	-4 479
Räkenskapsperiodens totalresultat från avvecklade verksamheter		-	5 297
Räkenskapsperiodens totalresultat		17 626	146 804
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		17 180	145 600
Innehav utan bestämmande inflytande		446	1 203
Totalt		17 626	146 804
Totalresultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp, euro			
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	K17	0,26	2,11
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	K17	-	0,08
Totalresultat per aktie, euro	K17	0,26	2,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro			
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	K17	0,26	2,11
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	K17	-	0,08
Totalresultat per aktie, euro	K17	0,26	2,19

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2013	31.12.2012
Tillgångar			
Kontanta medel	K18	414 328	587 613
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	K19	102	51
Räntebärande värdepapper	K20	2 156 977	2 011 654
Aktier och andelar	K20	99 528	95 007
Finansiella tillgångar som kan säljas		2 256 506	2 106 661
Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	K21	499 267	350 020
Derivatinstrument	K22	197 629	302 227
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K23	95 119	158 669
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K23	6 802 230	7 201 556
Lån och övriga fordringar		6 897 349	7 360 225
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld		465 856	360 873
Placeringar i ägarintresseföretag	K24	19 292	21 101
Immateriella tillgångar	K25	20 326	14 156
Förvaltningsfastigheter	K26	60 424	28 254
Övriga materiella tillgångar	K27	6 623	5 656
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28	66 227	75 016
Övriga tillgångar	K28	8 819	3 273
Övriga tillgångar totalt		75 046	78 289
Inkomstskattefordringar		3 661	112
Latenta skattefordringar	K29	16 215	23 453
Skattefordringar		19 876	23 565
Tillgångar som innehåses till försäljning	K30	1 183	1 498
Tillgångar totalt		10 933 806	11 240 190
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	K31	1 095 505	1 057 561
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K31	3 797 477	3 631 479
Depositioner		4 892 982	4 689 040
Derivatinstrument	K22	128 595	186 362
Emitterade skuldebrev	K32	3 657 941	3 878 919
Efterställda skulder	K33	232 199	268 173
Övriga skulder till kreditinstitut	K34	123 524	290 929
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35	92 353	146 704
Övriga finansiella skulder		4 106 018	4 584 724
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	K36	503 451	519 930
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	K36	461 945	358 544
Försäkringstekniska avsättningar		965 396	878 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K37	96 455	93 053
Övriga skulder	K37	40 517	55 236
Övriga skulder totalt		136 972	148 289
Avsättningar	K38	6 367	6 850
Inkomstskatteskulder		5 203	23 340
Latenta skatteskulder	K29	50 402	65 496
Skatteskulder		55 605	88 837
Skulder för tillgångar som innehåses till försäljning	K30	162	204
Skulder totalt		10 292 097	10 582 781
Eget kapital			
Bundet eget kapital	K39	244 464	220 219
Fritt eget kapital	K39	332 662	372 389
Aktieägarnas andel av eget kapital		577 126	592 608
Innehav utan bestämmande inflytande		64 583	64 801
Eget kapital		641 709	657 409
Skulder och eget kapital totalt		10 933 806	11 240 190

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	31.12.2013	31.12.2012
Åtaganden utanför balansräkningen	K44		
Garantiansvar		31 832	34 602
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		2 946	3 350
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		34 778	37 952
Outnyttjade kreditarrangemang		354 262	302 474
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		2 248	2 719
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		356 510	305 193
Totalt		391 288	343 145

Förändring av koncernens eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämd inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2012	93 874	10 277	19 097	185	72 654	269 935	466 022	57 735	523 756
Avyttring av egna aktier						11	11		11
Dividend till aktieägare						-19 957	-19 957		-19 957
Räkenskapsperiodens vinst			106 446			49 189	49 189	839	50 027
Finansiella tillgångar som kan säljas			-201			106 446	106 446	179	106 625
Finansiella tillgångar som innehas till förfall			-9 274				-201		-201
Säkring av kassaflöde							-9 274	186	-9 088
Förmånsbaserade pensionsplaner						-559	-559		-559
Räkenskapsperiodens totalresultat			96 971			48 629	145 600	1 203	146 804
Övrig förändring i eget kapital				931			931	5 863	6 794
Eget kapital 31.12.2012	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409
Eget kapital 1.1.2013	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409
Förändring i koncernens egna kapital till följd av Aktia Abps fusion med Aktia Bank Abp 1.7.2013	69 126	-9 960			65 102	-124 268	0		0
Erhållna egna aktier vid förvärv						-263	-263		-263
Avyttring av egna aktier						400	400		400
Dividend till aktieägare						-23 968	-23 968		-23 968
Kapitalärbäring till aktieägare					-9 321		-9 321		-9 321
Räkenskapsperiodens vinst			-20 031			52 169	52 169	186	52 354
Finansiella tillgångar som kan säljas			-3 279			-20 031	-20 031	25	-20 006
Finansiella tillgångar som innehas till förfall			-11 610				-11 610	236	-11 374
Säkring av kassaflöde						-68	-68		-68
Förmånsbaserade pensionsplaner						52 100	17 180	446	17 626
Räkenskapsperiodens totalresultat			-34 921	492			492	-665	-173
Övrig förändring i eget kapital									
Eget kapital 31.12.2013	163 000	317	81 147	1 608	128 434	202 619	577 126	64 583	641 709
Specifikation av förändring i koncernens eget kapital före och efter fusionen den 1.7.2013:									
Eget kapital 1.1.2013	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409
Erhållna egna aktier vid förvärv						-263	-263		-263
Avyttring av egna aktier						400	400		400
Dividend till aktieägare						-23 968	-23 968		-23 968
Kapitalärbäring till aktieägare					-9 321		-9 321		-9 321
Periodens totalresultat 1-6			-30 242	58		25 559	-4 683	778	-3 904
Övrig förändring i eget kapital							58	-664	-606
Eget kapital 30.6.2013	93 874	10 277	85 826	1 175	63 333	300 346	554 830	64 915	619 745
Förändring i koncernens egna kapital till följd av Aktia Abps fusion med Aktia Bank Abp 1.7.2013	69 126	-9 960			65 102	-124 268	0		0
Eget kapital 1.7.2013	163 000	317	85 826	1 175	128 434	176 078	554 830	64 915	619 745
Periodens totalresultat 7-12			-4 679	434		26 541	21 862	-332	21 530
Övrig förändring i eget kapital							434	0	434
Eget kapital 31.12.2013	163 000	317	81 147	1 608	128 434	202 619	577 126	64 583	641 709

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-12/2013	1-12/2012
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat *)	65 385	65 603
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-20 443	479
Avvecklad kassaflödessäkring	-	17 511
Avvecklad verkligt värde säkring	-	92 091
Betalda inkomstskatter	-26 290	9 097
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	18 651	184 781
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	82 563	-117 646
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	49	1 854
Finansiella tillgångar som kan säljas	-286 812	146 665
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, ökning	-61 644	-
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, minskning	10 114	9 928
Lån och övriga fordringar	522 240	-206 458
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	-104 983	-74 132
Övriga tillgångar	3 599	4 497
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-152 128	36 020
Depositioner	151 904	-107 316
Emitterade skuldebrev	-153 877	-286 690
Övriga finansiella skulder	-221 824	356 137
Ansvarsskuld	86 922	75 741
Övriga skulder	-15 254	-1 852
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-50 913	103 155
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-6 335	-44
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	642	34 804
Investering i förvaltningsfastigheter	-32 460	-9 495
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-14 505	-6 465
Försäljning av förvaltningsfastigheter	830	1 293
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	1 043	282
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-50 785	20 376
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	85 683	74 526
Efterställda skulder, minskning	-123 025	-63 395
Aktia Hypoteksbank Abp:s emission/dividend till innehavare utan bestämmande inflytande	-665	5 863
Avyttring av egna aktier	400	11
Betalda dividender	-23 968	-19 957
Kapitalåterbäring	-9 321	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-70 897	-2 952
Förändring i likvida medel	-172 596	120 579
Likvida medel vid årets början	602 259	481 680
Likvida medel vid årets slut	429 663	602 259
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	8 257	7 960
Försäkringsverksamhetens kassa och bank	1 122	1 722
Finlands Banks checkräkning	404 949	577 931
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	15 335	14 645
Totalt	429 663	602 259

Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:

Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	1 323	692
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	1 817
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2 734	6 533
Förändring i verkligt värde	353	-251
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	6 774	7 249
Intresseföretagens resultatpåverkan	-1 044	-206
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-443	-11 088
Avvecklad kassaflödessäkring	-15 392	-11 660
Avvecklad verkligt värde säkring	-15 903	-1 346
Förändring i avsättningar	-483	6 850
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	38	-58
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1 652	1 947
Övriga justeringar	-53	-
Totalt	-20 443	479

*) Innehåller rörelseresultat från både kvarvarande och avvecklade verksamheter

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2013	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013
Kvarvarande verksamheter				
Räntenetto	27 270	26 948	28 345	30 080
Dividender	0	-	90	0
Provisionsnetto	17 800	17 422	18 639	16 876
Livförsäkringsnetto	8 434	6 535	5 569	7 577
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 464	1 762	1 878	2 206
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-16	24	397	34
Övriga rörelseintäkter	1 329	936	793	757
Rörelseintäkter totalt	57 281	53 627	55 712	57 530
Personalkostnader	-23 071	-16 584	-18 826	-19 207
IT-kostnader	-6 395	-6 894	-8 080	-5 895
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 724	-1 651	-1 704	-1 695
Övriga rörelsekostnader	-14 715	-9 454	-10 608	-10 742
Rörelsekostnader totalt	-45 906	-34 584	-39 217	-37 540
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1 051	-155	-420	-1 109
Andel av intresseföretagens resultat	803	757	-972	628
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	11 127	19 646	15 102	19 510
Skatter från kvarvarande verksamheter	751	-4 956	-4 076	-4 748
Periodens vinst från kvarvarande verksamheter	11 878	14 689	11 026	14 762
Avvecklade verksamheter				
Räkenskapsperiodens vinst från avvecklade verksamheter	-	-	-	-
Periodens vinst	11 878	14 689	11 026	14 762
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11 713	14 896	10 774	14 786
Innehav utan bestämmande inflytande	165	-207	252	-24
Totalt	11 878	14 689	11 026	14 762
Resultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp, euro				
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	0,18	0,22	0,16	0,22
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	-	-	-	-
Resultat per aktie (EPS), euro	0,18	0,22	0,16	0,22
Resultat per aktie efter utspädning, euro				
Resultat per aktie (EPS), kvarvarande verksamheter, euro	0,18	0,22	0,16	0,22
Resultat per aktie (EPS), avvecklade verksamheter, euro	-	-	-	-
Resultat per aktie (EPS), euro	0,18	0,22	0,16	0,22

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	10-12/2013	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013
Kvarvarande verksamheter				
Periodens vinst från kvarvarande verksamheter	11 878	14 689	11 026	14 762
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	1 649	6 685	-16 865	-1 790
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-944	-820	-762	-754
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	248	0	0	-1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-437	-5 653	-2 070	-1 526
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-2 687	-3 010	-2 978	-2 945
Förmånsbaserade pensionsplaner	-68	-	-	-
Periodens totalresultat från kvarvarande verksamheter	9 638	11 892	-11 649	7 745
Periodens totalresultat från avvecklade verksamheter	-	-	-	-
Periodens totalresultat	9 638	11 892	-11 649	7 745
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	9 625	12 238	-12 110	7 428
Innehav utan bestämmande inflytande	13	-345	461	317
Totalt	9 638	11 892	-11 649	7 745
Totalresultat per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Bank Abp, euro				
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	0,14	0,18	-0,18	0,11
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	-	-	-	-
Totalresultat per aktie, euro	0,14	0,18	-0,18	0,11
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro				
Totalresultat per aktie, kvarvarande verksamheter, euro	0,14	0,18	-0,18	0,11
Totalresultat per aktie, avvecklade verksamheter, euro	-	-	-	-
Totalresultat per aktie, euro	0,14	0,18	-0,18	0,11

K1 Koncernens redovisningsprinciper 2013

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1–31.12.2013 har godkänts av styrelsen 27.2.2014 och fastställs av bolagsstämman 7.4.2014. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras 14.3.2014.

Aktia Abp fusionerades med Aktia Bank Abp 1.7.2013. Efter fusionen utgör Aktia Bank Abp koncernens moderbolag 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 Abp:s 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.

Den juridiska fusionen 1.7.2013 av koncernens tidigare moderbolag Aktia Abp med Aktia Bank Abp medförde inga väsentliga förändringar i koncernens ekonomiska ställning eller operativa verksamhet. Bokslutets jämförelseuppgifter har sammanställts så att den finansiella informationen för den nuvarande koncernen med Aktia Bank Abp som moderbolag jämförs mot den samma och helt jämförbara finansiella information som under tidigare perioder publicerats med Aktia Abp som koncernens moderbolag. Periodens resultat och kassaflödesanalys har uppgjorts som en sammanlagning av affärshändelser och transaktioner för tiden 1.1-30.6.2013 med Aktia Abp som koncernens moderbolag och för tiden 1.7-31.12.2013 med Aktia Bank Abp som koncernens moderbolag. Skiftningen av koncernens moderbolag 1.7.2013 har gällande koncernens balansräkning inverkat enbart på poster inom eget kapital. Inverkningarna framgår närmare under "Förändring av koncernens eget kapital" i bokslutet. Genom fusionen ingår Aktia Abp samt dess dotterbolag i Aktia Bank Abp-koncernen. Inverkningarna på den tidigare Aktia Bank Abp-koncernens balansräkning beskrivs i bokslutets not K52.

Nya och ändrade standarder 2013 som inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning:

Följande IFRS-standarder och tolkningar kan påverka redovisningen av framtida transaktioner och affärshändelser, men har inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning 2013:

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (förändrad) innebär att poster som kan överföras till resultaträkningen och poster som inte kan överföras till resultaträkningen skall redovisas separat i totalresultatet. Standarden är

obligatorisk från och med 1.7.2012 och Aktia redovisar totalresultatet enligt omarbetad IAS 1.

IAS 19 Ersättningar till anställda (förändrad) innebär att aktuariella vinster och förluster från och med 1.1.2013 skall redovisas i totalresultatet. Förändringen i standarden har inte påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning då Aktia sedan tidigare redovisar förändringar av periodens aktuariella vinster och förluster i totalresultatet. Noten gällande ersättningar till anställda har kompletterats enligt de nya upplysningskraven.

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

IFRS 13 Värdering till verkligt värde definierar verkligt värde och innehåller regler vid definition av verkligt värde samt specificerar upplysningskrav. IFRS 13 innehåller definitioner på värdering till verkligt värde när så krävs enligt andra IFRS-standarder. Standarden är obligatorisk från och med 1.1.2013 och noterna har uppgjorts i enlighet med de nya upplysningskraven.

Nya och ändrade standarder 2014 eller senare, vilka kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning:

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

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

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

IFRS 9 Finansiella instrument standarden (utkast publicerat i november 2009) är det första steget i processen att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Aktias riskhanteringsmodell och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden kommer att påverka Aktias klassificering. Standarden är ännu under arbete och har beräknats bli obligatorisk tidigast från och med 1.1.2017. Aktia följer med utvecklingen av standarden och utvärderar senare dess inverkan på den finansiella rapporteringen.

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

Konsolideringsprinciper

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

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

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

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

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

Segmentrapportering

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

Som en del av Handlingsprogrammet 2015 har koncernen gjort en organisationsförändring och ändrat indelningen av rörelsesegmenten samt förenklat sin koncernstruktur. Från och med 1.1.2013 består koncernen av segmenten Bankverksamhet, Kapitalförvaltning & Livförsäkring och Övrigt. De tidigare segmenten Kapitalförvaltning och Livförsäkring har samlats till segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkring. Därutöver har privatbanksverksamheten och institutionsbanken överförs från det tidigare segmentet Kapitalförvaltning till segmentet Bankverksamhet. Segment Övrigt är oförändrat, däremot har elimineringarna påverkats marginellt av den nya segmentindelningen. Jämförelsesiffror för de nya segmenten har publicerats i ett börsmeddelande 27.3.2013

Segmentet Bankverksamhet innehåller Aktia Bank Abp:s kontorsverksamhet, privatbank i Helsingfors och övrig privatbanksverksamhet, institutionsbanken, företagsverksamhet, kortverksamhet och treasury samt dotterbolagen Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Företagsfinans Ab, Skärgårdssparbanken Ab och Aktia Fastighetsförmedling Ab.

Segmentet Kapitalförvaltning & Livförsäkring innehåller dotterbolagen Aktia Invest Ab, Aktia Fondbolag Ab, Aktia Asset Management Ab, Aktia Livförsäkring Ab och dess fastighetsdotterbolag Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 21, Ömsesidigt Fastighets Ab Backasvägen 19, Ömsesidigt Fastighets Ab Tjänstevägen 10, Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14-16, Kiinteistö Oy Kantaatti, och ägarintresseföretaget Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1 (ägarandel 50 %).

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

Allokeringsprinciper och koncernelimineringar

Räntenettet i de enheter som ingår i segmentet Bankverksamhet innehåller marginalerna på in- och utlåningens volymer. In- och utlåningens referensräntor och den ränterisk som uppstår på grund av otakt i nyprissättningen överförs till treasury enligt koncernens interna prissättning. Treasury ansvarar för koncernens ränterisk, likviditet och balansskyddsåtgärder till vilka ledningen givit fullmakt. Centrala stödfunktioners kostnader allokeras 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 sådana poster i resultat- och balansräkningen som inte allokeras till de affärsdrivande segmenten.

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

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

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Valutaomräkning

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

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

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

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

Provisioner

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

Försäkringspremier

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

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

Ersättningskostnader

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

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

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

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

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

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

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

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

Aktierelaterade ersättningar

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

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

Skatter

Resultaträkningens skatter består av årets och tidigare års direkta och latent skatter. Skattekostnaden redovisas i resultaträkningen, förutom i fråga om poster som redovisas direkt mot eget kapital, varvid 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. Från och med 1.1.2014 har samfundsskattesatsen i Finland ändrats från 24,5 % till 20,0 %. Latenta skattefordringar och –skulder per 31.12.2013 är beräknade enligt den nya skattesatsen om 20,0 %. Förändringen om 4,5 % bokas antingen via latent skatt i resultaträkningen eller direkt mot eget kapital gällande fonden för verkligt värde.

Finansiella tillgångar

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

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkning

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

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella värdepapper som innehas till förfall

I kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfalldagen. 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 räntetäkter eller avdrag på dem.

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

Lån och övriga fordringar

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

Omklassificering

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

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

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 minimiratingkrav 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. I kassaflödesanalysen anses emitterade skulder tillhöra bankens löpande verksamhet medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Värdering till verkligt värde för finansiella instrument

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

En uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingstekniker som använder observerbara data (nivå 2) och värderingstekniker som inte använder observerbara data (nivå 3) presenteras i not K41 Finansiella tillgångar och skulder.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

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

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

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

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Derivatinstrument

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

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

Säkringsredovisning

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

Aktias säkringsredovisningspolicy är att säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanteringsytet och strategin dokumenteras i samband med att säkringen ingås. För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har hög effektivitet. En säkring anses ha hög effektivitet om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning av säkringens effektivitet i efterhand värderas 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. Risker 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 sedan till verkligt värde. Derivat tas upp i balansräkningen som tillgångar när det verkliga värdet är positivt och som skulder när det verkliga värdet är negativt. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Återköpstransaktioner

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

Kontanta medel

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

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har utgående från användningssyftet indelats i rörelsefastigheter och 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 planenliga avskrivningar. Planenliga avskrivningar görs på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Tillgångar som innehas till försäljning

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

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

Avsättningar

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

Koncernen som leasegivare

Finansiella leasingavtal

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

Koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal

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

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

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

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

Återförsäkring

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

Skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal

Skulderna som uppkommer från försäkringsavtalen behandlas i den första fasen av IFRS 4-standardens enligt tidigare nationella redovisningsregler, med undantag för redovisning av utjämningsbeloppet och de avtal som klassificerats som investeringsavtal. I koncernens IFRS-bokslut har försäkringsbolagens utjämningsbelopp (FAS) överförts till eget kapital och latent skatteskuld.

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

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

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

Livförsäkringsverksamhetens förlustprövning

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

Livförsäkringsverksamhetens skälighetsprincip

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

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

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

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

Innehav utan bestämmande inflytande

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

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

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

Nedskrivning av lån och övriga fordringar

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

Aktuariella beräkningar

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

Aktierelaterade ersättningar

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

K2 Koncernens riskhantering

1. Allmänt	41	6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker	50
2. Riskhantering	41	6.1 Marknads- och balansrisiker inom bankverksamheten	50
3. Koncernens kapitalhantering	42	6.1.1 Strukturell ränterisk	50
3.1 Koncernens kapitalhantering	42	6.1.1.1 Avveckling av skyddande räntederivat	50
3.2 Organisation och ansvar	42	6.1.2 Momentan ränterisk och kreditspreadrisk	50
3.3 Myndighetskapitaltäckning och solvens	42	6.1.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar	51
3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning	43	6.1.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper	51
3.5 Framåtblickande kapitalplanering	43	6.1.3 Motpartsrisiker inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat	51
3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge	43	6.1.4 Valutakursrisk	52
3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert	43	6.1.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk	52
3.5.3 Kapitalplan för krissituationer	43	6.1.6 Riskkänslighet	52
3.6 Koncernens risk- och kapitalläge	43	6.2 Marknads- och balansrisiker (ALM) inom försäkringsverksamheten	53
3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering	44	6.2.1 Ränterisk	53
4. Kredit- och motpartsrisiker	45	6.2.2 Kreditspreadrisk	54
4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner	45	6.2.3 Aktierisk	56
4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten	45	6.2.4 Fastighetsrisk	56
4.1.2 Kreditgivning till hushåll	46	6.2.5 Valutarisk	56
4.1.2.1 Kreditklassificering	46	6.2.6 Riskkänslighet	56
4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning	46	7. Hantering av försäkringsrisiker	57
4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad	46	7.1 Försäkringsrisiker i livförsäkringsbolaget	57
4.1.2.4 Riskbaserad prissättning	47	8. Hantering av operativa risker	58
4.1.3 Kreditgivning till företag	47	8.1 Legala risker	58
4.1.4 Koncentrationsrisiker i kreditgivningen	47	Bilaga till K2, Koncernens kapitaltäckning och exponeringar	59
4.1.5 Försenade betalningar	48		
4.1.6 Justering av avtalsvillkor på grund av gäldenärens försvagade betalningsförmåga	48		
4.1.7 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar	48		
4.1.8 Kreditgivning till lokalbanker	48		
5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker	48		
5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankverksamheten	49		
5.2 Likviditetsrisiker inom livförsäkringsverksamheten	50		

1. Allmänt

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

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

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

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

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

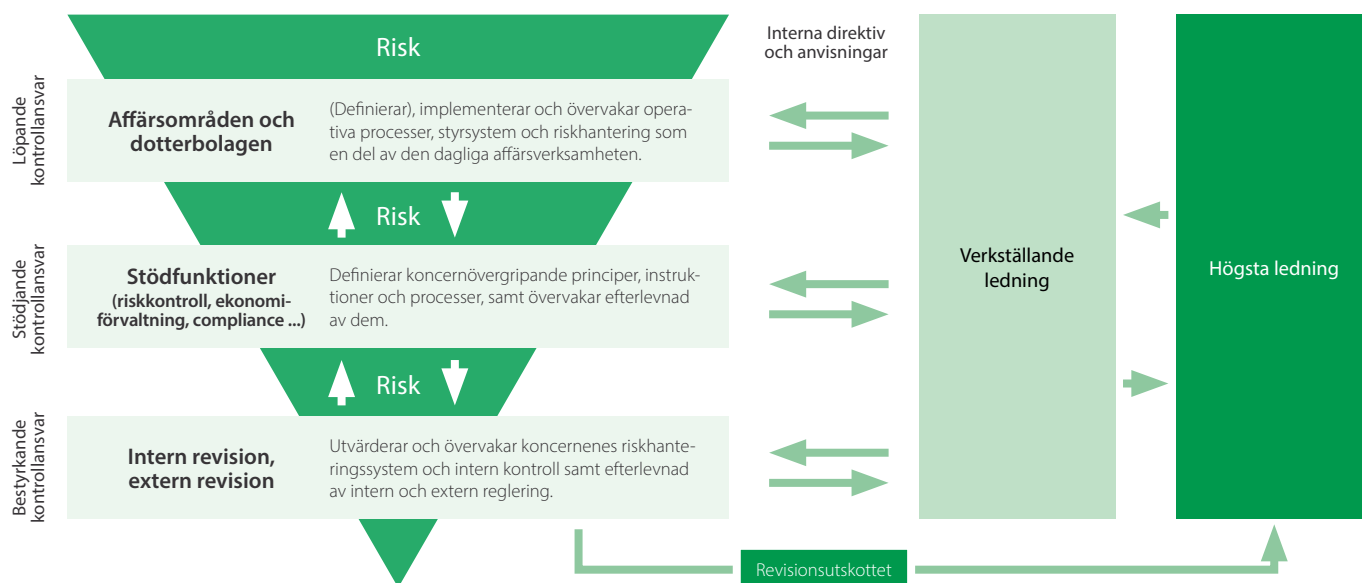
Aktia Bank Abp fungerar som moderbolag i Aktiakoncernen. För uppgörande av myndighetsrapportering, kapitaltäckningskalkyler samt interna risk- och kapitalallokeringsbedömningar, sammanställs uppgifter gällande "bankkoncernen" i vilken ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive försäkringsinnehavens (dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab och intressebolaget Folksam Skadeförsäkring Ab) operativa verksamhet, resultat eller balansposter.

2. Riskhantering

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

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

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



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

3. Koncernens kapitalhantering

3.1 Koncernens kapitalhantering

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

3.2 Organisation och ansvar

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

Koncernledningen ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Styrelsens riskutskott övervakar arbetet medan man gör beslut i koncern-

styrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen i sin helhet. Arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott reglerar närmare beredning och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen.

3.3 Myndighetskapitaltäckning och solvens

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

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

Bankkoncernens kapitaltäckning uppgick till 19,3 (2012; 20,2) % och primärkapitalrelationen till 12,3 (2012; 11,8) %. Aktiakoncernens tidigare moderbolag Aktia Abp fusionerades med Aktia Bank Abp 1.7.2013. Fusionen påverkade koncernens kapitaltäckning med ca -1 procentenhet. Kapitaltäckningen påverkas också av återbetalningen av ett lån utan förfallodag (evigt lån) om 45 miljoner euro som innan återbetalningen inkluderades i supplementärt kapital. Bankkoncernens kapitaltäckning håller god nivå och överskrider såväl interna kapitaltäckningsmål som myndighetskrav.

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

Kapitaltäckningen för Aktia Bank Abp, som utgör moderbolag i bankkoncernen, uppgick till 23,1 % jämfört med 28,1 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 14,7 (16,1) %. Aktia Hypoteksbank Abp:s kapitaltäckning uppgick till 14,2 % jämfört med 11,3 % föregående år. Primärkapitaltäckningen uppgick till 13,3 (9,7) %. Skärgårdssparbanken Ab:s kapitaltäckning uppgick till 25,3 % och primärkapitalrelationen 24,6 %.

Livförsäkringsbolagets verksamhetskapital uppgick till 99,0 (158,6) miljoner euro då minimikravet är 34,3 (33,3) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 17,5 (27,4) %.

Kapitaltäckningen för värdepappersbolaget Aktia Asset Management Ab, som erbjuder förmögenhetsförvaltningstjänster, uppgick till 19,1 % jämfört med 11,7 % föregående år. Primärkapitalrelationen uppgick till 19,1 (11,7) %.

Kapitaltäckningen för konglomeratet uppgick till 198,6 (205,1) %. Minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Kapitaltäckningen håller god nivå och fungerar som en buffert för oförutsedda förluster och begränsar inte tillväxten i affärsrörelsen.

3.4 Metoder för intern riskbaserad kapitalbedömning

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

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

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

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

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

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

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

3.5 Framåtblickande kapitalplanering

3.5.1 Inkomstfinansiering som utgångsläge

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

3.5.2 Kapitaltäckningsbuffert

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

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

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

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

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

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

3.5.3 Kapitalplan för krissituationer

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

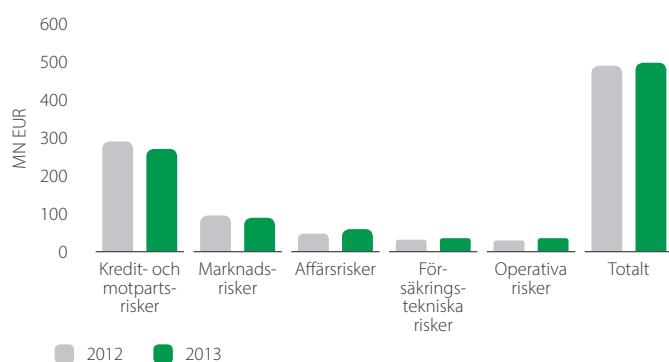
3.6 Koncernens risk- och kapitalläge

Kreditrisk utgör det största riskområdet inom koncernen och hänför sig till exponeringar inom kreditgivning och till motpartsrisker i anslutning till likviditetsförvaltning. Även marknadsriskerna är betydande och hänför sig

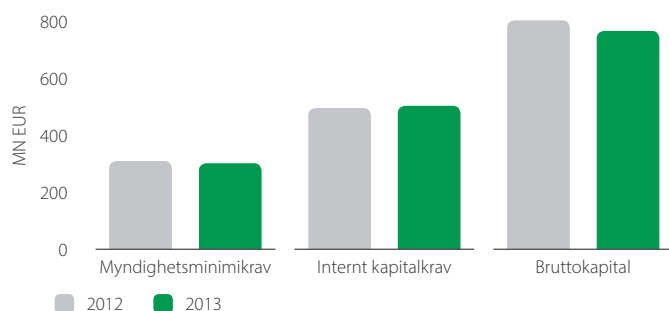
i huvudsak till ränterisker i bankens likviditetsportfölj och ränterisker i försäkringsverksamheten i vilken även ingår en implicit motpartsrisk. Affärsriskerna hänför sig främst till bankverksamheten relaterade till stress-scenarier med långvarig låg räntenivå, fallande räntenetto och provisioner samt stigande kostnadsnivå. Kapitalkravet för operativa risker har härletts med hjälp av basmetoden för myndighetskapitalkrav och uppgifter från den interna riskbedömningen. En extra kapitalallokering för operativa risker har gjorts på grund av förhöjd risknivå under transformationsprocessen som görs på grund av Handlingsprogram 2015.

Myndighetsminimikapitalkravet enligt rådande reglering uppgick till ca 316 miljoner euro vilket motsvarar cirka 41 % av den totala kapitalbasen på ca 767 miljoner euro. Det interna kapitalkravet omfattande Pelare 1 och 2 uppgick till ca 498 miljoner euro motsvarande cirka 65 % av kapitalbasen. Kapitalbufferten mot myndighetsminikraven uppgick således till 451 miljoner euro och jämfört med det interna minimikravet till 269 miljoner euro.

Intern bedömning av kapitalkrav per riskområde



Koncernens kapitalbas i jämförelse med internt kapitalkrav



3.7 Förberedelser för ny myndighetsreglering

Bankverksamhetens kapitaltäckningsregler ändras från och med år 2014. Basel II I-reformen implementeras i EU genom CRD IV-regleringen som kompletteras med en kapitaltäckningsförordning (CRR). CRR träder i kraft i början av 2014 med vissa övergångsregler och CRD IV implementeras som nationell lagstiftning sommaren 2014. Kraven för likvida medel (LCR) träder i kraft i början av 2015.

De nya reglerna föranleder ett högre primärkapitalkrav och en rad tekniska kalkylförändringar med negativ inverkan på bankkoncernens kärnkaptitalbas. För Aktia Bank är de väsentligaste förändringarna relaterade till avdrag i kärnkaptitalbasen för innehav i försäkringsbolag och beaktande av mino-

ritetsägarnas inbetalda egna kapital till den delen som behövs för att täcka myndighetskraven. Placeringsverksamhetens orealiserade värdeförändringar (fond för verkligt värde) som ännu 2013 inkluderas i supplementärkapitalbasen kommer under övergångsperioden 2014-2015 stegvis att påverka kärnkaptitalbasen. Härutöver påverkas bankkoncernens supplementärkapitalbas negativt av striktare maturitetskrav på emitterat debenturkapital.

Mindre negativa effekter uppstår av förändringar i riskvägningen av likviditetsportföljens placeringsinstrument och dessa effekter kommer delvis att neutraliseras av framtida striktare likviditetskrav som begränsar placeringar i vissa typer av instrument och instrument med sämre rating.

Aktia Bank har på ansökan av Finansinspektionen beviljats undantagslov (utfärdat 22.1.2014) att från kapitalbasen inte dra av investeringar i det helägda dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab som omfattas av tillsynen över finans- och försäkringskonglomerat. Undantagslovet gäller högst till och med 31.12.2014 och förutsätter att innehavet i Aktia Livförsäkring Ab inkluderas i bankkoncernens riskvägda förbindelser med en riskvikt om minst 280 %.

Med beaktande av de regelförändringar som trätt ikraft från och med början av året kommer Aktiakoncernen under första kvartalet 2014 att se över sina principer för intern kapitalallokering mellan moderbolaget Aktia Bank Abp och koncernens olika dotterbolag. De totala effekterna av beskrivna regelförändringar, Finansinspektionens temporära undantagslov gällande behandlingen av Aktia Livförsäkring Ab och planerad koncernintern omallokering av kapital estimeras under 2014 att uppgå till cirka -0,5 procentenheter på kärnkaptitalrelationen och cirka -4 procentenheter på kapitaltäckningsgraden.

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

Också livförsäkringsbolagets kapitaltäckningsberäkning kommer att genomgå förändringar då det så kallade Solvens II regelverket träder i kraft. Bedömningen av kapitalkrav utvidgas för att bättre beakta bland annat försäkringstekniska risker, marknadsrisker som hänför sig till ansvarsskuld och placeringar, motpartsrisker och operativa risker. Livförsäkringsbolagets förberedelser för övergång till Solvens II framskrider planenligt och kapitalkraven enligt den kommande regleringen har införts i den interna rapporteringen. Försäkringsbolagslagen har från början av 2014 ändrats så att en del Solvens II-bestämmelser - gällande främst företagsstyrning och ORSA - tagits med. Den slutliga starten för Solvens II har fastslagits till 2016, dock så att övergångsregler tillämpas på vissa utvalda delar av kapitalkravsberäkningen. Övergångsperioden kan vara upp till 16 år (t.ex. för ansvarsskuldens diskonteringsräntekurva).

Koncernens maximala exponeringar enligt verksamhetsområde

	per 31.12.2013			per 31.12.2012		
	Bankverksamhet	Livförsäkringsverksamhet	Koncern totalt efter elimineringar	Bankverksamhet	Livförsäkringsverksamhet	Koncern totalt efter elimineringar
Kontanta medel och penningmarknad	508	15	509	745	15	746
Obligationer	2 212	493	2 694	1 850	563	2 405
Offentlig sektor	307	167	475	114	205	319
Statsgaranterade bonds	30	0	30	4	0	4
Banker	396	52	444	252	45	297
Masskuldebrevlån med säkerhet (covered bond)	1 477	207	1 677	1 468	220	1 680
Företag	3	66	69	12	94	106
Aktier och placeringsfonder	24	93	117	29	88	117
Räntefonder	1	43	45	0	39	39
Aktier och aktiefonder	22	0	22	28	0	28
Fastighetsfonder	0	42	42	0	41	41
Private Equity	0	8	8	1	8	9
Hedgefonder	0	0	0	0	1	1
Lån och fordringar	6 812	0	6 812	7 214	0	7 214
Offentliga samfund	4	0	4	4	0	4
Bostadssamfund	242	0	242	271	0	271
Företag	544	0	544	670	0	670
Hushåll	5 980	0	5 980	6 230	0	6 230
Icke vinstsyftande samfund	43	0	43	39	0	39
Materiella tillgångar	6	61	67	6	46	34
Bankgarantier	35	0	35	38	0	38
Kreditlöften och outnyttjade limiter	354	2	357	302	3	305
Derivat (kreditmotvärde)	232	0	232	343	0	343
Övriga tillgångar	44	4	47	47	5	47
Totalt	10 228	669	10 871	10 574	720	11 250

4. Kredit- och motpartsrisiker

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

Tabellen ovan 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.

Kreditrisiker uppstår i bankverksamheten medan motpartsrisiker ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten.

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

4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner

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

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

4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten idkas kreditgivning till hushåll vilket i huvudsak sker mot betryggande bostadsäkerhet. Bostadsfinansieringen sker direkt ur Aktia Banks balans men har tidigare skett via Aktia Hypoteksbank, vars krediter även POP Bankerna och sparbankerna tidigare förmedlat. Hushållens övriga investerings- och konsumtionsfinansiering sker direkt ur bankens balans. I december 2013 överfördes Visa-kreditstocken på 52 miljoner euro från Nets Ab till Aktia Bank.

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

Företagens avbetalnings-, leasing- och factoringfinansiering sker via dotterbolaget, Aktia Företagsfinans.

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

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2013	31.12.2012	Förändring	Andel, %
Hushåll	5 973	6 222	-249	87,8 %
Företag	541	666	-126	8,0 %
Bostadssamfund	241	270	-29	3,5 %
Icke vinstsyftande samfund	43	39	4	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	0	0,1 %
Totalt	6 802	7 202	-399	100,0

4.1.2 Kreditgivning till hushåll

Koncernens kreditstock minskade 2013 med sammanlagt 399 miljoner euro (5,5 %) och uppgick i slutet av året till 6 802 (7 202) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick i slutet av året till 5 973 (6 222) miljoner euro eller 87,8 (86,4) % och tillsammans med bostadssamfunden till 91,4 (90,2) %.

Bostadslånestocken uppgick till 5 521 (5 850) miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 2 740 (3 700) miljoner euro. Totalt minskade bostadslånen med 5,6 (4,3) % under året.

4.1.2.1 Kreditklassificering

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

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

77,8 (69,7) % av fordringarna på hushåll hänför sig till de fyra scoringklasser som representerar utmärkt till god kreditvärdighet medan 7,3 (9,6) % av fordringarna har försvarlig till svag kreditvärdighet. Stocken för fallerade hushållskrediter hölls kvar på 0,5 %.

Hushållskreditstockens scoring-fördelning

(mn euro)		31.12.2013	31.12.2012
Kreditduglighet	Scoringklass	5 973	6 222
Utmärkt-god 0% < PD <= 0,2%	A1	77,8%	69,7%
	A2		
	A3		
	A4		
God-tillfredställande 0,2% < PD <= 1%	B1	13,1%	20,1%
	B2		
	B3		
	B4		
Försvarlig-dålig 1% < PD < 100%	C1	7,3%	9,6%
	C2		
	C3		
	C4		
Oklassificerad	-	1,2%	0,1%
Oreglerad/indrivning, PD = 100%	D	0,5%	0,5%

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

* Ökningen av oklassificerade är tillfällig och beror på överföringen av Visa kreditkortsstocken från Nets Ab till egen balans i december 2013. Kreditkortsstocken kommer att klassificeras under 2014.

4.1.2.2 Säkerheter och kapitaltäckningsberäkning

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

Krediterna till hushåll är i huvudsak beviljade mot betryggande säkerheter, vilket innebär att en eventuell nedgång i realvärden (närmast bostadspri-serna) inte direkt ökar riskpositionerna. Av de totala fordringarna på hushåll har 5,0 (4,9) % säkerhet ställd av stat eller deposition, medan 87,8 (87,8) % har betryggande säkerhet i bostad enligt Basel 2. Av fordringarna har 7,7 (7,3) % annan säkerhet som inte beaktas i kapitaltäckningsberäkningen (bl.a. den del av bostadens värde som överstiger 70 %).

4.1.2.3 Säkerheternas belåningsgrad

Belåningsgraden definieras som förhållandet mellan de pantsatta säkerheternas marknadsvärde vid senaste beslutstidpunkt och krediterna som belastar säkerheterna. Medelbelåningsgraden (Weighted Average Loan To Value) för bostadslånestocken uppgick vid årsskiftet till 57,7 (59,5) %. Av bostadslånestocken överskred endast 0,9 (1,0) % av krediterna en belåningsgrad på 90 %. Sedan senare delen av 2010 har man klart begränsat högre belåning av säkerhetsvärden speciellt i kombination med svagare kreditklassificering.

Bostadslånestockens fördelning enligt belåningsgrad*

Belåningsgrad (LTV) (mn euro)	31.12.2013	31.12.2012
	5 521	5 850
0–50 %	81,5 %	80,3 %
50–60 %	8,7 %	9,0 %
60–70 %	5,1 %	5,5 %
70–80 %	2,7 %	2,8 %
80–90 %	1,1 %	1,3 %
90–100 %	0,4 %	0,5 %
>100 %	0,5 %	0,5 %
Totalt	100 %	100 %

* I tabellen anges fördelningen av krediterna enligt belåningsgradsintervall. Exempel: Ett 60.000 eur bostadslån för finansieringen av en 100.000 eur bostad (LTV 60%) skulle fördelas 50.000 EUR i "LTV 0-50%" och 10.000 EUR i "LTV 50-60%".

Majoriteten av bankens säkerhetsmassa utgörs av bostäder. Bostadsprisernas utveckling är således en viktig faktor i bankens riskprofil. Under 2013 har bostädernas prisutveckling inom Aktias huvudsakliga verksamhetsområden hållits på en stabil nivå.

4.1.2.4 Riskbaserad prissättning

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

4.1.3 Kreditgivning till företag

Nyutlåningen till företag riktades till mindre företag och de sammanlagda krediterna till företag minskade med 18,8 % från årets början och uppgick till 541 (666) miljoner euro. Försättningsvis minskade företagslånen andel av den totala utlåningen planenligt till 8,0 (9,3) %.

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

Företagskrediternas ratingfördelning (Suomen Asiakastieto)*

Ratingklass (mn euro)	31.12.2013	31.12.2012
	541	666
AAA	12 %	5 %
AA+	17 %	21 %
AA	16 %	16 %
A+	30 %	33 %
A	14 %	15 %
B	4 %	4 %
C	4 %	4 %
Oreglerad/indrivning	2 %	2 %
Totalt	100 %	100 %

* koncerninterna fordringar ingår inte i tabellen

Under året förbättrades kreditstockens ratingfördelning något. 45 (42) % av fordringarna på företag hänförde sig till de tre grupper som har lägsta sannolikhet för fallissemang medan 2 (2) % av fordringarna var oreglerade eller i indrivning. De osäkra fordringarna har koncentrerats till och uppföljs i en skilt potfölj.

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

14,3 (11,8) % av fordringarna på företag garanterades av säkerhet ställd av stat eller kommun eller av deposition, medan 33,3 (31,9) % garanterades av betryggande bostadssäkerhet. Återstående 52,4 (56,3) % är beviljad mot säkerheter som inte beaktas i kapitaltäckningsberäkningen, bl.a. affärsfastigheter, olika företagsspecifika säkerheter eller mot företagets verksamhet och kassaflöde. Otillräckliga säkerheter begränsar enligt den reviderade företagsstrategin och kreditpolicy kreditgivningen till företag.

4.1.4 Koncentrationsrisker i kreditgivningen

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

91,4 % av kreditportföljen utgörs av krediter till hushåll och finländska bostadssamfund och av fordringarna på hushåll har 87,8 % betryggande bostadssäkerhet. Av fordringarna på företag har 33,3 % betryggande bostadssäkerhet. Aktias kreditrisknivå är känslig för såväl förändringar i den inhemska sysselsättningen som bostädernas prisutveckling.

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

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

Företagskreditstockens fördelning enligt bransch

Bransch (mn euro)	31.12.2013	31.12.2012
	541	666
Basnäring, fiske, gruvindustri	3,7 %	3,6 %
Industri	7,8 %	7,1 %
Energi, vatten och renhållning	2,5 %	2,5 %
Byggnadsverksamhet	6,9 %	6,5 %
Handel	10,2 %	9,7 %
Hotell och restaurang	3,7 %	4,5 %
Transport	7,3 %	7,6 %
Finansiering	9,9 %	9,2 %
Fastighetsverksamhet	33,7 %	34,3 %
Forskning, konsultation, tjänster	6,7 %	8,3 %
Övriga tjänster och service	8,3 %	8,1 %
- gruppvis nedskrivning	-0,9 %	-1,4 %
Totalt	100 %	100 %

Fordringar på bostadssamfund ingår inte i tabellen ovan

4.1.5 Försenade betalningar

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, minskade till 45 (50) miljoner euro, vilket motsvarade 0,66 (0,69) % av kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen. Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,46 (0,46) % av hela kreditstocken och 0,52 (0,53) % av hushållskreditstocken.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade minskade till 114 (133) miljoner euro motsvarande 1,66 (1,84) % av kreditstocken medan de krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade minskade till 34 (51) miljoner euro motsvarande 0,49 (0,71) % av kreditstocken. Av fordringarna har 96 % fullgod säkerhet och eventuella förlustrisker har beaktats i de individuella nedskrivningarna.

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

Dagar	31.12.2013	% av stocken	31.12.2012	% av stocken
3–30	114	1,66	133	1,84
varav hushåll	106	1,55	117	1,62
31–89	34	0,49	51	0,71
varav hushåll	28	0,42	42	0,58
90– *)	45	0,66	50	0,69
varav hushåll	31	0,46	33	0,46

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

Oskötta krediter som inte nedskrivits uppgick i slutet av året till 185 (231) miljoner. Av dessa utgjorde över 90 dagar förfallna krediter 41 (46) miljoner euro. Säkerheternas marknadsvärde för de över 90 dagar förfallna fordringarna uppgick till ca 96 % av den utestående fordran.

Oskötta krediter som inte har nedskrivits

(mn euro)	31.12.2013		
Dagar	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
3–30	114	1,66	113
31–89	30	0,44	30
90–	41	0,61	40

(mn euro)	31.12.2012		
Dagar	Balansvärde	% av stocken	Säkerhets marknadsvärde
3–30	133	1,84	133
31–89	51	0,71	51
90–	46	0,64	44

4.1.6 Justering av avtalsvillkor på grund av gäldenärens försvagade betalningsförmåga

Enligt koncernens redovisningsprinciper prövas en fordran för individuell nedskrivning då det finns objektiva belägg för att kundens betalningsförmåga försvagats efter det att fordran ursprungligen bokförts i balansräkningen. De objektiva beläggen är betydande ekonomiska svårigheter hos gäldenären, avtalsbrott, såsom försenade betalningar av räntor eller kapital,

beviljande av eftergifter av ekonomiska eller juridiska skäl som långivaren annars inte hade övervägt, gäldenärens konkurs eller annan finansiell rekonstruktion. En justering av lånevillkoren som följd av gäldenärens försämrade betalningsförmåga enligt ovan föranleder således en individuell nedskrivning ifall fordran överstiger det förväntade kassaflödet från säkerheterna.

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

4.1.7 Nedskrivningar av kredit- och garantifordringar

Under perioden minskade sammanlagda nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden med 3,7 miljoner euro jämfört med samma period året innan och uppgick till 2,7 (6,4) miljoner euro. Av nedskrivningarna hänförde sig 1,8 (4,4) miljoner euro till hushåll och 0,9 (2,0) miljoner euro till företag.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick för perioden till 0,04 (0,09) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till 0,2 (0,3) %.

Vid slutet av perioden uppgick de gruppvisa nedskrivningarna sammanlagt till totalt 9,6 (14,5) miljoner euro, varav 6,4 (6,0) miljoner euro hänförde sig till hushåll och mindre företag och 3,2 (8,5) miljoner euro till större individuellt värderade företagsfordringar.

Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.12.2013	31.12.2012
Kreditstock före nedskrivningar	6 867,2	7 266,4
Individuella nedskrivningar	-55,4	-50,3
Varav riktad till oreglerade krediter	-40,5	-40,1
Varav riktad till andra krediter	-15,0	-10,2
Gruppvis riktade nedskrivningar	-9,6	-14,5
Kreditstock, balansvärde	6 802,2	7 201,6

4.1.8 Kreditgivning till lokalbanker

Finansiering av bankkunder baserar sig på individuell kreditbedömning och beslutsfattande. Koncernstyrelsen fastställer årligen skilda limiter för kort- och långfristig finansiering av lokalbanker som grundar sig på lokalbankens eget kapital och kapitaltäckning samt erhållen säkerhet. De bindande kreditlöftena för likviditetsfinansiering minskade med ca 15 miljoner euro och uppgick vid årsskiftet till sammanlagt 123,6 (138,5) miljoner euro fördelat mellan 36 (47) enskilda sparbanker och POP banker, medan den utestående likviditetsfinansieringen uppgick till 0,0 (6,0) miljoner euro. Finansiering mot säkerhet uppgick till 53 (86) miljoner euro.

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 bankverksamheten

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

Grundpelarna för finansieringen utgörs av en genom kontorsnätverket erhållen stabil inlånings- och depositionsstock från hushåll samt emissioner av med bostadslånefordringar säkerställda obligationer (s.k. covered bonds). Emissionerna av säkerställda obligationer har tidigare kanaliseras via Aktia Hypoteksbank Abp, men i mars 2013 beviljades Aktia Bank hypoteksbankskoncession av Finansinspektionen och i juni 2013 emitterade Aktia Bank sitt första långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastighet (covered bonds) om 500 miljoner euro. Framtida emissioner av säkerställda obligationer kommer i fortsättningen att ske direkt via Aktia Bank Abp.

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

Depositionerna från allmänheten, samfund och kreditinstitut uppgick vid årsskiftet till totalt 4 893 (4 689) miljoner euro. Stocken av masskuldebrev med säkerhet i bostäder var 2 758 (3 008) miljoner euro. Emissionerna under det inhemska masskuldebrevsprogrammet uppgick till 294 miljoner euro och de utestående bankcertifikaten var 314 miljoner euro.

Aktia arbetar aktivt för att bredda återfinansieringsbasen och ta i bruk nya återfinansieringsprogram. Under perioden har Aktia Bank emitterat långfristiga masskuldebrevslån (Schuldscheindarlehen) om 83 miljoner euro. I början av oktober, har Aktia Bank emitterat 300 miljoner euro långfristiga masskuldebrevslån inom ramen av sitt EMTN-program. Dessa lån utgör också en del av förberedelserna inför ny reglering (Basel III) av bankverksamhet.

Aktia Bank emitterade i januari 2014 långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet (s.k. Schuldscheindarlehen), om sammanlagt 20 miljoner euro.

Beträffande Aktia Hypoteksbank Abp:s seniorfinansiering ingicks år 2011 ett avtal, som förpliktigar alla banker som förmedlar hypoteksbankens lån, att i motsvarande proportion till sin förmedlade lånestock bidra till Aktia Hypoteksbank Abp:s seniorfinansiering. Enligt avtalet verkställs finansieringen i rater och under år 2013 ökade lokalbankernas andel av seniorfinansieringen med 34,9 miljoner euro.

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

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

Likviditetsportföljens struktur presenteras närmare under punkt 6.1.2 De finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsbuffert uppgick vid årsskiftet till ca 1 995 miljoner euro, vilket motsvarade drygt 17 månaders utgående kassaflöden utan ny upplåning från partimarknaden.

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

Kreditvärdering

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

Standard & Poor's bekräftade 2.7.2013 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Ratingen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2, båda med negativa utsikter.

Moody's Investors Service bekräftade 26.2.2014 Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet för långfristig upplåning till A3, kortfristig till P-2 och finansiell styrka C-. Utsiktarna är oförändrat negativa. Den 25.6.2013 gav Moody's det högsta kreditbetyget Aaa för säkerställda masskuldebrevslån (covered bonds) emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank har per 25.4.2013 avslutat ratingavtalet med Fitch som samma dag bekräftade sin syn på Aktia Banks Abp:s kreditvärdighet (långfristig upplåning BBB+, kortfristig upplåning F2) och uppgraderade utsiktarna till stabila (negativa).

I nedanstående tabell anges Aktias kreditvärderingar per 31.12.2013. Kreditvärderingsinstitutens detaljerade motiveringar finns tillgängliga på Aktias www-sidor.

Aktias kreditvärderingar 31.12.2013

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

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 realiseringar.

6. Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisker

6.1 Marknads- och balansrisker inom bankverksamheten

Efter beredning i koncernledningen och styrelsens riskutskott fastställer koncernstyrelsen årligen strategi och limiter för hantering av marknadsrisker relaterade till räntenettots utveckling och volatilitet. Koncernens placeringsutskott ansvarar för den operativa förvaltningen av koncernens interna 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 ränterisk

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

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

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

Räntekänslighetsanalys vid en 1 %-enhets parallell förskjutning av räntekurvan

Period	Ränte förändring	Förändring av räntenettet (mn euro)			
		31.12.2013		31.12.2012	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		-1,2	-2,1	-3,9	+5,8
Förändring under 12-24 månader		-4,3	+2,6	-7,0	+3,5

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

6.1.1.1 Avveckling av skyddande räntederivat

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

Vid avvecklingen av ränteooptioner 2012 erhöles ett positivt kassaflöde om 17,5 miljoner euro. Därtill avvecklades under 2011 ränteooptioner av vilka erhöles ett kassaflöde om 17,9 miljoner euro. Dessa kassaflöden periodiseras till räntenettet enligt räntederivatens ursprungliga löptid, varav 15,4 miljoner euro periodiserats under 2013. Resterande beloppet om 5,5 miljoner euro kommer att periodiseras intill räntenettet under år 2014.

Samtliga ränteswappar avvecklades under november 2012, vilket resulterade i ett positivt kassaflöde om 92,1 miljoner euro. Detta kassaflöde kommer att periodiseras till räntenettet enligt räntederivatens ursprungliga löptid, vilket har bidragit till att man kunnat säkra en del av räntenettet för framtida år. Av det erhållna kassaflödet intäktfördes 15,9 miljoner euro under 2013. Under åren 2014-2017 kommer det erhållna kassaflödet att bidra med en positiv resultateffekt inom räntenettet om ca 15,7 miljoner euro per år och det resterande kassaflödet ger en positiv resultateffekt om ca 12 miljoner euro åren 2018-2019.

Med beaktande av det historiskt låga ränteläget såväl på korta som längre räntor, bedömdes mervärdet av dessa positioner att vara mycket begränsat i relation till den negativa effekt de skulle ge om räntenivån stiger. För att säkerställa den positiva effekten avyttrades samtliga kvarvarande räntederivat skyddande den strukturella ränterisken i november 2012.

Trots dessa åtgärder i rådande lågränteläge fortsätter banken sin politik att aktivt skydda räntenettet då det bedöms långsiktigt motiverat.

Uppgifter om derivatavtal presenteras närmare i not K 22.

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.

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, värderar marknaden hela tiden risken, vilket gör att kreditspreaden blir en komponent i instrumentets marknadspris och därför brukar betraktas som en del av marknadsrisken.

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

Den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk samt kreditspreadrisk var negativ och uppgick till -6,2 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2013 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper 35,8 (42,0) miljoner euro.

Likviditetsportföljen för bankverksamheten, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2013 till 2 424 (1 862) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankverksamheten.

6.1.2.1 Omklassificering av finansiella tillgångar

Under december 2013 omklassificerades ytterligare räntebärande värdepapper om 101 miljoner euro från finansiella tillgångar som kan säljas till finansiella tillgångar som innehas till förfall. Under december 2012 omklassificerades 340 miljoner euro. Alla värdepapper som omklassificerats har alla en AAA-rating. Förutom omklassificeringar har under perioden portföljen av tillgångar som innehas till förfall ytterligare utökats och uppgick per 31.12.2013 till 499 (350) miljoner euro.

(mn euro)	2013	2012
Redovisat värde	433,6	339,9
Verkligt värde	432,4	339,8
Värdeförändring som skulle ha redovisats i totalresultatet om omklassificering ej skett	-1,2	-0,1
Redovisade ränteintäkter efter omklassificering	10,0	0,7

Portföljen inkluderar fastränteplaceringar av hög kreditkvalitet med vilka banken hanterar sin ränterisk. Syftet med portföljen är att minska volatiliteten i koncernens egna kapital samt hantera de regleringsriskerna som aktualiseras med Basel III. Värdepapper som innehas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Något nedskrivningsbehov fanns inte per 31.12.2013.

6.1.2.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper

Av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper utgjorde 70 (80) % placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds), 16 (14) % placeringar i banker, 14 (6) % placeringar i offentliga sektorn (inklusive statsgaranterade masskuldebrevslån samt placeringar i supranationella motparter) samt 0 (0) % placeringar i övriga företag.

De motpartsriskerna som uppstår i samband med likviditetsförvaltning och ingående av derivatkontrakt hanteras genom krav på högklassig extern rating (minst ratingklass A3 av Moody's eller motsvarande). Motpartsriskerna 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 motpartsriskerna. Positionerna marknadsvärderas och följs upp dagligen.

Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga direkta räntebärande placeringar

	31.12.2013	31.12.2012
(mn euro)	2 424	1 862
Aaa	52,9 %	64,5 %
Aa1–Aa3	27,5 %	19,1 %
A1–A3	15,2 %	8,9 %
Baa1–Baa3	1,3 %	3,7 %
Ba1–Ba3	0,0 %	1,5 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	3,0 %	2,2 %
Utan rating	0,1 %	0,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Vid periodens slut uppfyllde alla masskuldebrevslån i bankverksamhetens likviditetsportfölj kriterierna för belåning i centralbanken.

Placeringar i tabellen utan rating härstammar från det förvärvade dotterbolaget Skärgårdssparbanken. Dessa placeringar består i sin helhet av kortfristiga inhemska företagscertifikat samt placeringar i inhemska banker och eftersom emittenten saknar rating uppfyller de inte kriterierna för belåning i centralbanken.

Under året realiserades inga nedskrivningar (31.12.2012: gjordes en återföring om 1,2 miljoner euro som hänför sig till tidigare nedskrivningar gällande Lehman Brothers). Placeringar i masskuldebrevslån emitterade av företag har endast gjorts inom euroområdet.

6.1.3 Motpartsriskerna inom bankkoncernens ränteriskhantering med hjälp av derivat

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

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

För att ytterligare reducera motpartsriskerna tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex). Vid årsskiftet hade Aktia derivatpositioner med 11 motparter med ett positivt marknadsvärde om totalt 169,0 miljoner euro, varav till lokalbankerna förmedlats derivat till ett marknadsvärde om 85,6 miljoner euro. Den öppna positionen efter erhållen säkerhet var totalt -4,2 miljoner euro, dvs. erhållna säkerheterna överskred den öppna positionens marknadsvärde. Derivatpositionerna marknadsvärderas fortlöpande. Om marknadsvärde saknas utnyttjas en tredje parts oberoende värdering.

Bankkoncernens placeringar enligt geografi och instrumenttyp

Aktia Bankkoncern (mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Aktier		Totalt	
	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12
Nordiska EU-länder	78,8	63,0	422,8	228,3	139,2	128,6	3,4	-	1,6	-	645,8	419,9
Finland	78,8	58,7	304,7	116,5	63,5	43,3	3,0	-	1,6	-	451,6	218,5
Sverige	-	4,3	110,8	99,1	75,4	85,4	0,4	-	-	-	186,6	188,7
Danmark	-	-	7,4	12,8	0,2	-	-	-	-	-	7,6	12,8
Övriga EU-länder	97,6	11,8	1 022,2	1 012,2	243,6	102,3	-	-	-	-	1 363,3	1 126,3
Tyskland	-	-	20,3	31,4	5,9	11,5	-	-	-	-	26,2	42,9
Frankrike	66,1	-	222,7	270,1	96,0	5,3	-	-	-	-	384,9	275,4
Storbritannien	-	-	368,1	364,1	29,1	30,1	-	-	-	-	397,2	394,1
Nederländerna	-	-	212,4	149,1	112,7	55,4	-	-	-	-	325,1	204,5
Österrike	11,4	11,8	151,2	24,9	-	-	-	-	-	-	162,7	36,8
Belgien	20,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,0	-
Grekland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irland	-	-	-	15,5	-	-	-	-	-	-	-	15,5
Italien	-	-	47,3	46,6	-	-	-	-	-	-	47,3	46,6
Portugal	-	-	-	56,3	-	-	-	-	-	-	-	56,3
Spanien	-	-	-	54,2	-	-	-	-	-	-	-	54,2
Övriga	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa exkl. EU	-	-	233,7	237,6	12,2	20,3	-	-	-	-	245,9	258,0
Nordamerika	-	-	11,9	12,3	-	-	-	-	-	-	11,9	12,3
Övriga OECD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supranationella	160,5	45,5	-	-	-	-	-	-	-	-	160,5	45,5
Övriga	-	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3	-
Totalt	336,8	120,3	1 690,5	1 490,5	395,0	251,2	3,7	-	1,6	-	2 427,6	1 862,0

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

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

6.1.5 Aktiekurs- och fastighetsrisk

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

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

Fastighetsinnehaven uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,5) miljoner euro. De för verksamheten nödvändiga eller strategiska aktieplaceringarna samt de förvärvade aktieplaceringarna från Skärgårdssparbanken uppgick till 6,6 (6,7) miljoner euro, varav 2,1 miljoner euro består av en beräknad kapitalåterbäring från Finlands Kreditandelslag i samband med försäljningen av Nets Ab (tidigare Luottokunta).

6.1.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabellen nedan visar ett sammandrag av marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2013 och 31.12.2012. De använda chockerna baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

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

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

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

alla räntepapper med rating BB+ eller under). Från och med slutet av 2012 mäts risken för statsobligationer genom separata landsspecifika stresskoefficienter, t.ex. Tyskland 26 bp, Finland 35 bp och Grekland 704 bp. Den för varje placering specifika diskonteringskurvan parallellförskjuts med detta värde för att för att erhålla placeringens värde under chock.

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

Effekterna på eget kapital eller resultat anges efter skatt.

Känslighetsanalys för marknadsrisk

(mn euro)

Bankkoncernen

	Finansiella tillgångar som kan säljas			
	2013	%	2012	%
Marknadsvärde 31.12.	1 921,2	100,0 %	1 516,0	100,0 %
Ränterisk uppåt	-68,6	-3,6 %	-44,5	-2,9 %
Ränterisk neråt	34,5	1,8 %	24,6	1,6 %
Spreadrisk	-28,0	-1,5 %	-19,8	-1,3 %
Aktierisk	-0,8	0,0 %	0,0	0,0 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

6.2 Marknads- och balansrisk (ALM) inom försäkringsverksamheten

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

Inom livförsäkringsverksamheten bär försäkringstagaren själv placeringrisken 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 placeringsskott.

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

Inom försäkringsverksamheten eftersträvar man att portföljen av tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden är uppbyggd med hänsyn till försäkringsrörelsens riskhanteringsförmåga, avkastningskrav och möjligheter att omvandla tillgångarna till kontanta medel. De största riskerna som hänförs till placeringsskottet är en nedgång i marknadsvärdet på tillgångarna samt en otillräcklig avkastning i förhållande till ansvarsskuldens krav. Dessa risker reduceras och hanteras genom portföljdiversifiering mellan tillgångsslag, marknader och enskilda motparter. De räntebärande placeringarnas vikt är betydande och förutom risk och avkastning beaktas även matchningen mellan ansvarsskuldens och de räntebundna placering-

arnas kassaflöde genom ALM-planering. Genom räntebärande placeringar uppstår momentan ränterisk till följd av räntefluktuationer eller förändringar i nivån på kreditmarginaler (det vill säga spreads). Förändringarna redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag för latent skatt.

I livförsäkringsbolaget uppgick den under perioden bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan värderingsdifferens i räntebärande värdepapper till -11,5 miljoner euro efter avdrag för latent skatt. I slutet av december 2013 var värderingsdifferensen i räntebärande värdepapper 36,9 (48,4) miljoner euro.

Den del av placeringportföljerna som utgör täckning för den försäkringstekniska ansvarsskulden för räntebundna försäkringar värderas löpande till marknadsvärde. Tillfälliga kursfluktuationer redovisas mot fonden för verkligt värde enligt ovan medan betydande eller bestående värdeförändringar resultatförs. Under rapporteringsperioden bokfördes i livförsäkringsbolaget resultatpåverkande nedskrivningar som hänförde sig till i aktier och andelar för sammanlagt -1,3 (-1,9) miljoner euro. För räntebärande värdepapper bokfördes under rapporteringsperioden inga resultatpåverkande återföringar.

6.2.1 Ränterisk

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

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

Kapitaltäckningsmässigt är risken en ALM-risk, och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och 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 på högre risktagning i placeringsskottet. På produktnivå är denna risk väsentlig speciellt beträffande räntebärande spar- och pensionsförsäkringar. Per 31.12.2013 var genomsnittliga diskonteringsräntan på livförsäkringsbolagets ansvarsskuld exklusive ansvarsskulden för fondförsäkringar ca 3,6 (3,6) %. Den genomsnittliga garanterade kundräntan vägt enligt beståndens marknadsvärde var 4,3 (4,2) %.

För fondanknutna försäkringar ökar eller minskar försäkringsbesparingen på basis av värdeutvecklingen för de placeringsskott som försäkringstagaren valt att binda sin besparing till. Livförsäkringsbolaget köper motsvarande fondandelar som täckning för den fondanknutna delen av ansvarsskulden och skyddar sig på så sätt mot den del av förändringen i ansvarsskuld som hänförs till värdeförändringar i de fonder till vilka kunderna länkat sin besparing.

Övergången till Solvens II förnyar reglerna för hur försäkringsbolagets kapitaltäckning ska beräknas och ställer krav på marknadsvärdering av ansvarsskulden vilket i ett lågt ränteläge skulle ha ogynnsamma effekter på livförsäkringsbolagets finansiella ställning. Detta beror främst på en mismatch i ansvarsskuldens och placeringsskottets kassaflöden och är en följd av det nuvarande Solvensregelverkets konvention att värdera ansvarsskulden

Livförsäkringsbolagets placeringar enligt geografi och instrumenttyp

Aktia Bank- koncern (mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds (CB)*)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12
Nordiska EU-länder	34,3	55,9	33,7	34,7	39,4	43,9	50,3	56,1	102,2	68,6	7,3	7,5	-	-	267,2	266,6
Finland	34,3	50,6	15,4	15,8	32,8	34,1	45,7	49,7	102,2	68,6	6,7	6,8	-	-	237,2	225,6
Sverige	-	5,3	-	-	6,6	9,9	2,2	3,9	-	-	0,5	0,7	-	-	9,2	19,7
Danmark	-	-	18,3	18,8	-	-	2,4	2,6	-	-	-	-	-	-	20,8	21,4
Övriga EU- länder	131,7	147,9	173,5	184,9	25,1	24,1	18,8	28,4	-	-	0,2	0,6	-	-	349,3	385,9
Tyskland	23,4	24,4	-	-	2,1	5,4	7,0	9,8	-	-	-	-	-	-	32,6	39,6
Frankrike	62,7	67,9	81,6	89,5	6,2	1,2	3,0	4,5	-	-	-	-	-	-	153,5	163,1
Storbritan- nien	-	-	36,8	40,9	4,4	4,5	1,1	2,0	-	-	0,2	0,6	-	-	42,5	48,0
Nederlän- derna	23,7	24,6	34,3	29,8	12,4	13,0	6,7	10,4	-	-	-	-	-	-	77,1	77,8
Österrike	19,7	21,1	11,4	11,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,1	32,8
Belgien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grekland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irland	-	-	-	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,5
Italien	-	-	2,1	2,0	-	-	2,2	2,2	-	-	-	-	-	-	4,3	4,3
Portugal	-	1,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,7
Spanien	-	-	7,3	10,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,3	10,3
Övriga	2,3	8,2	-	-	-	-	(1,2)	(0,4)	-	-	-	-	-	-	1,1	7,9
Europa exkl. EU	3,1	0,3	-	-	5,6	4,3	4,9	2,3	-	-	0,3	0,5	-	-	13,9	7,4
Nordame- rika	-	-	-	-	-	-	3,9	6,5	-	-	0,0	0,0	-	-	3,9	6,5
Övriga OECD	6,1	5,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,1	5,9
Supranatio- nella	5,4	6,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,4	6,1
Övriga	14,8	14,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,8	14,6
Totalt	195,4	230,8	207,3	219,5	70,0	72,3	77,9	93,3	102,2	68,6	7,8	8,5	-	-	660,6	693,0

*) Säkerställda obligationer

till bokföringsvärde, något som gynnat placeringarportföljer med kort duration och låg kapitaluppbinding i förhållande till längre placeringar.

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

Migrationen mot en matchande kassaflödesstruktur för livförsäkringsbolaget är krävande i och med att ansvarsskuldens kassaflöden fördelas relativt jämnt och avtagande över en tidsperiod på ca 50–60 år. En omedelbar matchning från ett utgångsläge med kort portfölj skulle förutsätta en omallokering av en mycket stor del av portföljen, vilket ur avkastningssynpunkt inte är lönsamt under en låg räntenivå. I praktiken görs stegvis omplaceringar inom placeringarportföljen för att reducera missmatchen i placeringarportföljens och ansvarsskuldens kassaflödesstruktur. Då det under året blev klart att Solvens II i början kommer att tillämpa övergångsregler som minskar kapitalkravet i början av perioden, ger det också en bredare

tidsram för genomförandet av förändringar i portföljstrukturen. Räntenivån under 2013 har fortsatt varit låg, och tyngdpunkten för nya placeringar har därför ännu lagts på tillgångsslag med större avkastningsmöjligheter, som t.ex. fastighetsköp. Portföljens duration har minskat något. Vid utgången av 2013 var ränteportföljens medelduration 4,7 (5,0) år och ansvarsskuldens ca 10,7 (11,3) år.

6.2.2 Kreditspreadrisk

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

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

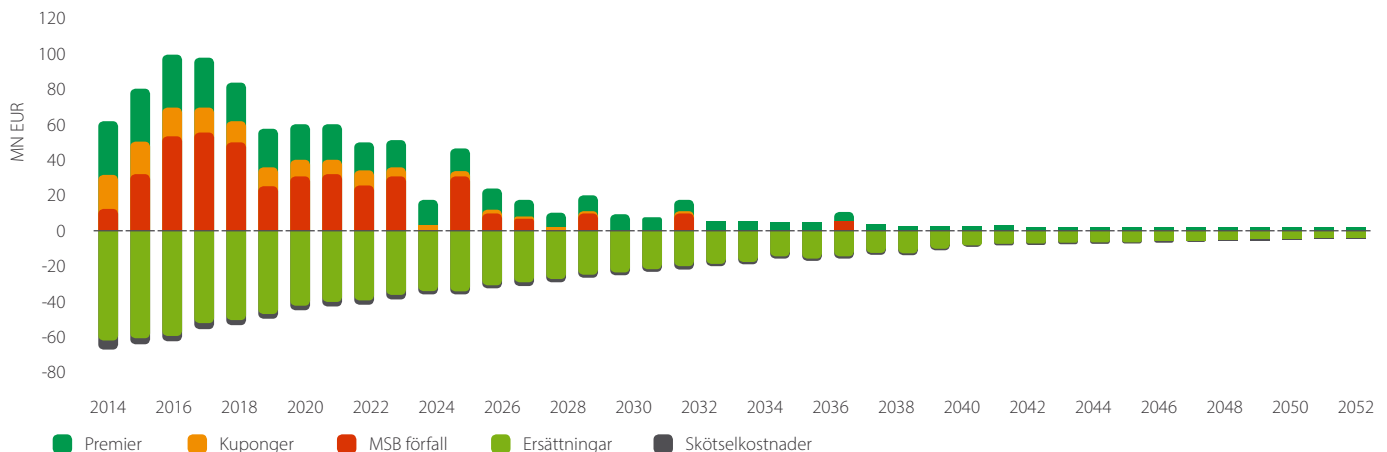
Ansvarsskuldens struktur - livförsäkringsverksamheten

(mn euro)	Ansvar 31.12.2013	%	Premier	Ersättningar	Belastning	Garanterad ränta	Kundgott- görelse	Ansvar 31.12.2012
Gruppensionsförsäkringar	48,3	5,0 %	2,9	2,4	0,3	1,7	0,0	47,5
3,5 %	47,9	5,0 %	2,9	2,3	0,3	1,7	0,0	47,3
2,5 %	0,2	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
1,0 %	0,2	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Individuell Pensionsförsäkring	311,9	32,3 %	8,1	24,6	1,0	12,8	0,0	315,1
4,5 %	215,9	22,4 %	3,9	19,1	0,7	9,8	0,0	221,9
3,5 %	69,3	7,2 %	2,4	4,1	0,2	2,4	0,0	68,3
2,5 %	26,7	2,8 %	1,8	1,4	0,2	0,6	0,0	25,0
Sparförsäkring	86,3	8,9 %	2,3	12,9	0,5	2,8	0,0	98,9
4,5 %	20,4	2,1 %	1,1	4,4	0,3	0,9	0,0	23,2
3,5 %	22,8	2,4 %	0,8	1,2	0,2	0,8	0,0	23,0
2,5 %	43,1	4,5 %	0,4	7,2	0,1	1,1	0,0	52,7
Risikoförsäkring	36,8	3,8 %	21,0	12,9	7,1	1,2	0,1	38,0
Fondanknutna	461,9	47,9 %	105,8	28,3	5,5	0,0	0,0	358,5
Sparförsäkring	345,9	35,8 %	95,8	27,0	4,0	0,0	0,0	261,0
Individuell pensionsförsäkring	108,5	11,2 %	8,2	1,2	1,3	0,0	0,0	92,2
Gruppensionsförsäkring	7,5	0,8 %	1,8	0,0	0,1	0,0	0,0	5,3
Reserv. för kommande kund- gottg.	4,2	0,4 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,4
Inverkan av sänkt diskonte- ringsränta	16,0	1,7 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16,0
	965,4	100,0 %	140,0	81,0	14,5	18,6	0,1	878,5

Estimerad kassaflödesfördelning över tiden, räntebärande försäkringar
31.12.2013

(mn euro)	Duration	2014–2015	2016–2017	2018–2022	2023–2027	2028–2034	2035–2044	2045–2054	2055–
Sparförsäkringar	8,7	21,9	17,1	31,1	13,8	12,5	10,8	5,3	4,9
4,5%	4,1	8,3	8,1	5,0	1,3	0,7	0,3	0,1	0,0
3,5%	10,8	2,8	2,4	12,8	4,3	4,4	3,7	2,2	2,0
2,5%	9,7	10,8	6,6	13,3	8,1	7,4	6,8	3,1	2,8
Pensionsförsäkringar	11,6	45,2	52,4	113,7	104,8	110,1	87,2	45,9	17,0
4,5%	8,4	42,1	42,1	84,8	67,6	49,5	13,7	2,1	0,6
3,5%	15,1	6,1	12,2	31,0	35,3	49,4	45,1	17,4	8,8
2,5%	24,1	-2,8	-0,9	-0,8	2,3	11,4	27,0	23,1	6,3
1,0%	-18,1	-0,3	-1,0	-1,3	-0,5	-0,1	1,5	3,3	1,3
Övriga försäkringar	-3,3	4,7	-0,8	-4,7	-6,4	-6,9	-5,3	-2,4	-0,7
Totalt	10,7	71,7	68,7	140,1	112,2	115,8	92,7	48,8	21,2

Livförsäkringsbolagets kassaflödesdistribution (mn euro)



Ränteplaceringarnas andel inom livförsäkringsbolagets portfölj var fortsättningsvis dominerande, och vid årets slut uppgick ränteplaceringarna inklusive kassamedel till 551 (616) miljoner euro, vilket utgör 83 (89) % av placeringsportföljen. De motpartsrisker som uppstår i samband med livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet hanteras genom krav på högklassig extern rating, minst ratingklass A3 av Moody's Investors Service eller motsvarande ratinginstitut för banker och stater samt "Investment grade" (minst Baa3) för företag. Dessutom begränsar limiterna maximal exponering per motpart och tillgångsslag.

I slutet av året utgjorde 34 (36) % av ränteplaceringarna fordringar på den offentliga sektorn (inklusive placeringar i supranationella motparter), 13 (17) % fordringar på företag och 53 (47) % fordringar på banker och maskuldebrev med säkerhet (covered bonds).

6.2.3 Aktierisk

Aktierisk uppstår genom att aktiers och därmed jämförbara innehavs marknadspriser sjunker. Inom livförsäkringsbolaget har man i enlighet med placeringsplanen avyttat alla placeringar i börsaktier. Däremot ingår sedan tidigare onoterade aktier och private equity-fonder i bolagets portfölj. Livförsäkringsbolagets portfölj innehåller sådana andelar till ett sammanlagt marknadsvärde om 7,5 (8,0) miljoner. Ytterligare har livförsäkringsbolaget en position i hedgefonder, som delvis innehåller aktierisk och är föremål för avyttring. Denna uppgick vid årsskiftet till 0,3 (0,5) miljoner euro.

6.2.4 Fastighetsrisk

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

Livförsäkringsbolagets fastighetsrisk uppstår genom placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolagsaktier eller i direkta fastigheter. Vid årsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 102,2 (68,6) miljoner euro. Limiter för enskilda fastighetsexponeringar och på fastighetsrisk totalt har ställts upp på koncernnivå och skilt för livförsäkringsbolaget. Risken hanteras genom diversifiering av placeringsobjekten.

6.2.5 Valutarisk

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

Livförsäkringsbolagets valutarisk hänförs till innehav i räntefonder som placerar i tillväxtmarknadens statspapper som är emitterade i USD eller lokala valutor. Dessutom är en del av hedgefond- och private equity-fondernas innehav i USD eller andra valutor. Placeringarna i tillväxtmarknaderna har bibehållits under året, medan hedgefonderna är under avveckling. Livförsäkringsbolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar för totalt 23,9 (21,4) miljoner euro med öppen valutarisk.

6.2.6 Riskkänslighet

För placeringarnas del är de mest centrala riskerna ränte-, motparts (spread)- och aktierisk och för ansvarsskulden ränterisk. Tabellen nedan sammandrar marknadsvärdeskänsligheten för försäkringsbolagets till-

Allokering av innehavet i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

(mn euro)	31.12.2013		31.12.2012	
Aktier	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Ränteplaceringar	536,4	81,2 %	590,6	85,2 %
Statsobligationer	167,3	25,3 %	204,6	29,5 %
Banksektorn totalt	259,4	39,3 %	264,2	38,1 %
Covered bonds	207,3	31,4 %	219,5	31,7 %
Senior förmånsrätt	43,6	6,6 %	36,2	5,2 %
Lägre förmånsrätt	8,5	1,3 %	8,5	1,2 %
Övriga företag totalt	73,1	11,1 %	90,3	13,0 %
Senior förmånsrätt	70,4	10,7 %	85,0	12,3 %
Lägre förmånsrätt	2,7	0,4 %	5,3	0,8 %
Asset Backed Securities	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Inflationslinkade obligationer	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Tillväxtmarknader	36,6	5,5 %	31,5	4,5 %
High yield bonds	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Strukturerade produkter med aktierisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Övriga strukturerade produkter	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Derivater	0,0	0,0 %	0,1	0,0 %
Ränteswappar	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Valutaterminer	0,0	0,0 %	0,1	0,0 %
Alternativa	7,8	1,2 %	8,5	1,2 %
Private Equity & Venture capital	7,5	1,1 %	8,0	1,2 %
Hedgefonder	0,3	0,0 %	0,5	0,1 %
Fastigheter	102,2	15,5 %	68,6	9,9 %
Direkta fastighetsinnehav	60,4	9,1 %	27,7	4,0 %
Fastighetsfonder	41,8	6,3 %	40,9	5,9 %
Penningmarknad	0,0	0,0 %	11,0	1,6 %
Konto	14,1	2,1 %	14,3	2,1 %
	660,6	1,0	693,0	100,0 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

(exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa medel)

(mn euro)	31.12.2013	31.12.2012
	493	563
Aaa	55,4 %	54,5 %
Aa1–Aa3	19,2 %	21,6 %
A1–A3	13,9 %	12,0 %
Baa1–Baa3	4,7 %	3,7 %
Ba1–Ba3	0,9 %	2,0 %
B1–B3	0,4 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	0,0 %	0,0 %
Utan rating	5,5 %	6,2 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

gångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2013 och 31.12.2012. De använda chockerna baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt:

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

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

Kreditspreadrisk: Beskriver risken för att spreadarna det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på rating och placeringstyp, och varierar mellan 44 bp (basis point = 0,01%) (t.ex. AAA-statspapper) och 351 bp (t.ex. alla räntepapper med rating BB+ eller under). Från början av 2012 mäts risken för statsobligationer genom separata landsspecifika stresskoefficienter, t.ex. Tyskland 26 bp, Finland 35 bp och Grekland 704 bp. Den för varje placering specifika diskonteringskurvan parallellförskjuts med detta värde för att för att erhålla placeringens värde under chock. **Aktie- och fastighetsrisk:** Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek är för aktier -50 % och för fastigheter -25 %.

Effekterna på eget kapital eller resultat anges efter skatt.

7. Hantering av försäkringsrisker

Med försäkringsrisk avses i allmänhet risken för att ersättningarna som betalas ut åt försäkringstagarna överskrider det beräknade. Risken uppdelas i de risker som hänför sig till val av ansvar (underwriting risk) och till de risker som hänför sig till ansvarsskuldens tillräcklighet. Riskerna som hänför sig till val av ansvar orsakas av förluster som beror på t.ex. felaktig prissättning,

riskkoncentrationer, otillräcklig återförsäkring eller oväntat hög skadefrekvens. Riskerna som hänför sig till ansvarsskuldens tillräcklighet beror på att reserveringarna i den försäkringstekniska ansvarsskulden inte räcker till för att täcka ersättningarna för kända eller okända skador från redan ingångna försäkringskontrakt.

7.1 Försäkringsrisker i livförsäkringsbolaget

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

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

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

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

Känslighetsanalys för marknadsrisker (mn euro)

Livförsäkringsbolaget	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt			
	2013	2012	2013	2012	2013	%	2012	%
Marknadsvärde 31.12.	660,6	693,0	-517,4	-565,1	143,2	100,0 %	111,4	100,0 %
Ränterisk uppåt	-37,6	-31,2	53,2	49,4	15,6	10,9 %	14,4	12,9 %
Ränterisk neråt	31,6	24,9	-59,1	-55,0	-27,4	-19,2 %	-25,7	-23,1 %
Spreadrisk	-19,7	-16,0	0,0	0,0	-19,7	-13,8 %	-16,9	-15,2 %
Aktierisk	-3,9	-3,2	0,0	0,0	-3,9	-2,7 %	-4,4	-3,9 %
Fastighetsrisk	-25,6	-12,9	0,0	0,0	-25,6	-17,8 %	-8,0	-7,2 %

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

8. Hantering av operativa risker

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

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

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

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

Trots en fungerande intern kontroll inträffar riskutfall, incidenter i verksamheten. Alla enheter är skyldiga att rapportera incidenter, såväl med ekonomisk konsekvens som nära ögat situationer. Koncernens riskkontroll analyserar incidentinformationen systematiskt och tar fram handlingsplaner för riskreducerande åtgärder på process- eller koncernnivå. Riskkontrollen svarar även för den regelbundna styrelserapporteringen. Brister i processer, system, kunskaper eller intern kontroll som utgjort orsaken till en incident åtgärdas systematiskt. Likaså eftersträvas en snabb och proaktiv hantering av eventuella kundkonsekvenser.

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

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

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

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 riskutfall förenat med bytet av basbankssystemet kan även orsaka utfall inom affärsrisker.

8.1 Legala risker

Med legal risk avses risk för förlust på grund av ogiltiga kontrakt eller brist på dokumentation och risk för sanktioner, ersättningsskyldighet gentemot kunder och förlorad goodwill på grund av brott mot lag eller myndighetsbestämmelser. Den sistnämnda risken kan även benämnas compliancerisk. Koncernen strävar efter att hantera risken för dålig avtalsdokumentation genom att inrätta de avtalsförhållanden som hänför sig till den löpande verksamheten i enlighet med standardvillkor som utarbetats i bank- och försäkringsbranschen. När det gäller att färdigställa andra än standardiserade avtal ska kontoren och affärsenheterna anlita koncernens sakkunniga i juridiska ärenden. Vid behov anlitas även externa experter.

I koncernen har särskilda sakkunniga resurser avsatts för att stödja koncernens regelefterlevnad (compliance) och en ny Compliancefunktion har inrättats från och med 1.9.2013. Särskild vikt läggs vid den reglering som gäller kundskydd, marknadsuppförande, tillsyn & tillstånd samt penningtvätt.

Bilaga till K2, Koncernens kapitaltäckning och exponeringar

(1 000 euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning

Sammandrag	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
Primärt kapital	427 484	437 500	436 855	431 971	426 400
Supplementärt kapital	241 746	245 776	299 001	306 201	303 807
Kapitalbas	669 230	683 276	735 856	738 172	730 207
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	3 095 771	3 202 199	3 263 023	3 321 441	3 248 925
Riskvägt belopp för marknadsrisiker 1)	-	-	-	-	-
Riskvägt belopp för operativa risiker	367 685	377 152	362 284	362 284	362 284
Riskvägda poster totalt	3 463 456	3 579 351	3 625 307	3 683 725	3 611 209
Kapitaltäckningsgrad, %	19,3	19,1	20,3	20,0	20,2
Primärkapitalrelation, %	12,3	12,2	12,1	11,7	11,8
Minimikapitalkrav	277 076	286 348	290 025	294 698	288 897
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	392 153	396 928	445 832	443 474	441 310

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

Bankkoncernens kapitalbas

	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
Aktiekapital	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Fonder	143 376	143 100	74 558	74 558	74 558
Innehav utan bestämmande inflytande	64 583	64 569	64 915	65 118	64 801
Balanserade vinstmedel	78 690	79 015	97 367	96 014	100 924
Räkenskapsperiodens vinst	43 799	37 623	21 945	11 730	23 443
./. dividendreservering	-28 827	-18 668	-12 446	-6 229	-28 323
Kapitallån	-	-	30 000	30 000	30 000
Totalt	464 621	468 639	439 338	434 191	428 402
./. immateriella tillgångar	-17 634	-11 959	-2 483	-2 220	-2 003
./. innehav i försäkringsbolag	-19 503	-19 181	-	-	-
Primärt kapital	427 484	437 500	436 855	431 971	426 400
Fond för verkligt värde	37 756	36 616	35 573	45 216	45 607
Lån som hör till övre supplementärt kapital	-	-	45 000	45 000	45 000
Lån som hör till nedre supplementärt kapital	223 493	228 340	218 428	215 986	213 200
./. innehav i försäkringsbolag	-19 503	-19 181	-	-	-
Supplementärt kapital	241 746	245 776	299 001	306 201	303 807
Kapitalbas totalt	669 230	683 276	735 856	738 172	730 207

Bankkoncernens riskvägda förbindelser

Totala exponeringar 12/2013

Riskvägda förbindelser

Riskvikt	Balans- tillgångar	Åtaganden utanför balansen	Totalt					
				12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
0 %	1 224 462	13 123	1 237 584	-	-	-	-	-
10 %	1 341 602	-	1 341 602	134 160	140 755	137 601	118 892	125 502
20 %	605 919	128 651	734 570	126 622	144 235	153 026	167 171	120 313
35 %	5 482 930	41 319	5 524 249	1 924 868	1 946 740	1 976 749	2 011 672	2 025 161
50 %	1 187	-	1 187	594	414	447	37	56
75 %	535 773	176 230	712 002	454 651	379 706	400 847	418 076	428 902
100 %	405 643	29 096	434 739	420 707	551 961	555 381	565 753	502 499
150 %	14 091	622	14 712	21 602	21 847	22 179	20 862	25 877
Totalt	9 611 607	389 040	10 000 647	3 083 204	3 185 658	3 246 231	3 302 463	3 228 312
Derivat *)	231 605	-	231 605	12 567	16 541	16 792	18 977	20 614
Totalt	9 843 212	389 040	10 232 252	3 095 771	3 202 199	3 263 023	3 321 441	3 248 925

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

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

Bankkoncernes riskvägda belopp för operativa risker

År	2013	2012	2011	12/2013	9/2013 *	6/2013	3/2013	12/2012
Bruttointäkter	193 381	195 160	199 756					
- medeltal 3 år	196 099							
Kapitalkrav för operativ risk				29 415	30 172	28 983	28 983	28 983
Riskvägt belopp				367 685	377 152	362 284	362 284	362 284

* Omräknat efter fusionen mellan Aktia Bank Abp och Aktia 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 %.

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

Sammandrag	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
Eget kapital i koncernen	641 709	632 058	620 008	665 358	657 409
Branschspecifika tillgångar	223 493	228 340	263 428	260 986	258 200
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-237 446	-217 949	-213 584	-244 890	-241 384
Konglomeratets totala kapitalbas	627 757	642 450	669 852	681 454	674 225
Bankverksamhetens kapitalkrav	277 072	286 323	291 817	296 541	290 753
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	39 006	38 362	38 268	38 362	38 053
Minimibelopp för kapitalbasen	316 079	324 685	330 085	334 902	328 806
Konglomeratets kapitaltäckning	311 678	317 765	339 767	346 552	345 419
Kapitaltäckningsgrad, %	198,6 %	197,9 %	202,9 %	203,5 %	205,1 %

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

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

Exponeringsgrupp	Exponering enligt avtal	Nedskrivning	Nettoexponering	Garantier och annan substitution	Exponering efter substitution	Finansiella säkerheter	Exponering efter säkerheter	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
1 Stater och centralbanker	527 392	-	527 392	309 663	837 056	-	837 056	-	-
2 Regionala och lokala myndigheter	80 461	-	80 461	26 255	106 716	-	106 716	-	-
3 Offentliga organ	1 573	-	1 573	-	1 573	-	1 573	253	20
4 Multinationella utvecklingsbanker	65 234	-	65 234	-	65 234	-	65 234	-	-
5 Internationella organisationer	96 236	-	96 236	-	96 236	-	96 236	-	-
6 Kreditinstitut	987 660	-	987 660	9 995	997 655	-221 767	775 888	135 105	10 808
7 Företag	468 417	-6 944	461 473	-60 047	401 426	-40 728	360 698	346 223	27 698
8 Hushåll	1 033 284	-5 054	1 028 230	-284 877	743 353	-31 306	712 047	454 684	36 375
9 Fastighets säkerhet	5 524 249	-	5 524 249	-	5 524 249	-	5 524 249	1 924 868	153 989
10 Oreglerade poster	87 881	-40 968	46 913	-989	45 924	-229	45 694	52 148	4 172
11 Högriskposter	4 066	-2 600	1 466	-	1 466	-	1 466	1 734	139
12 Täckta obligationer	1 341 602	-	1 341 602	-	1 341 602	-	1 341 602	134 160	10 733
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	2 263	-	2 263	-	2 263	-	2 263	1 823	146
16 Övriga poster	77 103	-9 604	67 499	-	67 499	-	67 499	44 772	3 582
	10 297 422	-65 170	10 232 252	0	10 232 252	-294 031	9 938 221	3 095 771	247 662

Exponeringarna har bruttoredovisats.

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

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

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

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

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

Finansiella säkerheter är depositioner, börsnoterade aktier och övriga värdepapper.

Bankkoncernens totala exponeringar i medeltal före kreditriskreducering

Exponeringsgrupp	31.3	30.6	30.9	31.12	Medeltal 2013
1 Stater och centralbanker	342 240	531 796	452 589	527 392	463 504
2 Regionala och lokala myndigheter	36 773	80 394	95 539	80 461	73 292
3 Offentliga organ	1 651	1 472	1 447	1 573	1 536
4 Multinationella utvecklingsbanker	65 336	65 193	64 877	65 234	65 160
5 Internationella organisationer	45 378	94 599	95 273	96 236	-
6 Kreditinstitut	1 287 266	1 159 733	1 110 711	987 660	1 136 343
7 Företag	696 638	688 942	599 081	461 473	611 533
8 Hushåll	943 753	916 679	883 489	1 028 230	943 038
9 Fastighetssäkerhet	5 780 556	5 679 197	5 592 752	5 524 249	5 644 188
10 Oreglerade poster	46 984	49 310	48 841	46 913	48 012
11 Högriskposter	1 187	1 187	1 602	1 466	1 360
12 Täckta obligationer	1 188 920	1 376 009	1 407 548	1 341 602	1 328 520
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	2 263	-
16 Övriga poster	32 862	31 570	61 182	67 499	48 278
	10 469 543	10 676 080	10 414 930	10 232 252	10 364 764

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

Bankkoncernens totala exponeringar före kreditriskreducering fördelade enligt maturitet

Exponeringsgrupp	Under 3 månader	3-12 månader	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
1 Stater och centralbanker	424 546	1 030	34 428	67 081	308	527 392
2 Regionala och lokala myndigheter	33 849	1	44 782	426	1 403	80 461
3 Offentliga organ	-	52	309	43	1 169	1 573
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	49 025	16 209	-	65 234
5 Internationella organisationer	-	-	81 120	15 116	-	96 236
6 Kreditinstitut	31 976	240 437	555 337	51 715	108 195	987 660
7 Företag	95 946	33 858	152 052	75 675	103 942	461 473
8 Hushåll	110 668	38 698	94 679	118 404	665 781	1 028 230
9 Fastighetssäkerhet	75 363	66 055	303 311	647 483	4 432 037	5 524 249
10 Oreglerade poster	19 846	2 532	10 608	2 643	11 284	46 913
11 Högriskposter	-	-	461	-	1 005	1 466
12 Täckta obligationer	20 748	80 370	1 217 791	22 693	-	1 341 602
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	-	-	-	-	2 263	2 263
16 Övriga poster	34 775	-	247	-	32 477	67 499
	847 718	463 034	2 544 151	1 017 486	5 359 863	10 232 252

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

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

Bankkoncernens totala exponeringar före kreditriskreducering regionvis fördelade

Exponeringsgrupp	Finland	Övriga Norden	Övriga Europa	Övriga	Totalt
1 Stater och centralbanker	430 464	-	96 929	-	527 392
2 Regionala och lokala myndigheter	80 461	-	-	-	80 461
3 Offentliga organ	1 573	-	-	-	1 573
4 Multinationella utvecklingsbanker	-	-	65 234	-	65 234
5 Internationella organisationer	-	-	96 236	-	96 236
6 Kreditinstitut	377 378	99 201	499 233	11 848	987 660
7 Företag	460 555	200	717	-	461 473
8 Hushåll	1 026 890	904	292	145	1 028 230
9 Fastighetssäkerhet	5 518 054	1 711	4 019	466	5 524 249
10 Oreglerade poster	46 913	-	-	-	46 913
11 Högriskposter	1 466	-	-	-	1 466
12 Täckta obligationer	91 450	340 508	909 644	-	1 341 602
13 Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
14 Kortfristiga företagsexponeringar	-	-	-	-	-
15 Fondexponeringar	2 263	-	-	-	2 263
16 Övriga poster	67 428	-	71	-	67 499
	8 104 895	442 524	1 672 374	12 459	10 232 252
Ansvar på vilka nedskrivningar har gjorts	12 017				12 017
Individuella nedskrivningar som minskat ansvaren	55 566				55 566
Gruppvisa nedskrivningar som minskat ansvaren	9 604				9 604

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

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

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

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

Motpart	Bransch	Företag	Hushåll	Fastighets-säkerhet	Oreglerade poster	Totalt
Företag						
	Fastighet	108 271	40 342	27 264	2 785	178 663
	Handel	24 816	28 349	19 929	858	73 952
	Finansiering	47 774	2 842	8 977	1	59 593
	Industri, energi	48 451	16 804	5 222	579	71 056
	Bygg	19 212	19 368	14 247	6 301	59 129
	Forskning, konsultation och andra företagstjänster	9 843	16 646	15 716	2 530	44 734
	Transport	30 390	7 161	7 343	513	45 406
	Hotell och restaurang	11 524	6 736	3 967	395	22 622
	Basnäring, fiske och gruvindustri	17 444	3 172	3 716	33	24 366
	Övriga	19 275	11 519	17 361	936	49 092
Totalt		337 000	152 940	123 741	14 931	628 613
Hushåll		31 085	847 215	5 230 556	31 890	6 140 747
Bostadssamfund		57 851	28 075	162 056	91	248 073
Övriga icke vinstsyftande samfund		35 537	-	7 897	-	43 433
Totalt		461 473	1 028 230	5 524 249	46 913	7 060 865

Bankkoncernens krediter, på vilka individuella nedskrivningar har bokförts

31.12.2013

Förändringar under perioden

Sektor	Värde enligt avtal	Individuella nedskrivningar	Balansvärde	Säkerhetens marknadsvärde	Förändring i nedskrivningar	Kredit- och garanti-förluster
Företag	57 000	48 901	8 099	8 603	6 065	1 984
Bostadssamfund	47	47	-	67	-	451
Offentliga samfund	-	-	-	-	-	-
Icke vinstsyftande samfund	-	-	-	-	-	-
Hushåll	8 945	6 465	2 480	5 045	1 905	403
Totalt	65 991	55 412	10 579	13 715	7 970	2 838

Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

Forskning, konsultation och andra företags-tjänster	21 738	21 039	699
Handel	2 432	2 395	38
Bygg	4 518	3 862	657
Industri	11 803	10 096	1 706
Hälsotjänster och annan serviceverksamhet till hushåll	9 100	5 067	4 033
Övriga	7 409	6 442	967
Totalt	57 000	48 901	8 099

31.12.2012

Förändringar under perioden

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

Nedskrivningar av företagskrediter, branschvis

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

K3 Koncernens segmentrapportering

Resultaträkning (1 000 euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning & Livförsäkring		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Räntenetto	113 882	118 097	7	34	-1 504	-1 100	258	248	112 643	117 279
Dividender	72	38	-	-	19	15	-	-	91	53
Provisionsnetto	55 456	51 231	19 661	17 060	4 787	4 842	-9 166	-7 814	70 737	65 319
Livförsäkringsnetto	-	-	26 139	25 673	-	-	1 977	1 630	28 116	27 304
Nettoreultat från finansiella transaktioner	5 557	-138	-61	-23	2 814	3 101	-	-	8 310	2 940
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-1	1	-	-	505	401	-65	-64	439	338
Övriga intäkter	3 203	2 943	76	121	2 540	5 802	-2 004	-4 184	3 815	4 682
Rörelseintäkter totalt	178 168	172 171	45 822	42 867	9 161	13 061	-9 001	-10 184	224 150	217 915
Personalkostnader	-37 721	-40 192	-10 373	-10 154	-28 885	-24 507	-710	-499	-77 689	-75 352
IT-kostnader	-14 536	-14 970	-1 728	-1 619	-11 000	-15 831	-	1 000	-27 265	-31 419
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 672	-1 985	-1 057	-1 446	-4 046	-3 727	-	-	-6 774	-7 158
Övriga kostnader	-71 038	-66 624	-8 755	-8 391	25 295	25 505	8 979	9 220	-45 519	-40 291
Rörelsekostnader totalt	-124 966	-123 771	-21 913	-21 610	-18 636	-18 559	8 269	9 721	-157 247	-154 219
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	-1 618	-	-199	-	-1 817
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2 734	-6 365	-	-	-	-	-	-	-2 734	-6 365
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	1 216	501	1 216	501
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	50 467	42 035	23 909	21 257	-9 475	-7 116	484	-162	65 385	56 015
Balansräkning	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning & Livförsäkring		Övrigt		Elimineringar		Koncernen totalt	
(1 000 euro)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Kontanta medel	413 206	585 891	15 455	15 460	-	-	-14 333	-13 738	414 328	587 613
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	102	-	-	51	-	-	-	-	102	51
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 688 235	1 468 900	578 048	640 827	2 881	5 774	-12 658	-8 840	2 256 506	2 106 661
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	499 267	350 020	-	-	-	-	-	-	499 267	350 020
Lån och övriga fordringar	6 891 173	7 406 565	12 363	7 477	6 776	3 274	-12 963	-57 090	6 897 349	7 360 225
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	-	-	465 856	360 873	-	-	-	-	465 856	360 873
Övriga tillgångar	256 177	363 366	82 584	51 733	199 403	422 982	-137 766	-363 334	400 398	474 747
Tillgångar totalt	9 748 161	10 174 742	1 154 306	1 076 421	209 059	432 030	-177 720	-443 003	10 933 806	11 240 190
Depositioner	4 920 883	4 714 123	-	-	7	25	-27 909	-25 108	4 892 982	4 689 040
Emitterade skuldebrev	3 670 599	3 887 759	-	-	-	-	-12 658	-8 840	3 657 941	3 878 919
Ansvarsskuld	-	-	965 396	878 474	-	-	-	-	965 396	878 474
Övriga skulder	680 850	985 600	29 980	34 389	187 078	261 359	-122 130	-145 000	775 778	1 136 348
Skulder totalt	9 272 333	9 587 482	995 376	912 863	187 085	261 384	-162 697	-178 949	10 292 097	10 582 781

Noter till koncernens resultaträkning

(1 000 euro)

K4 Ränteintäkter och -kostnader	2013	2012
Ränteintäkter		
Ränteintäkter från kontanta medel	775	1 237
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	8 000	466
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	33 428	55 364
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	1 826	2 654
Ränteintäkter från fordringar på allmänheten och offentliga samfund	123 771	169 945
Ränteintäkter från finansiella leasingavtal	729	897
Ränteintäkter från lån och övriga fordringar	126 325	173 496
Ränteintäkter från placeringar som innehas till förfall	46	296
Ränteintäkter från derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	-23	196
Övriga ränteintäkter	4 401	1 241
Totalt	172 952	232 296
Räntekostnader		
Räntekostnader från depositioner, kreditinstitut	-14 531	-17 890
Räntekostnader från depositioner, andra offentliga samfund	-31 439	-39 258
Räntekostnader från depositioner	-45 970	-57 149
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-86 574	-96 779
Räntekostnader för efterställda skulder	-8 258	-8 868
Räntekostnader från emitterade värdepapper och efterställda skulder	-94 832	-105 647
Räntekostnader för derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	80 687	47 818
Övriga räntekostnader	-194	-40
Totalt	-60 309	-115 017
Räntenetto	112 643	117 279
In - och utlåning	41 191	55 129
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	43 952	30 780
Övrigt	27 499	31 370
Räntenetto	112 643	117 279

K5 Dividender	2013	2012
Dividendintäkter från aktier som kan säljas	91	53
Totalt	91	53

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

K6 Provisionsintäkter och -kostnader	2013	2012
Provisionsintäkter		
Utlåning	9 867	9 207
Inlåning	1 614	230
Betalningsrörelsen	17 748	16 904
Kapitalförvaltningstjänster	45 927	40 571
Förmedling av försäkringar	3 814	3 339
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	548	575
Fastighetsförmedling	6 905	7 655
Övriga provisionsintäkter	1 897	2 353
Totalt	88 320	80 834

Provisionskostnader		
Kommissionskostnader	-11 936	-10 269
Penninghantering	-731	-608
Samanvändning av bankautomater	-1 084	-1 386
Övriga provisionskostnader	-3 832	-3 251
Totalt	-17 583	-15 515
Provisionsnetto	70 737	65 319

K7 Livförsäkringsnetto

	2013	2012
Försäkringspremieinkomst	140 036	110 665
Nettointäkter från placeringsverksamhet	27 241	37 892
Utbetalda försäkringsersättningar	-80 954	-96 668
Nettoförändring i ansvarsskuld	-58 208	-24 585

Livförsäkringsnetto **28 116** **27 304**

Premieinkomst

Premieinkomst från försäkringsavtal

Försäkringsavtal 140 765 111 240

Premieinkomst brutto före återförsäkrares andel totalt **140 765** **111 240**

Återförsäkrares andel -729 -575

Premieinkomst totalt **140 036** **110 665**

Premieinkomst från försäkringsavtal med en diskretionär del

Sparförsäkring 2 310 2 598

Individuell pensionsförsäkring 8 083 9 469

Grupppensionsförsäkring 2 876 3 461

Individuell försäkring 19 682 19 502

Grupplivförsäkring för arbetstagare 1 269 1 939

Övrig grupplivförsäkring 38 37

Risikförsäkringar 20 989 21 478

Totalt **34 258** **37 006**

Premieinkomst från fondanknutna avtal

Sparförsäkring 95 786 63 286

Individuell pensionsförsäkring 8 203 8 745

Grupppensionsförsäkring 1 788 1 629

Totalt **105 778** **73 659**

Premieinkomst totalt

140 036 **110 665**

Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring

Fortlöpande premier 76 423 71 725

Engångspremier 63 613 38 940

Premieinkomst totalt **140 036** **110 665**

Nettointäkter från placeringsverksamhet

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Derivatkontrakt

Vinster och förluster 32 3 986

Totalt **32** **3 986**

Räntebärande värdepapper

Ränteutgifter - 40

Totalt **-** **40**

Aktier och andelar		
Vinster och förluster	1	33
Övriga intäkter och kostnader	-10	-39
Totalt	-9	-6
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas		
Ränteintäkter	17 703	20 091
Försäljningsvinster och -förluster	-882	456
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	3 899	514
Övriga intäkter och kostnader	-10	-15
Räntebärande värdepapper	20 710	21 047
Dividender	0	100
Försäljningsvinster och -förluster	2 833	6 473
Nedskrivningar	-1 329	-1 908
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	213	5 153
Övriga intäkter och kostnader	1 399	1 179
Aktier och andelar	3 117	10 998
Totalt	23 826	32 045
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	4 097	2 305
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-704	-478
Totalt	3 392	1 826
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	27 241	37 892
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	26	6
Utbetalda försäkringsersättningar		
Utbetalda ersättningar från försäkringsavtal med diskretionär del		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	-8 172	-9 861
Dödsfallsersättningar	-2 142	-1 629
Återköp	-2 545	-4 116
Totalt	-12 860	-15 606
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	-23 426	-23 048
Dödsfallsersättningar	-495	-470
Återköp	-637	-14 143
Totalt	-24 558	-37 661
Gruppensionsförsäkring		
Pensioner	-2 268	-2 211
Återköp	-37	-
Övrigt	-69	-27
Totalt	-2 374	-2 239
Risikoförsäkringar		
Individuell försäkring	-11 924	-12 982
Grupplivförsäkring för arbetstagare	-966	-1 006
Övrig grupplivförsäkring	-20	-27
Totalt	-12 910	-14 015
Utbetalda ersättningar från försäkringsavtal med diskretionär del totalt	-52 702	-69 521

Utbetalda ersättningar från fondanknutna försäkringar		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	-1 815	-6 628
Dödsfallsersättningar	-7 358	-5 813
Återköp	-17 828	-13 577
Totalt	-27 002	-26 018
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	-788	-630
Dödsfallsersättningar	-73	-52
Återköp	-381	-434
Totalt	-1 242	-1 116
Gruppensionsförsäkring		
Dödsfallsersättningar	-9	-14
Totalt	-9	-14
Utbetalda ersättningar från fondanknutna försäkringar totalt	-28 252	-27 147
Utbetalda ersättningar totalt	-80 954	-96 668
Förändring i ansvarsskuld för räntebundna försäkringar		
Förändring i ersättningsansvar, räntebunden	3 163	-11 753
Förändring i premieansvar, räntebunden	13 316	25 187
Förändring i ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	16 479	13 435
Nettoförändring i ansvarsskuld för fondanknutna försäkringar		
Förändring i ersättningsansvar, fondanknuten	-484	641
Förändring i premieansvar, fondanknuten	-102 918	-74 349
Värdeförändring i fondanknutna (unit link) placeringar, netto	28 714	35 688
Nettoförändring i ansvarsskuld för fondanknutna försäkringar	-74 687	-38 020
Nettoförändring i ansvarsskuld totalt	-58 208	-24 585
K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	2013	2012
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	2	1
Övriga poster	-6	-2
Totalt	-4	-1
Värderingsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	2	-
Totalt	2	-
Totalt	-2	-1
Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-195	-201
Totalt	-195	-201
Värderingsvinster och -förluster		
Derivatinstrument	-333	-3 038
Totalt	-333	-3 038
Totalt	-528	-3 239

Finansiella tillgångar som kan säljas		
Realisationsvinster och -förluster		
Räntebärande värdepapper	-1 358	19 377
Aktier och andelar	6	1 876
Totalt	-1 352	21 253
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde		
Räntebärande värdepapper	5 917	-18 592
Aktier och andelar	2 800	-
Totalt	8 717	-18 592
Nedskrivningar		
Räntebärande värdepapper	-	1 213
Totalt	-	1 213
Totalt	7 365	3 873
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 366	1 205
Nettoresultat av sÄkringsredovisning		
Ineffektiv andel av kassaflödessÄkring	-	40
SÄkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-53 660	-51 493
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-	43 075
Förändringar i verkligt värde på sÄkringsinstrument, netto	-53 660	-8 418
På anfordran betalbara skuldposter	53 769	51 568
Emitterade skuldebrev	-	-42 087
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	53 769	9 481
Totalt	109	1 063
SÄkringsredovisning totalt	109	1 102
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8 310	2 940

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	2013	2012
Hysesintäkter	65	174
FörsÄljningsvinster	569	673
Återförda nedskrivningar	-	281
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	0	1
FörsÄljningsförluster	-30	-293
Avskrivning	-	-1
Nedskrivning	-38	-261
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-127	-235
Totalt	439	338

LivförsÄkringsverksamhetens nettointäkter från förvaltningsfastigheter ingår i nettointäkter från placeringsverksamhet, se not K7, och uppgår till 3,4 (1,8) miljoner euro.

K10 Övriga rörelseintäkter	2013	2012
FörsÄljningsvinster av materiella och immateriella tillgångar	-96	-184
Övriga intäkter från kreditinstitutets egentliga verksamhet	2 870	3 745
Övriga rörelseintäkter	1 041	1 121
Totalt	3 815	4 682

K11 Personal	2013	2012
Löner och arvoden	-62 520	-60 013
Aktierelaterade ersättningar	-1 652	-1 947
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-10 007	-10 109
Förmånsbestämda pensionsplaner	-796	-417
Övriga lönebikostnader	-2 714	-2 866
Lönebikostnader	-13 517	-13 391
Totalt	-77 689	-75 352
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	857	899
Deltidsanställda	121	128
Visstidsanställda	136	150
Totalt	1 114	1 177
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	967	1 005
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	998	1 044

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

K12 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2013	2012
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 636	-2 019
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-5 138	-5 139
Totalt	-6 774	-7 158

K13 Övriga rörelsekostnader	2013	2012
Övriga personalkostnader	-4 591	-4 294
Kontorskostnader	-6 592	-5 236
Kommunikationskostnader	-3 886	-3 426
Representations- och marknadsföringskostnader	-5 208	-5 525
Övriga administrationskostnader	-495	-637
Hyreskostnader	-12 803	-11 474
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 975	-1 867
Försäkrings- och säkerhetsutgifter (inkl. bankskatt)	-5 241	-2 958
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 022	-1 051
Övriga rörelsekostnader	-3 707	-3 823
Totalt	-45 519	-40 291
Arvoden till revisorerna		
Lagstadgad revision	172	179
Revisionsrelaterade tjänster	118	74
Skatterådgivning	14	8
Övriga tjänster	163	167
Totalt	466	429

K14 Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	2013	2012
Nedskrivning av aktier i Oy Samlink Ab	-	-1 817
Totalt	-	-1 817

K15 Skatter från kvarvarande verksamheter	2013	2012
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-4 726	-33 917
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	190	203
Förändring i latent skatt	-8 494	17 950
Totalt	-13 030	-15 764

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

Resultat före skatt	65 385	56 015
Skatt beräknad enligt 24,5 % skattesats	16 019	13 724
Effekt förändring av latent skatt från 24,5 % till 20,0 %	-3 101	-
Ej avdragsgilla kostnader	1 222	2 198
Skattefria intäkter	-96	-51
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	26	34
Användning av tidigare förlustavdrag	-753	-267
Förlust där latent skatt ej bokats	25	329
Skatt på andel av intresseföretags resultat	-298	-123
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-190	-203
Övrigt	176	123
Skatter totalt	13 030	15 764

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

K16 Periodens vinst från avvecklade verksamheter	2013	2012
Avvecklade verksamheter		
Skadeförsäkringsnetto	-	2 872
Försäljningsvinst	-	10 893
Rörelseintäkter totalt	-	13 765
Personalkostnader	-	-1 848
IT-kostnader	-	-284
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-91
Övriga rörelsekostnader	-	-1 785
Rörelsekostnader totalt	-	-4 008
Nedskrivning av premiefordringar (kreditförluster)	-	-168
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter	-	9 589
Skatter	-	188
Periodens vinst från avvecklade verksamheter	-	9 776

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

K17 Resultat per aktie	2013	2012
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	52 169	49 189
Genomsnittligt antal A-aktier	46 691 629	46 649 689
Genomsnittligt antal R-aktier	19 870 140	19 872 088
Totalt genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	66 561 769	66 521 777
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,78	0,74
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,78	0,74
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	17 180	145 600
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	0,26	2,19
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,26	2,19

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

Noter till koncernens balansräkning och koncernens övriga noter

(1 000 euro)

K18 Kontanta medel	2013	2012
Kassa	8 257	7 960
Försäkringsverksamhetens kassa och bank	1 122	1 722
Finlands Banks checkräkning	404 949	577 931
Totalt	414 328	587 613

K19 Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	2013	2012
Bankverksamhetens finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	102	-
Försäkringsverksamhetens finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	51
Totalt	102	51

K20 Finansiella tillgångar som kan säljas	2013	2012
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	94 540	58 328
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	1 575 993	1 397 950
Fordringsbevis av företag som kan säljas	2 678	-
Räntebärande värdepapper, övriga	11 337	11 733
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	1 684 548	1 468 011
Räntebärande värdepapper, stat och kommun	160 373	196 798
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	247 067	254 964
Räntebärande värdepapper, övriga	64 990	91 881
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	472 429	543 642
Räntebärande värdepapper totalt	2 156 977	2 011 654
Offentligt noterade aktier och andelar	2 263	-
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	4 305	6 663
Aktier och andelar, Bankverksamhet	6 568	6 663
Offentligt noterade aktier och andelar	44 017	39 221
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	48 943	49 124
Aktier och andelar, Livförsäkring	92 960	88 345
Aktier och andelar totalt	99 528	95 007
Finansiella tillgångar som kan säljas totalt	2 256 506	2 106 661

Nedskrivningarna gällande finansiella tillgångar som kan säljas uppgick till 1,3 (0,7) miljoner euro som följd av betydande eller bestående värdenedgång i aktier och aktiefonder samt i räntebärande värdepapper där emittenten konstaterats betalningsoförmögen. Per 31.12.2013 redovisas nedskrivningar av värdet på placeringar i aktier och andelar enligt ovan för ett belopp om 1,3 (1,9) miljoner euro, vilket hänför sig till Livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper uppgick till 0,0 (0,0) miljoner euro, vilket i sin helhet hänförs till Livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet. Definitionen av betydande och bestående nedgång definieras i not K1 Koncernens redovisningsprinciper 2013 i avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar	2013	2012
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamheten	-	-1 213
Aktier och andelar		
Livförsäkringsverksamheten	1 329	1 905
Totalt	1 329	692

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

K21 Finansiella värdepapper som innehas till förfall	2013	2012
Räntebärande värdepapper, stat	50 570	-
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	448 497	339 911
Räntebärande värdepapper, övrigt	200	10 109
Totalt	499 267	350 020

K22 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

	2013		2012	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	89 447	21 353	149 782	34 329
Säkring av verkligt värde	89 447	21 353	149 782	34 329
Räntederivat	177	-	81	-
Säkring av kassaflöde	177	-	81	-
Räntederivat	104 293	103 578	149 971	149 053
Valutaderivat	157	108	627	1 215
Aktiederivat	3 556	3 556	1 701	1 701
Övriga derivatinstrument	-	-	63	63
Övriga derivatinstrument	108 005	107 242	152 363	152 033
Totalt	197 629	128 595	302 227	186 362

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2013

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	695 000	2 013 000	382 000	3 090 000	89 447	21 353
Säkring av verkligt värde totalt	695 000	2 013 000	382 000	3 090 000	89 447	21 353
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	300 000	-	-	300 000	177	-
Säkring av kassaflöde totalt	300 000	-	-	300 000	177	-
Räntederivat totalt	995 000	2 013 000	382 000	3 390 000	89 624	21 353

Skyddande derivatinstrument totalt	995 000	2 013 000	382 000	3 390 000	89 624	21 353
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	306 000	1 256 680	402 800	1 965 480	82 320	81 600
Ränteoptioner	764 707	715 200	60 000	1 539 907	21 972	21 978
Köpta	334 707	353 200	30 000	717 907	2 206	2 211
Utfärdade	430 000	362 000	30 000	822 000	19 767	19 767
Räntederivat totalt	1 070 707	1 971 880	462 800	3 505 387	104 293	103 578
Valutaterminer	36 054	-	-	36 054	157	108
Valutaderivat totalt	36 054	-	-	36 054	157	108
Aktieoptioner	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Köpta	7 604	20 044	-	27 648	3 381	175
Utfärdade	7 604	20 044	-	27 648	175	3 381
Aktiederivat totalt	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Optionskontrakt	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Köpta	9 415	961	-	10 376	-	-
Utfärdade	9 415	961	-	10 376	-	-
Övriga derivatinstrument	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Övriga derivatinstrument totalt	1 140 799	2 013 890	462 800	3 617 489	108 005	107 242
Derivatinstrument totalt	2 135 799	4 026 890	844 800	7 007 489	197 629	128 595

31.12.2012

Skyddande derivatinstrument

	Nominella värden / återstående löptid			Totalt	Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
Säkring av verkligt värde totalt	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	75 000	-	-	75 000	81	-
Säkring av kassaflöde totalt	75 000	-	-	75 000	81	-
Räntederivat totalt	623 000	1 965 000	324 000	2 912 000	149 864	34 329
Skyddande derivatinstrument totalt	623 000	1 965 000	324 000	2 912 000	149 864	34 329
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	664 000	1 312 780	663 200	2 639 980	117 404	116 480
Ränteoptioner	100 000	1 400 114	140 000	1 640 114	32 567	32 573
Köpta	60 000	767 600	70 000	897 600	32 482	29 611
Utfärdade	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
Räntederivat totalt	764 000	2 712 894	803 200	4 280 094	149 971	149 053
Valutaterminer	53 588	-	-	53 588	627	1 215
Valutaderivat totalt	53 588	-	-	53 588	627	1 215
Aktieoptioner	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701

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

K23 Lån och övriga fordringar	2013	2012
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	15 335	14 645
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	79 784	144 024
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	95 119	158 669
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	136 804	77 897
Skuldebrevslån	6 658 960	7 119 693
Fordringar från finansiella leasingavtal	15 632	18 027
Lån	6 811 397	7 215 617
Gruppvis riktade nedskrivningar av lånefordringar	-9 604	-14 526
Bankgarantifordringar	437	465
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	6 802 230	7 201 556
Totalt	6 897 349	7 360 225
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa		
Hushåll	5 973 446	6 222 448
Företag	540 947	666 462
Bostadssamfund	241 220	270 098
Offentliga samfund	3 561	3 907
Icke vinstsyftande samfund	43 056	38 641
Totalt	6 802 230	7 201 556
Nedskrivningar under räkenskapsperioden		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	65 049	63 566
Överfört från Skärgårdsparbanken Ab	165	-
Individuell nedskrivning av krediter	8 873	8 739
Individuell nedskrivning av övriga åtaganden	197	180
Individuell nedskrivning av räntefordringar	25	40
Gruppvis riktad nedskrivning av krediter	-4 923	477
Återföring av nedskrivningar på individuella krediter	-1 263	-2 811
Återföring av nedskrivningar på individuella övriga åtaganden	-2	-24
Återföring av nedskrivningar på individuella räntefordringar	-9	-23
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	-165	-213
Räkenskapsperiodens nedskrivningar totalt	2 734	6 365
Realiserade kreditförluster från krediter, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-2 833	-4 925
Realiserade övriga åtaganden, vilka enligt avtal tidigare nedskrivits	-111	-171
Återvinningar på nedskrivningar av krediter	165	213
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	65 170	65 049

Nedskrivna fordringar vid årets början, värde enligt avtal	77 674	79 780
Överfört från Skärgårdssparbanken Ab	165	-
Innevarande års nya nedskrivna fordringar, värde enligt avtal	6 575	11 985
Innevarande års återförda nedskrivna fordringar	-8 665	-14 091
Nedskrivna fordringar vid årets slut, värde enligt avtal	75 749	77 674

Upplysningar om verkliga värden kommenteras i not K41 och beskrivning av erhållna säkerheter i not K2, Riskhantering.

Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	5 413	5 864
1-5 år	11 143	11 278
Över 5 år	130	2 355

Bruttoinvestering	16 686	19 496
Framtida finansiella intäkter	-1 054	-1 469

Nettoinvestering	15 632	18 027
-------------------------	---------------	---------------

Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal

Under 1 år	4 898	5 203
1-5 år	10 606	10 481
Över 5 år	129	2 343

Totalt	15 632	18 027
---------------	---------------	---------------

K24 Placeringar i ägarintresseföretag

	2013	2012
Anskaffningsvärde 1.1	19 911	2 431
Investeringar	-	17 559
Försäljningar / kapitalåterbäring	-778	-79
Anskaffningsvärde 31.12	19 133	19 911
Kapitalandelsjusteringar 1.1	1 190	1 036
Andel av intresseföretagens resultat	1 216	501
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-260	-319
Upplupna kapitalandelsjusteringar på minskningar	-76	-
Nedskrivningar	-	-1 817
Andel av direkta bokföringar av eget kapital	-1 911	1 789
Kapitalandelsjusteringar 31.12	159	1 190
Bokfört värde 31.12	19 292	21 101

Ägarintresseföretag 31.12.2013

	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Räkenskapsperiodens vinst
Folksam Skadeförsäkring Ab, Helsingfors *)	203 845	147 105	1 649	2 795
Oy Samlink Ab, Helsingfors	33 724	20 647	4 486	3 287
Totalt	237 570	167 752	6 135	6 082

Ägarintresseföretag 31.12.2012

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

*) Bolagets resultat omräknats enligt Aktiakoncernens redovisningsprinciper

K25 Immateriella tillgångar	2013	2012
Anskaffningsvärde 1.1	31 383	32 005
Försäljningar	-	-4 840
Ökningar	11 054	4 634
Minskningar	-658	-416
Anskaffningsvärde 31.12	41 780	31 383
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-17 227	-14 727
Försäljningar	-	1 335
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	399
Planenliga avskrivningar	-4 227	-4 234
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-21 454	-17 227
Bokfört värde 31.12	20 326	14 156

K26 Förvaltningsfastigheter

	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighets-sammanslutningar	Totalt
31.12.2013				
Anskaffningsvärde 1.1	4 120	14 080	10 054	28 254
Värdering till verkligt värde	-	-	86	86
Anskaffningar	78	-	-	78
Ökningar	3 924	28 537	-	32 460
Minskningar	-	-	-455	-455
Anskaffningsvärde 31.12	8 122	42 617	9 685	60 424
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12	8 122	42 617	9 685	60 424

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

Förvaltningsfastigheterna värderas till verkligt värde i koncernen.

K27 Övriga materiella tillgångar

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Kontorsreparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
31.12.2013				
Anskaffningsvärde 1.1	11 804	7 692	1 583	21 079
Anskaffningar	76	10	5	90
Ökningar	1 371	2 080	-	3 451
Minskningar	-294	-398	-	-692
Anskaffningsvärde 31.12	12 957	9 383	1 588	23 928
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-8 595	-5 596	-1 232	-15 423
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	281	384	0	666
Planenliga avskrivningar	-1 619	-911	-17	-2 548
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-9 933	-6 123	-1 249	-17 305
Bokfört värde 31.12	3 024	3 260	339	6 623

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

K28 Övriga tillgångar

	2013	2012
Bankverksamhetens upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	53 952	60 943
Försäkringsverksamhetens upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	12 275	14 073
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	66 227	75 016
Betalningsförmedlingsfordringar	0	169
Övriga tillgångar	8 515	2 110
Fordringar från återförsäkringsverksamhet	149	944
Försäkringsverksamhetens övriga fordringar	156	50
Övriga tillgångar	8 819	3 273
Totalt	75 046	78 289

K29 Latenta skatter	2013	2012
Latent skatteskuld/fordran, netto		
Latent skatteskuld / fordran, netto 1.1	42 044	38 773
Företagsköp / företagförsäljning	406	-9 871
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning från kvarvarande verksamheter	8 442	-18 018
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning från avvecklade verksamheter	-	-1 712
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-9 525	32 832
- Överfört till resultaträkningen	-3 143	3 172
Kassaflödessäkringar:		
- Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-248	-1 077
- Överfört till resultaträkningen	-3 771	-1 872
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	-17	-182
Latent skatteskuld / fordran, netto 31.12	34 187	42 044
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	28 912	30 212
Gruppvis riktade nedskrivningar	-1 921	-3 559
Finansiella tillgångar	19 777	31 541
Kassaflödessäkringar	717	4 531
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	666	420
Aktiverade utvecklingskostnader	380	299
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	1 870	2 053
Totalt	50 402	65 496
Latent skattefordran		
Finansiella tillgångar	120	15
Kassaflödessäkringar	15 081	22 535
Förmånsbaserade pensionsplaner	495	526
Övrigt	519	376
Totalt	16 215	23 453
Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning		
Bokslutsdispositioner	-4 748	-5 163
Gruppvis riktade nedskrivningar	-1 206	117
Finansiella tillgångar	-947	1 406
Kassaflödessäkringar	-4 179	21 801
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-376	-246
Förmånsbaserade pensionsplaner	59	-49
Aktiverade utvecklingskostnader	-167	45
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	-238	-173
Effekt från förändring av latent skatteprocent 31.12.2013	3 101	-
Övrigt	259	281
Totalt	-8 442	18 018
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-52	-69
Förändring i latent skatt från tillgångar som innehas till försäljning	-52	-69
Förändring i latent skatt från kvarvarande verksamheter	-8 494	17 950
Bokslutsdispositioner	-	442
Finansiella tillgångar	-	0
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-	1 317
Värdering av skadeförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld till verkligt värde	-	-98
Aktiverade utvecklingskostnader	-	-1
Skadeförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	-	51
Förändring i latent skatt från avvecklade verksamheter	-	1 712
Totalt	-8 494	19 662

K30 Tillgångar och skulder som innehas till försäljning	2013	2012
Lån och övriga fordringar	23	23
Förvaltningsfastigheter	1 098	1 390
Övriga fordringar	34	5
Latenta skattefordringar	28	81
Tillgångar som innehas till försäljning	1 183	1 498
Depositioner / skulder till kreditinstitut	137	137
Övriga skulder	25	68
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	162	204

K31 Depositioner	2013	2012
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	369 721	322 966
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	725 784	734 596
Skulder till kreditinstitut	1 095 505	1 057 561
På anfordran betalbara depositioner	3 214 618	2 735 349
Andra än på anfordran betalbara depositioner	582 859	896 130
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 797 477	3 631 479
Totalt	4 892 982	4 689 040

K32 Emitterade skuldebrev

	2013		2012	
	Bokfö-ringsvärde	Nominellt värde	Bokfö-ringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	314 059	314 600	393 385	394 370
Masskuldebrevslån	3 343 882	3 355 395	3 485 534	3 492 136
Totalt	3 657 941	3 669 995	3 878 919	3 886 506

31.12.2013	Under 3 mån.					Totalt
	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år		
Bankcertifikat med fast ränta	158 100	156 500	-	-	-	314 600
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	-	500 000	-	-	500 000
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	-	305 000	-	179 000	484 000
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	-	220 000	-	-	220 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	600 000	1 100 000	100 000	83 000	1 883 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	-	375 000	-	-	375 000
Övrigt	-	-	-	-	-	-106 605
Totalt	158 100	756 500	2 500 000	100 000	262 000	3 669 995

31.12.2012	Under 3 mån.					Totalt
	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år		
Bankcertifikat med fast ränta	110 000	284 370	-	-	-	394 370
Aktia Banks EMTN program inkl. Schuldscheindarlehen, fast ränta	-	-	-	5 000	96 000	101 000
Aktia Banks EMTN program, rörlig ränta	-	-	220 000	-	-	220 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, fast ränta	-	500 000	1 700 000	100 000	83 000	2 383 000
Aktia Hypoteksbanks EMTCN program, rörlig ränta	-	250 000	375 000	-	-	625 000
Övrigt	-	-	-	-	-	163 136
Totalt	110 000	1 034 370	2 295 000	105 000	179 000	3 886 506

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

K33 Efterställda skulder	2013	2012
Debenturer	232 199	223 173
Lån utan förfallodag	-	45 000
Totalt	232 199	268 173
Nominellt värde	232 197	268 191
Lån som hör till övre supplementärt kapital	-	45 000
Lån som hör till nedre supplementärt kapital	223 493	213 200

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

Det finns ett enskilt debenturlån om 27,6 miljoner euro som överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder. Lånet emitterades 2.5.2013. Lånetiden är 5 år och förtida återbetalning kan inte krävas. Lånet har en fast ränta på 2,5 %.

K34 Övriga skulder till kreditinstitut	2013	2012
Övriga skulder till depositionsbanker	98 524	73 000
Övriga skulder till övriga kreditinstitut	25 000	217 929
Totalt	123 524	290 929

Övriga skulder till depositionsbanker innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken om 99 (73) miljoner euro med både fast och rörlig ränta.

Övriga skulder till kreditinstitut hänför sig till återköpsavtal och lån från centralbanken samt två olika långfristiga lån på sammanslagt 25 (30) miljoner euro från Nordiska Investeringsbanken.

K35 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2013	2012
På anfordran betalbara övriga skulder	225	225
Andra än på anfordran betalbara övriga skulder	92 128	146 479
Totalt	92 353	146 704

K36 Livförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld	2013	2012
Försäkringsavtal		
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar		
Ansvarsskuld 1.1	519 930	533 365
Premieinkomst	34 258	37 006
Utbetalda ersättningar	-52 702	-69 521
Flyttning av besparing från/till fondförsäkring	-2 562	3 806
Gottgjord ränta till besparingen	18 553	18 997
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	55	-
Räntesänkning och kundgottgörelsereservering	-	7 329
Belastningar	-8 985	-9 064
Övriga poster	-5 097	-1 988
Ansvarsskuld 31.12	503 451	519 930
Ansvarsskuld för fondförsäkringar		
Ansvarsskuld 1.1	358 544	284 836
Premieinkomst	105 778	73 659
Utbetalda ersättningar	-28 252	-27 147
Flyttning av besparing till/från räntebärande	2 562	-3 806
Belastningar	-5 479	-4 356
Värdestegring och övriga poster	28 794	35 357
Ansvarsskuld 31.12	461 945	358 544

Förändring i ansvarsskulden uppdelat i olika försäkringsgrenar

31.12.2013									
	1.1.2013	Premie- inkomst	Ersätt- ningar	Belast- nings- inkomst	Garanterad beräk- ningsränta	Kundgott- görelser	Övrigt	31.12.2013	
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar									
Sparförsäkring	98 862	2 310	-12 860	-539	2 846	-	-4 349	86 270	
Individuell pensionsförsäkring	332 605	8 083	-24 558	-1 036	12 797	-	1 393	329 283	
Gruppensionsförsäkring	50 441	2 876	-2 374	-274	1 670	1	-1 289	51 051	
Risikförsäkring	38 023	20 989	-12 910	-7 137	1 241	53	-3 413	36 846	
Totalt	519 930	34 258	-52 702	-8 985	18 553	55	-7 659	503 451	
Genomsnittlig beräkningsränta									
Sparförsäkring									3,1 %
Individuell pensionsförsäkring									3,9 %
Gruppensionsförsäkring									3,3 %
Risikförsäkring									3,1 %
Totalt									3,6 %
Ansvarsskuld för fondförsäkringar									
			1.1.2013	Premie- inkomst	Ersätt- ningar	Belast- nings- inkomst	Övrigt	31.12.2013	
Sparförsäkring			261 015	95 786	-27 002	-4 042	20 155	345 913	
Individuell pensionsförsäkring			92 229	8 203	-1 242	-1 304	10 625	108 511	
Gruppensionsförsäkring			5 299	1 788	-9	-133	576	7 521	
Totalt			358 544	105 778	-28 252	-5 479	31 356	461 945	
Årets förändring									
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar							519 930	-16 479	503 451
Ansvarsskuld för fondförsäkringar							358 544	103 402	461 945
Totalt							878 474	86 922	965 396

31.12.2012									
	1.1.2012	Premie- inkomst	Ersätt- ningar	Belast- nings- inkomst	Garanterad beräk- ningsränta	Kundgott- görelser	Övrigt	31.12.2012	
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar									
Sparförsäkring	106 826	2 598	-15 606	-633	3 224	-	2 453	98 862	
Individuell pensionsförsäkring	340 598	9 469	-37 661	-1 193	12 832	-	8 560	332 605	
Gruppensionsförsäkring	46 686	3 462	-2 239	-326	1 610	-	1 247	50 441	
Risikförsäkring	39 254	21 478	-14 015	-6 912	1 331	-	-3 113	38 023	
Totalt	533 365	37 007	-69 521	-9 064	18 997	-	9 146	519 930	
Genomsnittlig beräkningsränta									
Sparförsäkring									3,0 %
Individuell pensionsförsäkring									3,9 %
Gruppensionsförsäkring									3,3 %
Risikförsäkring									3,1 %
Totalt									3,6 %
Ansvarsskuld för fondförsäkringar									
			1.1.2012	Premie- inkomst	Ersätt- ningar	Belast- nings- inkomst	Övrigt	31.12.2012	
Sparförsäkring			205 723	63 286	-26 018	-3 036	21 061	261 015	
Individuell pensionsförsäkring			75 750	8 745	-1 116	-1 207	10 057	92 229	
Gruppensionsförsäkring			3 364	1 629	-14	-112	433	5 299	
Totalt			284 836	73 659	-27 147	-4 356	31 551	358 544	
Årets förändring									
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar							533 365	-13 435	519 930
Ansvarsskuld för fondförsäkringar							284 836	73 708	358 544
Totalt							818 201	60 273	878 474

Metoder och antaganden för fastställande av Livförsäkringsverksamhetens ansvarsskuld

Ansvarsskulden 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 ansvarsskulden.

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

De försäkringsbelopp vid riskförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

K37 Övriga skulder	2013	2012
Ränteskulder på depositioner	6 835	11 073
Övriga upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	50 974	49 973
Erhållna ränteförskott	156	1 717
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	57 965	62 763
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 490	30 291
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96 455	93 053
Betalningsförmedlingsskulder	41 230	45 474
Förmånsbestämda pensionsplaner	2 476	2 148
Bankverksamhetens övriga skulder	-5 100	5 974
Försäkringsverksamhetens övriga skulder	1 911	1 639
Övriga skulder	40 517	55 236
Övriga skulder totalt	136 972	148 289

K38 Avsättningar	2013	2012
Avsättningar 1.1	6 850	-
Ökning av avsättningar	-	6 850
Utnyttjade avsättningar	-483	-
Avsättningar 31.12	6 367	6 850

Aktia Bank Abp har beslutat investera i ett modernt basbanksystem. Bytet av basbanksystem sker i samråd med nuvarande IT leverantör, Samlink Ab. Ett nytt avtal gällande övergångsperioden och de tjänster som kvarstår i Samlink har ingåtts. Enligt serviceavtalet 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.

K39 Eget kapital	2013	2012
Aktiekapital	163 000	93 874
Överkursfond	-	1 893
Reservfond	-	8 067
Fond för verkligt värde	81 147	116 068
Grundfond	317	317
Bundet eget kapital	244 464	220 219
Fond för aktierelaterade ersättningar	1 608	1 116
Fond för fritt eget kapital	128 434	72 654
Balanserad vinst 1.1	298 619	269 935
Förmånsbaserade pensionsplaner i totalresultatet	-68	-559
Dividend till aktieägare	-23 968	-19 957
Erhållna egna aktier vid förvärv	-263	-
Avyttring av egna aktier	400	11
Övriga förändringar av balanserad vinst till följd av fusionen	-124 268	-
Räkenskapsperiodens vinst	52 169	49 189
Fritt eget kapital	332 662	372 389
Aktieägarnas andel av eget kapital	577 126	592 608
Innehav utan bestämmande inflytande	64 583	64 801
Eget kapital	641 709	657 409

Aktiekapital och aktier

Aktierna fördelade sig på serierna A och R. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,40 euro (inte exakt värde). Vid utgången av perioden uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 000 000 euro fördelat på 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, sammanlagt till 66 578 811 (2012; 66 987 758). Antalet registrerade ägare uppgick till 45 988 vid räkenskapsperiodens utgång. Antalet A-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 779 833. A aktierna har 1 röst mot R aktiernas 20 röster.

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 34 311 A-aktier. Före fusionen av Aktia Abp med Aktia Bank Abp 1.7.2013 uppgick de egna aktierna till 286 716 A-aktier och 178 762 R-aktier, varav 56 528 A-aktier såldes och resten av de egna aktierna avregistrerades. Efter fusionen innehade Aktia Bank Abp 3 egna A-aktier och erhöll i samband med förvärvet av Skärgårdssparbanken Ab ytterligare 34 308 A-aktier.

Överkursfond

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

Reservfond

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

Fond för verkligt värde

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

Grundfond

Grundfonden innehåller en byggnadsfond från ett av koncernens dotterbolag.

Fond för aktierelaterade ersättningar

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

Fond för fritt eget kapital

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

Balanserad vinst

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

Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde

	2013	2012
Fond för verkligt värde 1.1	116 068	19 097
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar	-2 546	8 135
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-18 691	125 694
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde	9 525	-32 832
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-2 800	-
Livförsäkringsnetto	-213	-5 153
Skadeförsäkringsnetto	-	21
Latent skatt	738	1 257
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-5 917	18 592
Livförsäkringsnetto	-3 899	-514
Latent skatt	2 405	-4 429
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-238	-4 581
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	248	1 077
Överfört till resultaträkningen, kassaflödessäkrande derivatkontrakt, och inkluderat i:		
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	-15 392	-7 642
Latent skatt	3 771	1 872
Försäljning av Aktia Skadeförsäkring Ab 29.2.2012	-	-6 315
Andel av Folksam Skadeförsäkring Ab:s fond för verkligt värde	-1 911	1 789
Fond för verkligt värde 31.12	81 147	116 068

Aktiekapital och fonden för fritt eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2012	66 987 758	93 874	72 654
31.12.2012	66 987 758	93 874	72 654
- Kapitalåterbäring till aktieägare	-	-	-9 321
- Förändring till följd av Aktia Abp:s fusion med Aktia Bank Abp 1.7.2013	-408 947	69 126	65 102
31.12.2013	66 578 811	163 000	128 434

Koncernens fria egna kapital**Icke utdelningsbara medel i fritt eget kapital**

	2013	2012
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	93 046	78 607
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	22 604	14 439
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 31.12	115 650	93 046

Utdelningsbara medel i fritt eget kapital

Fond för aktierelaterade ersättningar	1 608	1 116
Fond för fritt eget kapital	128 434	72 654
Balanserad vinst 1.1	205 573	191 328
Dividend till aktieägare	-23 968	-19 957
Övriga förändringar av balanserad vinst	-124 200	-548
Periodens vinst	29 565	34 750
Totalt	217 012	279 343

Fond för aktierelaterade ersättningar	1 608	1 116
Fond för fritt eget kapital	128 434	72 654
Balanserad vinst 1.1	298 619	269 935
Dividend till aktieägare	-23 968	-19 957
Övriga förändringar av balanserad vinst	-124 200	-548
Räkenskapsperiodens vinst	52 169	49 189
Totalt	332 662	372 389

Utdelning till aktieägare

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagstämma 7.4.2014 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel inkluderande räkenskapsårets vinst om totalt 144 601 031,18 euro som dividend utbetalas 0,42 euro per aktie, sammanlagt 27 963 099,36 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.

K40 Klassificering av finansiella instrument

Not

Tillgångar	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Innehas till försäljning	Innehas till förfall	Skyddande derivat- instrument	Lån och andra fordringar	Icke finan- siella tillgångar	Totalt
31.12.2013							
Kontanta medel					414 328		414 328
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	102						102
Räntebärande värdepapper		2 156 977	499 267				2 656 245
Aktier och andelar		99 528					99 528
Derivatinstrument				197 629			197 629
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut					95 119		95 119
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund					6 802 230		6 802 230
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	465 856						465 856
Placeringar i ägarintresseföretag						19 292	19 292
Immateriella tillgångar						20 326	20 326
Förvaltningsfastigheter						60 424	60 424
Övriga materiella tillgångar						6 623	6 623
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader						66 227	66 227
Övriga tillgångar						8 819	8 819
Inkomstskattefordringar						3 661	3 661
Latenta skattefordringar						16 215	16 215
Tillgångar som innehas till försäljning						1 183	1 183
Totalt	465 958	2 256 506	499 267	197 629	7 311 677	202 769	10 933 806
31.12.2012							
Kontanta medel					587 613		587 613
Räntebärande värdepapper		2 011 654	350 020				2 361 674
Aktier och andelar		95 007					95 058
Derivatinstrument				302 227			302 227
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut					158 669		158 669
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund					7 201 556		7 201 556
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	360 873						360 873
Placeringar i ägarintresseföretag						21 101	21 101
Immateriella tillgångar						14 156	14 156
Förvaltningsfastigheter						28 254	28 254
Övriga materiella tillgångar						5 656	5 656
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader						75 016	75 016
Övriga tillgångar						3 273	3 273
Inkomstskattefordringar						112	112
Latenta skattefordringar						23 453	23 453
Tillgångar som innehas till försäljning						1 498	1 498
Totalt	360 924	2 106 661	350 020	302 227	7 947 838	172 520	11 240 190

Skulder

	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finan- siella skulder	Totalt
31.12.2013					
Depositioner från kreditinstitut	K31		1 095 505		1 095 505
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K31		3 797 477		3 797 477
Derivatinstrument	K22	128 595			128 595
Emitterade skuldebrev	K32		3 657 941		3 657 941
Efterställda skulder	K33		232 199		232 199
Övriga skulder till kreditinstitut	K34		123 524		123 524
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35		92 353		92 353
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	K36			503 451	503 451
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	K36			461 945	461 945
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K37			96 455	96 455
Övriga skulder	K37			40 517	40 517
Avsättningar	K38			6 367	6 367
Inkomstskatteskulder				5 203	5 203
Latenta skatteskulder	K29			50 402	50 402
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	K30			162	162
Totalt	-	128 595	8 998 999	1 164 502	10 292 097

	Värderas till verkligt värde via resultat- räkningen	Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finan- siella skulder	Totalt
31.12.2012					
Depositioner från kreditinstitut	K31		1 057 561		1 057 561
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	K31		3 631 479		3 631 479
Derivatinstrument	K22	186 362			186 362
Emitterade skuldebrev	K32		3 878 919		3 878 919
Efterställda skulder	K33		268 173		268 173
Övriga skulder till kreditinstitut	K34		290 929		290 929
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35		146 704		146 704
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	K36			519 930	519 930
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	K36			358 544	358 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K37			93 053	93 053
Övriga skulder	K37			55 236	55 236
Avsättningar	K38			6 850	6 850
Inkomstskatteskulder				23 340	23 340
Latenta skatteskulder	K29			65 496	65 496
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	K30			204	204
Totalt	-	186 362	9 273 765	1 122 654	10 582 781

K41 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Finansiella tillgångar	2013		2012	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Kontanta medel	414 328	414 328	587 613	587 613
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	102	102	51	51
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 256 506	2 256 506	2 106 661	2 106 661
Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	499 267	498 742	350 020	349 651
Derivatinstrument	197 629	197 629	302 227	302 227
Lån och övriga fordringar	6 897 349	6 698 768	7 360 225	7 164 684
Totalt	10 265 181	10 066 075	10 706 797	10 510 887

Finansiella skulder	2013		2012	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Depositioner	4 892 982	4 825 089	4 689 040	4 621 472
Derivatinstrument	128 595	128 595	186 362	186 362
Emitterade skuldebrev	3 657 941	3 707 742	3 878 919	3 918 487
Efterställda skulder	232 199	237 230	268 173	272 604
Övriga skulder till kreditinstitut	123 524	128 863	290 929	290 776
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	92 353	92 344	146 704	146 779
Totalt	9 127 595	9 119 864	9 460 127	9 436 480

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

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

I fråga om 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	31.12.2013				31.12.2012			
	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	0	0	102	102	0	0	0	0
Aktier och andelar	0	0	0	0	0	0	51	51
Totalt	0	0	102	102	0	0	51	51
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Räntebärande värdepapper	1 920 624	189 060	47 293	2 156 977	1 946 876	43 328	21 451	2 011 655
Aktier och andelar	45 741	0	53 785	99 527	39 221	0	55 785	95 006
Totalt	1 966 365	189 060	101 078	2 256 504	1 986 096	43 328	77 237	2 106 660
Derivatinstrument, netto	49	68 985	0	69 034	-600	116 500	0	115 900
Totalt	49	68 985	0	69 034	-600	116 500	0	115 900
Totalt	1 966 414	258 046	101 180	2 325 640	1 985 496	159 828	77 288	2 222 611

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 räntevärdepapper till ett värde om 2,6 miljoner euro flyttats från nivå 2 till nivå 1 till följd av ökad marknadsaktivitet. Ökningen i nivå 2 beror i sin helhet på ökade affärsvolymerna som till största delen hänförs till vissa enskilda placeringar i bankers masskuldebrevslån.

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 resultaträkningen			Finansiella tillgångar som kan säljas			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
	Redovisat värde 1.1.2013	0	510	510	21 450	55 784	77 234	21 450	56 294
Nyanskaffningar	102	0	102	26 039	862	26 901	26 141	862	27 003
Försäljningar	0	0	0	0	-3 219	-3 219	0	-3 219	-3 219
Förfallet under året	0	0	0	-165	0	-165	-165	0	-165
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	0	0	0	-7	-1 329	-1 336	-7	-1 329	-1 336
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	0	-510	-510	0	0	0	0	-510	-510
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	0	0	0	0	1 720	1 720	0	1 720	1 720
Förflyttning från nivå 1 och 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Förflyttning till nivå 1 och 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Redovisat värde 31.12.2013	102	0	102	47 317	53 818	101 135	47 419	53 818	101 238

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 förändrats med 20 %. Undantag är Aktias Innehav i Finlands Kreditandelslag, som värderats i enlighet med andelslagets egen lägsta indikation om extra utdelning till följd av försäljningen av dotterbolaget Nets Ab (tidigare Luottokunta). Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 1,9 (1,6) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	31.12.2013			31.12.2012		
	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	102	3	-3	0	0	0
Aktier och andelar	0	0	0	100	0	0
Totalt	102	3	-3	100	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	47 293	1 419	-1 419	21 500	600	-600
Aktier och andelar	53 785	10 331	-10 331	55 800	10 200	-10 200
Totalt	101 078	11 750	-11 750	77 200	10 800	-10 800
Totalt	101 180	11 753	-11 753	77 300	10 800	-10 800

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

	Tillgångar		Skulder	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ramavtal för kvittning eller liknande avtal				
Derivatinstrument, bruttobelopp	197 629	302 227	128 595	186 362
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	197 629	302 227	128 595	186 362
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för kvittning eller liknande				
Derivatinstrument	26 555	44 569	26 555	44 569
Erhållna / givna säkerheter	173 240	245 350	67 070	81 780
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	199 795	289 919	93 625	126 349
Nettobelopp	-2 166	12 308	34 970	60 013

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

K42 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Tillgångar	Not	Maturitetsfördelning					Totalt
		Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	
31.12.2013							
Kontanta medel	K18	414 328	-	-	-	-	414 328
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	K19	-	-	102	-	-	102
Finansiella tillgångar som kan säljas	K20	48 475	189 967	1 613 382	218 611	186 070	2 256 506
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K21	200	-	419 993	79 074	-	499 267
Derivatinstrument	K22	2 659	23 833	131 600	31 478	8 059	197 629
Lån och övriga fordringar	K23	252 667	878 248	1 954 224	1 741 046	2 071 164	6 897 349
Totalt		718 330	1 092 048	4 119 302	2 070 209	2 265 293	10 265 181
31.12.2012							
Kontanta medel	K18	587 613	-	-	-	-	587 613
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	K19	-	-	-	-	51	51
Finansiella tillgångar som kan säljas	K20	67 339	110 201	1 463 280	240 790	225 053	2 106 661
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	K21	-	4 400	243 535	102 084	-	350 020
Derivatinstrument	K22	4 738	13 609	203 275	54 071	26 534	302 227
Lån och övriga fordringar	K23	271 919	922 149	2 015 963	1 807 978	2 342 217	7 360 225
Totalt		931 609	1 050 358	3 926 053	2 204 923	2 593 855	10 706 797

Skulder

		Under 3					Totalt
		mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	
31.12.2013							
Depositioner	K31	3 616 395	742 359	244 261	289 967	-	4 892 982
Derivatinstrument	K22	4 055	9 635	82 412	29 313	3 180	128 595
Emitterade skuldebrev	K32	163 338	700 510	2 428 619	102 463	263 011	3 657 941
Efterställda skulder	K33	22 460	44 903	152 760	12 076	-	232 199
Övriga skulder till kreditinstitut	K34	-	19 979	57 959	45 586	-	123 524
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35	80 200	10 000	-	-	2 153	92 353
Totalt		3 886 448	1 527 386	2 966 012	479 405	268 344	9 127 595
31.12.2012							
Depositioner	K31	3 819 263	548 015	114 286	-	207 477	4 689 040
Derivatinstrument	K22	5 617	8 235	111 494	54 345	6 671	186 362
Emitterade skuldebrev	K32	114 537	1 034 304	2 422 951	110 484	196 643	3 878 919
Efterställda skulder	K33	18 770	92 917	151 924	4 562	-	268 173
Övriga skulder till kreditinstitut	K34	106 929	19 955	138 318	25 727	-	290 929
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K35	58 500	85 600	-	-	2 604	146 704
Totalt		4 123 616	1 789 026	2 938 973	195 119	413 394	9 460 127

K43 Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	Säkerhetsslag	Säkerhetens värde	
		31.12.2013	31.12.2012
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	83 351	188 662
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	-	106 963
Totalt		83 351	295 625

Skulder till kreditinstitut innehåller säkerheter hos Finlands Bank och Europeiska Investeringsbanken, skuldernas nominella belopp 59 (154) miljoner euro. För återköpsavtalen gäller de standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkoren.

Övriga ställda säkerheter	Säkerhetsslag	Säkerhetens värde	
		31.12.2013	31.12.2012
Hos centralbanken pantsatta värdepapper	Fordringsbevis	272 111	180 677
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	43 000	36 799
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Kontanta medel	26 650	52 280
Totalt		341 761	269 756

Hos centralbanken fanns den 31.12.2013 överskottssäkerheter pantsatta om 122 miljoner euro.

Ställda säkerheter totalt		425 112	565 381
----------------------------------	--	----------------	----------------

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

Per 31.12.2013	-	-
Per 31.12.2012	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

Erhållna säkerheter

Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Säkerhetsslag	Säkerhetens värde	
		31.12.2013	31.12.2012
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	53 302	160 115
Totalt		226 542	405 575

K44 Åtaganden utanför balansräkningen	2013	2012
Garantiansvar	31 832	34 602
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	2 946	3 350
Outnyttjade kreditarrangemang	354 262	302 474
Övriga oåterkalleliga åtaganden	2 248	2 719
Totalt	391 288	343 145

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

31.12.2013	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Garantiansvar	7 722	7 372	8 809	5 960	1 970	31 832
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	531	125	551	259	1 480	2 946
Outnyttjade kreditarrangemang	100 545	148 316	1 391	-	104 009	354 262
Övriga oåterkalleliga åtaganden	270	20	1 958	-	-	2 248
Totalt	109 067	155 833	12 710	6 219	107 460	391 288

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

K45 Hyresåtaganden	2013	2012
Under 1 år	8 248	9 917
1–5 år	25 994	28 661
Över 5 år	388	5 650
Totalt	34 630	44 228

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.

K46 Bolag som ingår i koncernbokslutet

(1 000 euro)

Bolag som ingår i koncernbokslutet vars andel större än 50 %

	2013		2012	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	50,9	61 885	50,9	61 885
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	737	70,0	1 112
Skärgårdssparbanken Ab, Pargas	100,0	8 093	-	-
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	87,0	1 503	86,0	1 468
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	100,0	2 792	100,0	2 792
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100,0	46 191	100,0	46 191
Fastighetsverksamhet				
Övriga fastighetsbolag		0		0
Övriga				
Vasp-Invest Ab, Helsingfors	100,0	325	100,0	325
Totalt		132 538		124 784

Affärstransaktioner med bolag som ingår i koncernen

	2013	2012
Krediter och ställda garantier	369 050	700 761
Depositioner	92 778	45 076
Fordringar	12 056	21 934
Skulder	32 239	38 759
Krediter och ställda garantier 1.1	700 761	556 551
Ökning / minskning	-331 711	144 210
Krediter och ställda garantier 31.12	369 050	700 761
Depositioner 1.1	45 076	29 140
Ökning / minskning	47 702	15 936
Depositioner 31.12	92 778	45 076
Fordringar 1.1	21 934	23 165
Ökning / minskning	-9 878	-1 231
Fordringar 31.12	12 056	21 934
Skulder 1.1	38 759	35 904
Ökning / minskning	-6 520	2 855
Skulder 31.12	32 239	38 759
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	2013	2012
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Abp	-	1 800
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Företagsfinans Ab	1 780	-
Koncernbidrag från koncernens helägda dotterbolag till Aktia Fastighetsförmedling Ab	1 300	1 500
Totalt	3 080	3 300

Innehav i ägarintresseföretag vars andel 20-50 %

	2013		2012	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Försäkringsverksamhet				
Folksam Skadeförsäkring Ab, Helsingfors	34,0	17 516	34,0	17 516
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	0	22,6	0
Övrigt				
Bonum Bank Ab, Esbo (tidigare ACH Finland Ab)	-	-	25,8	778
Totalt		17 516		18 293

Affärstransaktioner med ägarintresseföretag

	2013	2012
Krediter och ställda garantier	-	-
Depositioner	6 759	7 127
Köpta tjänster från ägarintresseföretag	16 783	16 872
Sålda tjänster till ägarintresseföretag	-	2 676
Krediter och ställda garantier 1.1	-	-
Ökning / minskning	-	-
Krediter och ställda garantier 31.12	-	-
Depositioner 1.1	7 127	5 206
Ökning / minskning	-368	1 921
Depositioner 31.12	6 759	7 127

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

K47 Upplysningar om närstående

(1 000 euro)

Koncernens nyckelpersoner

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

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning

	2013	2012
Fast ersättning; lön, arvoden och övriga naturaförmåner 1)	1 325	1 288
Rörlig ersättning på basis av resultat 2)		
Resultatlön	121	205
Aktierelaterade ersättning	509	-
Totalt	1 956	1 493

1) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon

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

Löner och arvoden	2013		2012	
	Lön och arvoden	Frivilliga tilläggs-pensionskonstnader IFRS	Lön och arvoden	Frivilliga tilläggs-pensionskonstnader IFRS
Verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare:				
Jussi Laitinen, verkställande direktör	538	109	361	89
Jarl Sved, Vd:s ställföreträdare	282	91	216	85
Totalt	820	200	577	175
Års- och möteasarvoden				
Styrelsemedlemmar:				
Dag Wallgren, ordförande	64		63	
Nina Wilkman, vice ordförande	43		45	
Sten Eklundh	39		-	
Hans Frantz	33		34	
Kjell Hedman	32		31	
Catharina von Stackelberg-Hammarén	28		29	
Arja Talma (från 7.5.2013)	18		-	
Jannica Fagerholm (1.1-26.2.2013)	5		32	
Nils Lampi (1.1-12.3.2013)	10		31	
Kjell Sundström	-		35	
Totalt	274		301	
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet				
- ordförande	33		23	
- vice ordföranden	103		85	
- ledamöter	178		176	
Totalt	314		285	
Pensionsgrundande ArPL-kostnader har erlagts för:				
- styrelsen		57		69
- förvaltningsrådet		49		77
Totalt		105		146

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 3 till 12 månader. Verkställande direktören kan gå i pension vid uppnådda 63 år och verkställande direktörens ställföreträdare vid uppnådda 60 år.

Medlemmarna i styrelsen har 2013 erhållit 15 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Medlemmarna i förvaltningsrådet har 2013 erhållit 25 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Sammanlagt uppgick antal aktier till 10 914 aktier motsvarande 73 026 euro.

Vid utgången av 2013 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 207 215 A-aktier och 28 566 R-aktier i Aktia Bank Abp. Detta representerar 0,6 % av totala aktier och 0,2 % av rösterna.

Affärstransaktioner med koncernens nyckelpersoner

	2013	2012
Krediter och ställda garantier till närstående	3 936	4 009
Depositioner från närstående	5 039	5 410
Köpta tjänster	-	81
Krediter och ställda garantier till närstående 1.1	4 009	3 924
Ökning / minskning	-73	85
Krediter och ställda garantier till närstående 31.12	3 936	4 009
Depositioner från närstående 1.1	5 410	6 809
Ökning / minskning	-372	-1 399
Depositioner från närstående 31.12	5 039	5 410

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Tillgångarna i försäkringsarrangemanget visar den del av förpliktelsen som är försäkringsbolagets ansvar, och de räknas ut med hjälp av samma diskonterings-sats som förpliktelsen. På bolagets ansvar förblir endast inverkan av ändringar i diskonterings-satsen och den förväntade livslängden på nettoskulden. Risken för pensionshöjningar bärs i sin helhet av försäkringsbolaget.

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

	2013	2012
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-480	-340
Förändringar	-260	-
Räntenetto	-57	-77
Kostnader i resultaträkningen	-796	-417
Omvärderingar av totalresultatet	-86	-741
Totalresultat före skatt	-882	-1 158
Förpliktelsens nuvärde 1.1	8 757	6 676
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	480	340
Förändringar	260	-
Räntekostnader	271	327
Erfarenhetsbaserade justeringar	-225	-4
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i aktuariella antaganden	-297	2 027
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i demografiska antaganden	-	-
Utbetalda förmåner	-325	-609
Förpliktelsens nuvärde 31.12	8 922	8 757
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	6 610	5 070
Ränteintäkter	215	250
Avkastning från förvaltningstillgångar exklusive belopp som inkluderas i räntekostnader/-intäkter	-607	1 282
Utbetalda förmåner	-325	-609
Avgifter från arbetsgivaren	554	616
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	6 445	6 610
Förpliktelsens nuvärde	8 922	8 757
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-6 445	-6 610
Skuld i balansräkningen 31.12	2 476	2 148
Skuld i balansräkningen 1.1	2 148	1 606
Kostnader i resultaträkningen	796	417
Avgifter från arbetsgivaren	-554	-616
Ytterligare kostnad (+) till FAS	243	-199
Omvärderingar av totalresultatet	86	741
Skuld i balansräkningen 31.12	2 476	2 148
Tillämpade aktuariella antaganden		
Diskoteringsränta, %	3,12%	3,10%
Löneutveckling, %	3,00%	3,00%
Förmånernas tillväxt, %	0,00%	0,30%
Dödlighet	Compertz	Compertz
Känslighetanalys - nettoskuld		
Tabellen nedan visar hur ändringar i antagandena inverkar på nettoansvaret (i euro).		
Diskontoränta 3,12 %	2 476	
Förändringen i diskontoränta +0,50 %	-254	
Förändringen i diskontoränta -0,50 %	275	
Löneutveckling 3,00 %	2 476	
Förändringen i löneutveckling +0,50 %	283	
Förändringen i löneutveckling -0,50 %	-284	

Förändringar i dödligheten så att den förväntade livslängden ökar med ett år ökar nettoansvaret med 57 828 euro.

Koncernen bedöms betala cirka 0,6 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2014.

K48 Aktierelaterat incentivprogram

Aktierelaterade ersättningar

Verkställande direktören, övriga medlemmar i koncernledningen samt vissa andra nyckelpersoner omfattas av ett aktierelaterat incentivprogram som sträcker sig över åren 2011 - 2015. Incentivprogrammet har uppgjorts med beaktande av den gällande regleringen för belöningsystem i finansbranschen och belöningen består dels av A-aktier i Aktia 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. Incentivprogrammet är tudelat och den totala belöningen under åren 2011 - 2015 kan uppgå till sammanlagt högst 401 200 A-aktier i Aktia Bank Abp samt ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Aktiebelöningsprogram

Programmets första del (aktiebelöningsprogram) baserar sig på förtjänstkriterier och omfattar tre förtjänstperioder; kalenderåren 2011 - 2012, 2012 - 2013 och 2013 - 2014. Förtjänstkriterierna för förtjänstperioden 2012 - 2013 och 2013-2014 utgörs av utvecklingen av Aktiakoncernens kumulativa justerade egna kapital 1.1.2012 - 31.12.2013 (NAV) (50 % vikt) samt av koncernens sammanlagda provisions- och försäkringsnetto 1.1.2012 - 31.12.2013 (50 % vikt).

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

Förtjänstperiod 2011 - 2012

	2013	2012	2011
Grunduppgifter			
Aktier högst st.	58 500	112 500	120 000
Penningbelopp motsvarande högsts st.	58 500	112 500	120 000
Beslutsdag	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011
Intjäningsperiod börjar	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011
Intjäningsperiod slutar	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Intjäningskrav			
		Arbets- eller anställningsförhållande	
Förtjäningskriterier		Kumulativ justerad NAV, sammanlagda provisions- och försäkringsnetto	
Betalningssätt		Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	9	9	10
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	6,03	6,03	6,03
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,10	5,80	4,88

Förtjänstperiod 2012 - 2013

	2013	2012	2011
Grunduppgifter			
Aktier högst st.	130 000	137 500	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	130 000	137 500	-
Beslutsdag	8.5.2012	8.5.2012	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2012	1.1.2012	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2013	31.12.2013	-
Intjäningskrav			
		Arbets- eller anställningsförhållande	
Förtjäningskriterier		Kumulativ justerad NAV, sammanlagda provisions- och försäkringsnetto	
Betalningssätt		Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	11	12	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	5,25	5,25	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,10	5,80	-

Förtjänstperiod 2013 - 2014

	2013	2012	2011
Grunduppgifter			
Aktier högst st.	137 500	-	-
Penningbelopp motsvarande högsts st.	137 500	-	-
Beslutsdag	19.6.2013	-	-
Intjäningsperiod börjar	1.1.2013	-	-
Intjäningsperiod slutar	31.12.2014	-	-
Intjäningskrav			
		Arbets- eller anställningsförhållande	
Förtjäningskriterier		Kumulativ justerad NAV, sammanlagda provisions- och försäkringsnetto	
Betalningssätt		Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	14	-	-
A-aktiens kurs på beslutsdagen, euro	6,88	-	-
A-aktiens kurs på bokslutsdagen, euro	8,10	-	-

MRS-program

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

	2013	2012	2011
Grunduppgifter			
Aktier högsts st.	62 600	46 600	33 200
Penningbelopp motsvarande högsts st.	62 600	46 600	33 200
Beslutsdag	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	30.6.2012 / 31.8.2011	31.8.2011
Intjäningsperiod slutar	30.4.2016	30.4.2016	30.4.2016
Intjäningskrav		Arbets- eller anställningsförhållande, innehav	
Förtjäningskriterier	-	-	-
Betalningssätt		Aktier och kontanta medel	
Antal personer vid beslutsdag	16	12	8
A-aktiens kurs på beslutsdagen	7,18 / 5,25 / 6,03	5,25 / 6,03	6,03
A-aktiens kurs på bokslutsdagen	8,10	5,80	4,88

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiell ställning

	2013	2012	2011
Räkenskapsperiodens kostnad aktierelaterade ersättningar, resultaträkning	1 652	1 947	341
varav skuld 31.12	2 331	1 171	156
varav fond för aktierelaterade ersättningar 31.12	1 608	1 116	185

K49 Kundmedel som förvaltas

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

Kundmedel som förvaltas

	2013	2012
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	3 922 117	3 601 307
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	3 932 319	3 995 810
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	7 854 435	7 597 117

K50 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, maskuldebrevslån och aktier.

Kundmedel för PS sparande

	2013	2012
PS Sparkonto	50	77
PS Deposition	52	64
Totalt	102	141
Kundernas PS placeringar		
Placeringar i fonder	2 745	667
Aktieinnehav	109	25
Totalt	2 854	692

K51 Förvärvade verksamheter

Under räkenskapsperioden förvärvade verksamheter

Aktia Bank Abp och Skärgårdssparbanken har undertecknat ett slutligt avtal om samgående 30.10.2013. Transaktionen verkställdes genom att Skärgårdssparbankens ägare sålde alla aktier i Skärgårdssparbanken till Aktia Bank. Skärgårdssparbanken fungerar därefter som Aktia Banks dotterbolag och kommer så snart som möjligt att fusioneras in i Aktia Bank. Fusionen beräknas bli verkställd under första halvåret 2014.

Köpeskillingen om 6,9 miljoner euro erlades i kontanter. Den totala köpeskillingen kan stiga till ett belopp som motsvarar Skärgårdssparbankens substansvärde under förutsättning att erforderlig resultatförbättring uppnås under de kommande tre åren. Tilläggsköpeskillingen är estimerad till 1,1 miljoner euro.

Lån och övriga fordringar har justerats till verkligt värde enligt bedömning i enlighet med IFRS reglerna.

Nettotillgångarna enligt förvärvsbalansen översteg det totala anskaffningsvärdet, varvid uppstod en differens om 180 794,15 euro, vilken intäktsförts i samband med förvärvet.

Skärgårdssparbankens totala rörelseintäkter 2013 uppgick till 1 731 tusen euro och periodens resultat efter skatt uppgick till 393 tusen euro.

Tillgångar	30.10.2013		
	Skärgårds- sparbanken Ab	Justering till verkligt värde	Skärgårds- sparbankens förvärvsbalans
Kassa och bank	669		669
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	100		100
Räntebärande värdepapper	5 822		5 822
Aktier och andelar	3 371	-263	3 108
Finansiella tillgångar som kan säljas	9 193	-263	8 929
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	4 403		4 403
Derivatinstrument	280		280
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	16 543		16 543
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	45 465	-600	44 865
Lån och övriga fordringar	62 009	-600	61 409
Fastigheter	78		78
Övriga materiella tillgångar	90		90
Övriga tillgångar	1 041		1 041
Latenta skattefordringar	6	147	153
Tillgångar totalt	77 868	-716	77 152

Skulder			
Depositioner	67 940		67 940
Övriga finansiella skulder	69		69
Övriga skulder	680		680
Inkomstskatteskulder	68		68
Latenta skatteskulder	513		513
Skulder totalt	69 269	-	69 269
Förvärv av egna aktier		-263	-263
Nettotillgångar enligt IFRS			8 147
Köpeskilling			6 894
Estimerad tilläggsköpeskilling			1 072
Anskaffningsvärde			7 966
Differens = Övriga rörelseintäkter			181

K52 Redogörelse över fusionseffekter 1.7.2013 i Aktia Bank Abp-koncernen

Fusionen av Aktia Bank Abp och Aktia Abp var en absorptionsfusion där moderbolaget Aktia Abp fusionerades med dotterbolaget Aktia Bank Abp. Vid verkställandet av fusionen överfördes tillgångar och skulder till dess bokföringsvärden. Aktia Bank Abp bokförde de vid fusionens verkställande mottagna tillgångarna och skulderna enligt deras bokföringsvärden. Fusionen medförde en bokning av en fusionsdifferens i Aktia Bank Abp. Fusionsdifferensen baserade sig på Aktia Abp:s egna kapital. De egna aktiernas bokförda värde minskade det övertagande bolaget Aktia Bank Abp:s egna kapital. Fusionsdifferensen baserat på de i fusionen deltagande bolagens bokföringsvärden vid fusionstidpunkten uppgick till 53 876 632,16 euro. Fusionsdifferensen bokfördes i enlighet med bokföringsreglerna och bokfördes till fonden för inbetalt fritt eget kapital. I nedanstående tabell presenteras fusionseffekterna i Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 1.7.2013.

	Aktia Bank Abp-kon- cernen före fusion	Aktia Abp och dess dot- terbolag	Fusionskor- rigeringar	Ref.	Aktia Bank Abp-kon- cernen efter fusion
Kontanta medel	447 783	14 887	-14 195	a)	448 475
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	19	-		19
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 060 478	594 341	-7 259	a)	2 647 560
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	355 721	-	-		355 721
Derivatinstrument	210 515	0	-9	a)	210 506
Lån och övriga fordringar	7 140 980	4 256	-50 756	a)	7 094 480
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	-	412 714	-		412 714
Placeringar i ägarintresseföretag	0	17 516	844	b)	18 360
Placeringar i koncernföretag	-	316 866	-316 866	b)	-
Immateriella tillgångar	2 483	12 550	-		15 033
Förvaltningsfastigheter	175	50 794	-		50 969
Övriga materiella tillgångar	4 206	1 142	-		5 347
Övriga tillgångar	64 951	16 125	-6 174	a)	74 902
Skattefordringar	22 239	1 590	-		23 830
Tillgångar som innehas till försäljning	-	2 483	-1 246	a)	1 237
Tillgångar totalt	10 309 530	1 445 283	-395 660		11 359 153

Depositioner	4 878 410	-	-19 696	a)	4 858 714
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-		-
Derivatinstrument	145 376	9	-9	a)	145 376
Övriga finansiella skulder	4 565 473	46 500	-83 759	a) b)	4 528 214
Försäkringstekniska avsättningar	-	922 464	-		922 464
Övriga skulder	201 292	20 729	-6 174	a)	215 847
Avsättningar	6 850	-	-		6 850
Skatteskulder	44 974	16 546	-		61 520
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	160	-		160
Skulder totalt	9 842 375	1 006 407	-109 638		10 739 145
Bundet eget kapital	208 370	63 916	-23 143	b)	249 143
Fritt eget kapital	193 870	374 959	-262 878	b)	305 951
Aktieägarnas andel av eget kapital	402 240	438 875	-286 022		555 094
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	64 915	-	-		64 915
Eget kapital	467 155	438 875	-286 022		620 008
Skulder och eget kapital totalt	10 309 530	1 445 283	-395 660		11 359 153

a) Eliminering av interna mellanhavanden:

Kontanta medel	-14 195
Finansiella tillgångar som kan säljas	-7 259
Derivatinstrument	-9
Lån och andra fordringar	-50 756
Övriga tillgångar	-6 174
Tillgångar som innehas till försäljning	-1 246

Tillgångar **-79 638**

Depositioner	-19 696
Derivatinstrument	-9
Övriga finansiella skulder	-53 759
Övriga skulder	-6 174

Skulder **-79 638**

b) Eliminering av koncerninterna aktieinnehav:

Placeringar i ägarintresseföretag	844
Placeringar i koncernföretag	-316 866

Tillgångar **-316 022**

Övriga finansiella skulder / kapitallån -30 000

Fusionsdifferens	53 877
Bundet eget kapital	-77 020
Fritt eget kapital	-262 878

Eget kapital **-286 022**

Övriga finansiella skulder och eget kapital **-316 022**

K53 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktia Kapitalförvaltning Ab (officiellt Aktia Asset Management Ab, tills namnbytet är registrerat) förvärvade 31.1.2014 hela aktiestocken i Aktia Invest Ab. Efter transaktionen uppgår Aktia Bank Abps ägoandel av Aktia Kapitalförvaltning Ab till 75 %. Bolagets minoritetsägare (25 %) utgörs av nyckelpersonerna i Aktia Kapitalförvaltning och Aktia Invest.

Till Aktia Kapitalförvaltning Ab:s verkställande direktör har utnämnts Anders Ehrström och till vice verkställande direktör Jetto Siekkinen.

Aktia Bank Abps styrelse beslöt 28.1.2014 att införa två nya aktiebaserade incitamentsprogram för nyckelpersoner i Aktiakoncernen, Aktiebelöningsprogrammet 2014–2017 och Aktieägarprogrammet 2014.

Målgruppen för Aktiebelöningsprogrammet 2014 – 2017 består för närvarande av 13 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören och medlemmarna av koncernledningen. Belöningen via programmet i sin helhet kan uppgå sammanlagt till högst 400 000 A-aktier i Aktia Bank Abp och ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Målgruppen för Aktieägarprogrammet 2014 består för närvarande av 23 nyckelpersoner. Ersättningen via programmet i sin helhet kan uppgå sammanlagt till högst 90 000 A-aktier i Aktia Bank Abp och ett penningbelopp motsvarande värdet av aktierna.

Vice verkställande direktör Stefan Björkman meddelade 7.1.2014 att han avgår från Aktias tjänst för att bli verkställande direktör för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Etera.

Aktia Bank har på ansökan av Finansinspektionen beviljats undantagslov (utfärdat 22.1.2014) att i sin kapitaltäckning från kapitalbasen inte dra av investeringar i det helägda dotterbolaget Aktia Livförsäkring Ab, som omfattas av tillsynen över finans- och försäkringskonglomerat. Undantagslovet gäller högst till och med 31.12.2014 och förutsätter att innehavet i Aktia Livförsäkring Ab inkluderas i bankkoncernens riskvägda förbindelser med en riskvikt om minst 280 %.

Aktia Bank Abp – resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2013	2012
Ränteintäkter	M2	121 513	151 131
Räntekostnader	M2	-14 333	-41 715
Räntenetto		107 181	109 415
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	3 116	1 381
Provisionsintäkter	M4	54 654	46 803
Provisionskostnader	M4	-5 754	-4 729
Provisionsnetto		48 900	42 074
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	-756	-3 227
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	M6	7 363	3 861
Nettoresultat av sÄkringsredovisning	M7	84	2 048
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	M8	647	-24
Övriga rörelseintäkter	M9	6 659	7 989
Personalkostnader	M10	-54 927	-46 429
Övriga administrationskostnader	M11	-47 253	-56 130
Administrationskostnader totalt		-102 180	-102 559
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	M12	-3 917	-2 639
Övriga rörelsekostnader	M13	-22 640	-18 316
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	M14	-2 777	-5 336
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	M15	-	-1 618
Rörelseresultat		41 678	33 048
Bokslutsdispositioner		-19 500	-21 000
Skatter	M16	-8 009	-4 654
Räkenskapsperiodens vinst		14 169	7 394

Aktia Bank Abp – balansräkning

(1 000 euro)	Not	2013	2012
Tillgångar			
Kontanta medel		412 646	585 891
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M17,M20	2 305 759	1 782 116
Fordringar på kreditinstitut	M18	409 874	722 101
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M19	3 868 892	3 326 902
Skuldebrev av den offentliga sektorn		72 444	41 780
Övriga skuldebrev		-	10 109
Skuldebrev totalt	M20	72 444	51 889
Aktier och andelar	M21	151 534	77 638
Derivatinstrument	M22	160 143	274 645
Immateriella tillgångar	M23	19 292	3 691
Förvaltningsstillgångar samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter		-	4
Övriga materiella tillgångar		2 989	2 277
Materiella tillgångar	M24	2 989	2 281
Övriga tillgångar	M25	7 927	992
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M26	111 956	119 475
Latenta skattefordringar	M27	14 968	22 233
Tillgångar totalt		7 538 423	6 969 854
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M28	1 040 595	1 493 091
Inlåning		3 779 202	3 686 014
Övriga skulder		92 316	146 704
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M29	3 871 518	3 832 718
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M30	1 574 774	470 644
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M22	156 731	257 959
Övriga skulder	M31	56 139	46 593
Avsättningar	M32	6 367	6 850
Övriga skulder totalt		62 506	53 443
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M33	105 478	116 116
Efterställda skulder	M34	225 759	281 121
Latenta skatteskulder	M35	10 144	18 761
Skulder totalt		7 047 505	6 523 852
Akkumulerade bokslutsdispositioner		142 740	123 240
Eget kapital			
Aktiekapital		163 000	163 000
Fond för verkligt värde		40 577	57 815
Bundet eget kapital		203 577	220 815
Fond för fritt eget kapital		128 434	74 558
Balanserad vinst		27 389	39 996
Dividend till aktieägare		-27 000	-20 000
Aktierelaterade ersättningar		1 608	-
Förvärv av egna aktier		0	-
Räkenskapsperiodens vinst		14 169	7 394
Fritt eget kapital		144 601	101 947
Eget kapital totalt	M36	348 178	322 762
Skulder och eget kapital totalt		7 538 423	6 969 854

Aktia Bank Abp – moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2013	2012
Åtaganden utanför balansräkningen	M41		
Garantier och panter		31 688	34 622
Övriga		2 882	3 350
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		34 570	37 972
Outnyttjade kreditarrangemang		701 041	376 042
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		701 041	376 042
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		735 611	414 014

Aktia Bank Abp – kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2013	2012
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	41 678	33 048
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-22 601	-3 778
Avvecklad kassaflödessäkring	-	17 511
Avvecklad verkligt värde säkring	-	92 091
Betalda inkomstskatter	-23 138	13 893
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-827 296	-135 450
Finansiella tillgångar som kan säljas	-519 483	198 606
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, ökning	-61 644	9 928
Finansiella tillgångar som innehas till förfall, minskning	10 114	-
Fordringar på kreditinstitut	334 210	-250 501
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-591 268	-109 985
Övriga tillgångar	775	16 502
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	747 573	96 259
Skulder till kreditinstitut	-452 496	108 142
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	69 387	39 551
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 117 465	-51 255
Övriga skulder	13 217	-180
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-83 784	113 573
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Kapitalåterbäring	375	106
Förvärv av dotterbolag och ägarintresseföretag	-7 040	-44
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	642	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-10 488	-2 534
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	1 373	248
Aktia Bank Abp:s emission till Aktia Hypoteksbank Abp	-	-9 229
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-15 138	-11 452
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	85 683	74 526
Efterställda skulder, minskning	-111 025	-61 395
Betalda dividender	-27 000	-20 000
Ökning i fonden för fritt eget kapital	-	30 000
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-52 342	23 131
Förändring i likvida medel	-151 263	125 252
Likvida medel vid årets början	600 537	472 951
Likvida medel vid årets slut	449 273	600 537
Likvida medel överförda i samband med överlåtelse av affärsverksamhet	-	2 334
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	7 697	7 960
Finlands Banks checkräkning	404 949	577 931
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	36 628	14 645
Total	449 273	600 537
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Återförd nedskrivning av fordringsbevis	-	-1 213
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-	1 618
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2 777	5 336
Förändring i verkligt värde	1 911	-4 375
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	3 917	2 639
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-764	-
Förändring i avsättningar	-483	6 850
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1 335	-
Avvecklad kassaflödessäkring	-15 392	-11 660
Avvecklad verkligt värde säkring	-15 903	-1 346
Övriga justeringar	-	-1 628
Totalt	-22 601	-3 778

Noter till moderbolagets bokslut

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Aktia Bank Abp:s bokslut har upprättats i enlighet med stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag (150/2007) samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 1/2013 Bokföring och årsredovisning inom finanssektorn. Bokslutet för Aktia Bank Abp har uppgjorts enligt finsk redovisningsstandard (FAS).

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

Valutaomräkning

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

Intäcks- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs lineära planenliga avskrivningar på anskaffningsvärdet i enlighet med tillgångens ekonomiska

livslängd. I regel antas restvärdet för de materiella och immateriella tillgångarna vara noll. Avskrivning på markområden görs inte. De uppskattade ekonomiska livslängderna per tillgångsslag är följande:

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

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. Från och med 1.1.2014 har samfundsskattesatsen i Finland ändrats från 24,5 % till 20,0 %. Latenta skattefordringar och -skulder per 31.12.2013 är beräknade enligt den nya skattesatsen om 20,0 %. Förändringen om 4,5 % bokas antingen via latent skatt i resultaträkningen eller direkt mot eget kapital gällande fonden för verkligt värde.

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

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

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

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 Bank 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 Bank 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 företagsrekonstruktion 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 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.

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

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

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Derivatinstrument

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

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 Bank tillämpar den av Europeiska unionen godkända "carve-out"-versionen för säkringsredovisning. EU:s "carve-out" avseende

makrosäkring möjliggör att en grupp av derivat (eller andelar därav) kan kombineras och användas som säkringsinstrument, vilket eliminerar vissa begränsningar för säkringsstrategier av verkligt värde i anslutning till säkring av inlåning och undersäkringar. Aktia Bank tillämpar EU:s "carve-out" säkringsredovisning för på anfordran betalbara balansposter, det vill säga för portföljsäkring av avstakonton och sparpositioner. Målsättningen är att neutralisera den potentiella värdeförändringen i tillgångarnas och skuldernas verkliga värde och stabilisera bankens räntenetto.

Aktia Banks säkringsredovisningspolicy är att säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanterings syftet 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 Bank 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 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 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 skyddats "back-to-back" med tredje motpart. Dessa räntederivat värderas till verkligt värde och resultatförändringen bokas under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Den motpartsrisk som uppstår i dessa derivatavtal har begränsats via ömsesidiga pantsättningsavtal med lokalbanker. Med tredje motpart tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex).

Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Återköpstransaktioner

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

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

Kontanta medel

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

Materiella och immateriella tillgångar

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 upptagits i balansräkningen 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 prövas 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 Ränteintäkter och -kostnader	2013	2012
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	10 289	12 635
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	65 546	80 484
Skuldebrev	44 281	57 616
Derivatinstrument	-23	196
Övriga ränteintäkter	1 420	199
Totalt	121 513	151 131
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-9 793	-13 698
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-31 374	-39 350
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-10 997	-6 028
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	47 563	27 523
Efterställda skulder	-8 881	-10 125
Övriga räntekostnader	-851	-37
Totalt	-14 333	-41 715
Räntenetto	107 181	109 415
M3 Intäkter från eget kapitalinstrument	2013	2012
Intäkter från företag inom samma koncern	2 765	1 009
Intäkter från ägarintresseföretag	260	319
Intäkter från aktier som kan säljas	91	53
Totalt	3 116	1 381
M4 Provisionsintäkter och -kostnader	2013	2012
Provisionsintäkter		
Utlåning	8 137	7 805
Inlåning	1 614	230
Betalningsrörelsen	17 805	16 463
Kapitalförvaltningstjänster	14 726	13 244
Förmedling av försäkringar	8 060	6 419
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	548	575
Övriga provisionsintäkter	3 764	2 068
Totalt	54 654	46 803
Provisionskostnader		
Kommissionskostnader	-281	-71
Penninghantering	-729	-608
Samanvändning av bankautomater	-1 082	-1 386
Övriga provisionskostnader	-3 662	-2 665
Totalt	-5 754	-4 729
Provisionsnetto	48 900	42 074

M5	Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	2013	2012
Skuldebrev			
	Realisationsvinster och -förluster	2	1
	Totalt	2	1
Derivatinstrument			
	Realisationsvinster och -förluster	-2 179	-4 454
	Totalt	-2 179	-4 454
Övriga			
	Realisationsvinster och -förluster	-6	-2
	Totalt	-6	-2
	Totalt		
	Realisationsvinster och -förluster	-2 183	-4 454
	Nettointäkter från värdepappershandel	-2 183	-4 454
	Nettointäkter från valutaverksamhet	1 427	1 227
	Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	-756	-3 227
M6	Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	2013	2012
Skuldebrev			
	Realisationsvinster och -förluster	-1 358	19 370
	Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	5 917	-18 592
	Återförda nedskrivningar	-	1 213
	Totalt	4 559	1 991
Aktier och andelar			
	Realisationsvinster och -förluster	2 804	1 870
	Totalt	2 804	1 870
	Totalt		
	Realisationsvinster och -förluster	1 446	21 240
	Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	5 917	-18 592
	Återförda nedskrivningar	-	1 213
	Totalt	7 363	3 861
M7	Nettoresultat av säkringsredovisning	2013	2012
	Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	40
Säkring av verkligt värde			
	Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-12 707	-40 655
	Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	886	7 704
	Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-11 821	-32 951
	På anfordran betalbara skuldposter	11 901	42 810
	Emitterade skuldebrev	4	-7 851
	Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	11 905	34 959
	Totalt	84	2 008
	Säkringsredovisning totalt	84	2 048

M8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	2013	2012
Hysesintäkter	6	18
Realisationsvinster	685	-
Övriga kostnader för förvaltningsfastigheter	-44	-42
Totalt	647	-24
M9 Övriga rörelseintäkter	2013	2012
Ersättning från försäkringsbolag	1	2
Intäkter för tjänster som centralt finansiellt institut	3 570	2 638
Koncerninterna ersättningar	451	791
Övriga rörelseintäkter	2 638	4 558
Totalt	6 659	7 989
M10 Personal	2013	2012
Löner och arvoden	-45 568	-37 979
Pensionskostnader	-7 221	-6 504
Övriga lönebikostnader	-2 138	-1 946
Lönebikostnader	-9 359	-8 450
Totalt	-54 927	-46 429
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	665	612
Deltidsanställda	93	96
Visstidsanställda	116	118
Totalt	874	826
Pensionsåtaganden		
Personalens pensionskydd är ordnad via Pensionsförsäkringsbolaget Veritas och det finns inga pensionsåtaganden som saknar täckning.		
M11 Övriga administrationskostnader	2013	2012
Övriga personalkostnader	-3 293	-2 379
Kontorskostnader	-5 498	-3 860
Kommunikationskostnader	-2 737	-2 164
IT-kostnader	-22 662	-25 860
Representations- och marknadsföringskostnader	-3 765	-3 692
Övriga administrationskostnader	-9 298	-18 175
Totalt	-47 253	-56 130
M12 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2013	2012
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1 114	-1 094
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2 802	-1 546
Totalt	-3 917	-2 639

M13 Övriga rörelsekostnader	2013	2012
Hyreskostnader	-11 609	-10 072
Kostnader för rörelsefastigheter	-1 842	-1 705
Försäkrings- och säkerhetsutgifter (inkl. bankskatt)	-5 001	-2 502
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	-566	-534
Övriga kostnader	-3 622	-3 505
Totalt	-22 640	-18 316
Arvoden till revisorerna		
Lagstadgad revision	50	53
Revisionsrelaterade tjänster	28	24
Skatterådgivning	4	-
Övriga tjänster	101	78
Totalt	183	156
M14 Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden		
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	-8 821	-6 761
Gruppvis riktade nedskrivningar	4 923	-477
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	1 134	1 917
Återföringar av kostaterade nedskrivningar	3	2
Totalt	-2 761	-5 319
Räntefordringar		
Individuella nedskrivningar	-25	-40
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	9	23
Totalt	-16	-17
Totala nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2 777	-5 336
M15 Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar		
Nedskrivning av aktier i Oy Samlink Ab	-	-1 618
Totalt	-	-1 618
M16 Skatter		
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-847	-26 839
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	102	-48
Förändring i latent skatt	-7 264	22 233
Totalt	-8 009	-4 654

Aktia Bank Abp – noter till balansräkning och övriga noter

(1 000 euro)

M17 Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2013	2012
Masskuldebrev emitterade av staten	67 980	16 549
Övriga	2 237 779	1 765 567
Totalt	2 305 759	1 782 116
M18 Fordringar på kreditinstitut	2013	2012
På anfordran betalbara		
Inhemsk kreditinstitut	22 549	924
Utländska kreditinstitut	14 079	13 722
Totalt	36 628	14 645
Andra än på anfordran betalbara		
Inhemsk kreditinstitut	366 046	699 676
Utländska kreditinstitut	7 200	7 780
Totalt	373 246	707 456
Fordringar på kreditinstitut totalt	409 874	722 101
M19 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2013	2012
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	3 122 146	2 389 653
Företag	538 044	718 250
Bostadssamfund	163 571	176 452
Offentliga samfund	2 196	3 907
Icke vinstsyftande samfund	42 934	38 641
Totalt	3 868 892	3 326 902
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	64 549	61 853
Överfört från Aktia Kort Ab	-	39
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	8 821	6 761
Gruppvis riktade nedskrivningar	-4 923	477
Individuella nedskrivningar som återförts	-1 134	-1 917
Konstaterade kreditförluster, på vilka tidigare gjorts individuella nedskrivningar	-2 611	-2 664
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	64 702	64 549

M20 Skuldebrev enligt finansiella instrument

	Totalt 2013	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt 2012	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som kan säljas				
Offentligt noterade	1 850 833	1 849 720	1 459 268	1 459 268
Övriga	32 004	29 444	24 717	20 769
Totalt	1 882 836	1 879 164	1 483 985	1 480 037
Skuldebrev som innehas till förfall				
Offentligt noterade	495 366	495 366	350 020	339 911
Totalt	495 366	495 366	350 020	339 911
Totala skuldebrev	2 378 202	2 374 530	1 834 004	1 819 948

M21 Aktier och andelar

	2013	2012
Aktier och andelar som kan säljas		
Kreditinstitut	168	168
Övriga	1 312	1 217
Totalt	1 480	1 385
Aktier och andelar totalt	1 480	1 385
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Kreditinstitut	-	778
Övriga företag	17 516	0
Totalt	17 516	778
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		
Kreditinstitut	78 482	70 388
Övriga företag	54 056	5 087
Totalt	132 538	75 476
Aktier och andelar totalt	151 534	77 638

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

M22 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden.

31.12.2013

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	2 358 850	5 046 890	979 310	8 385 050	192 994	184 120
Ränteoptioner	850 382	873 127	60 000	1 783 509	21 972	22 078
Köpta	420 382	511 127	30 000	961 509	2 206	2 310
Utfärdade	430 000	362 000	30 000	822 000	19 767	19 767
Totalt	3 209 232	5 920 017	1 039 310	10 168 559	214 966	206 197
Räntederivat totalt	3 209 232	5 920 017	1 039 310	10 168 559	214 966	206 197
Valutaterminer	36 054	-	-	36 054	157	108
Valutaderivat totalt	36 054	-	-	36 054	157	108
Aktieoptioner	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Köpta	7 604	20 044	-	27 648	3 381	175
Utfärdade	7 604	20 044	-	27 648	175	3 381
Aktiederivat totalt	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Optionskontrakt	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Köpta	9 415	961	-	10 376	-	-
Utfärdade	9 415	961	-	10 376	-	-
Övriga derivatinstrument	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Derivatinstrument totalt	3 279 324	5 962 027	1 039 310	10 280 661	218 678	209 861

31.12.2012

Skyddande derivatinstrument	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteterminer	75 000	-	-	75 000	31	-
Ränteswappar	2 277 300	5 812 240	1 187 410	9 276 950	307 902	283 052
Ränteoptioner	246 320	1 783 532	140 000	2 169 852	32 567	32 713
Köpta	206 320	1 151 018	70 000	1 427 338	32 482	29 751
Utfärdade	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
Totalt	2 598 620	7 595 772	1 327 410	11 521 802	340 500	315 765
Räntederivat totalt	2 598 620	7 595 772	1 327 410	11 521 802	340 500	315 765
Valutaterminer	55 600	-	-	55 600	627	1 294
Valutaderivat totalt	55 600	-	-	55 600	627	1 294
Aktieoptioner	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Köpta	12 373	38 702	-	51 075	1 621	80
Utfärdade	12 373	38 702	-	51 075	80	1 621
Aktiederivat totalt	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Optionskontrakt	-	20 752	-	20 752	63	63
Köpta	-	10 376	-	10 376	63	-
Utfärdade	-	10 376	-	10 376	-	63
Övriga derivatinstrument	-	20 752	-	20 752	63	63
Derivatinstrument totalt	2 678 967	7 693 928	1 327 410	11 700 304	342 891	318 823

Derivatinstrumentens verkliga värden innehåller upplupna räntor.

M23 Immateriella tillgångar

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2013			
Anskaffningsvärde 1.1	4 271	5 773	10 044
Överförda tillgångar	13 539	113	13 652
Ökningar	7 557	2 080	9 636
Minskningar	-658	-398	-1 056
Anskaffningsvärde 31.12	24 709	7 567	32 276
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 484	-3 868	-6 353
Överförda tillgångar	-4 169	-45	-4 214
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	384	384
Planenliga avskrivningar	-1 959	-843	-2 802
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-8 612	-4 373	-12 985
Bokfört värde 31.12	16 097	3 195	19 292

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2012			
Anskaffningsvärde 1.1	4 267	5 222	9 488
Överförda tillgångar	405	-	405
Ökningar	980	702	1 682
Minskningar	-1 381	-151	-1 531
Anskaffningsvärde 31.12	4 271	5 773	10 044
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-2 950	-2 992	-5 941
Överförda tillgångar	-251	-	-251
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	1 364	22	1 386
Planenliga avskrivningar	-647	-898	-1 546
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-2 484	-3 868	-6 353
Bokfört värde 31.12	1 787	1 905	3 691

M24 Materiella tillgångar

Förvaltningsfastigheter

Aktier och andelar i fastighetsammanslutningar

	2013	2012
Anskaffningsvärde 1.1	4	4
Minskningar	-4	-
Anskaffningsvärde 31.12	-	4
Bokfört värde 31.12	-	4

Verkligt värde 31.12

Övriga materiella tillgångar

	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
31.12.2013			
Anskaffningsvärde 1.1	6 670	1 569	8 243
Överförda tillgångar	3 436	-	3 436
Ökningar	852	-	852
Minskningar	-294	-	-298
Anskaffningsvärde 31.12	10 664	1 569	12 233
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-4 731	-1 231	-5 962
Överförda tillgångar	-2 449	-	-2 449
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	281	0	281
Planenliga avskrivningar	-1 098	-17	-1 114
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-7 996	-1 248	-9 244
Bokfört värde 31.12	2 668	321	2 989

31.12.2012	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1	6 332	2 319	8 655
Överförda tillgångar	34	-	34
Ökningar	676	-	676
Minskningar	-371	-750	-1 122
Anskaffningsvärde 31.12	6 670	1 569	8 243
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-3 982	-1 893	-5 876
Överförda tillgångar	-12	-	-12
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	269	750	1 019
Planenliga avskrivningar	-1 006	-88	-1 094
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-4 731	-1 231	-5 962
Bokfört värde 31.12	1 939	338	2 281

M25 Övriga tillgångar

	2013	2012
Betalningsförmedlingsfordringar	0	169
Övriga tillgångar	7 927	823
Totalt	7 927	992

M26 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

	2013	2012
Räntor	97 649	105 077
Övriga	14 307	14 398
Totalt	111 956	119 475

M27 Latenta skattefordringar

	2013	2012
Latent skattefordran 1.1	22 233	11 251
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-7 264	22 233
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	-	-11 251
Latent skattefordran 31.12	14 968	22 233

Latenta skattefordringar hänför sig till avveckling av skyddande räntederivat.

M28 Skulder till kreditinstitut

	2013	2012
På anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	431 166	340 571
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	609 429	1 152 520
Totalt	1 040 595	1 493 091

M29 Skulder till allmänheten och offentliga samfund

	2013	2012
På anfordran betalbara	3 198 739	2 789 884
Andra än på anfordran betalbara	580 463	896 130
Inlåning	3 779 202	3 686 014
På anfordran betalbara	225	225
Andra än på anfordran betalbara	92 091	146 479
Övriga skulder	92 316	146 704
Totalt	3 871 518	3 832 718

M30 Skuldebrev emitterade till allmänheten

	2013		2012	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	316 059	316 600	394 885	395 870
Masskuldebrevslån	1 258 715	1 265 552	75 759	76 917
Totalt	1 574 774	1 582 152	470 644	472 787

M31 Övriga skulder

	2013	2012
Betalningsförmedlingsskulder	40 234	45 272
Övriga	15 905	1 321
Totalt	56 139	46 593

M32 Avsättningar

	2013	2012
Avsättningar 1.1	6 850	-
Ökning av avsättningar	-	6 850
Utnyttjade avsättningar	-483	-
Avsättningar 31.12	6 367	6 850

Aktia Bank Abp har beslutat investera i ett modernt basbanksystem. Bytet av basbanksystem sker i samråd med nuvarande IT leverantör, Samlink Ab. Ett nytt avtal gällande övergångsperioden och de tjänster som kvarstår i Samlink har ingåtts. Enligt serviceavtalet 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.

M33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2013	2012
Räntor	72 767	76 613
Övriga	32 711	39 503
Totalt	105 478	116 116

M34 Efterställda skulder

	2013	2012
Kapitallån	-	30 000
Debenturer	225 759	206 121
Lån utan förfallodag	-	45 000
Totalt	225 759	281 121
Nominellt värde	225 747	281 089
Belopp som inräknas i övre supplementärt kapital	-	45 000
Belopp som inräknas i nedre supplementärt kapital	187 269	178 651

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 M30) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med primärt 5 års maturitet.

Det finns ett enskilt debenturlån om 27,6 miljoner euro som överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder. Lånet emitterades 2.5.2013. Lånetiden är 5 år och förtida återbetalning kan inte krävas. Lånet har en fast ränta på 2,5 %.

M35 Latenta skatteskulder

	2013	2012
Latent skatteskuld 1.1	18 761	8 070
Överförd latent skatteskuld från Aktia Abp till Aktia Bank Abp i samband med fusionen 1.7.2013	7	-
Finansiella tillgångar:		
- Värdering till verkligt värde	-3 403	8 008
- Överfört till resultaträkningen	-5 221	2 683
Latent skatteskuld 31.12	10 144	18 761

Latenta skatteskulder hänför sig till fonden för verkligt värde.

M36 Eget kapital

	Vid räkenskaps- periodens början	Fusionseffekt	Ökning / Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	163 000			163 000
<i>Säkring av verkligt värde</i>	<i>42 035</i>	<i>20</i>	<i>-5 886</i>	<i>36 170</i>
<i>Säkring av kassaflöde</i>	<i>15 780</i>		<i>-11 373</i>	<i>4 407</i>
Fond för verkligt värde	57 815	20	-17 259	40 577
Bundet eget kapital	220 815	20	-17 259	203 577
Fond för fritt eget kapital	74 558	53 877		128 434
Balanserad vinst	27 389			27 389
Dividend till aktieägare			-27 000	-27 000
Aktierelaterade ersättningar		1 175	434	1 608
Förvärv av egna aktier		0		0
Räkenskapsperiodens vinst			14 169	14 169
Fritt eget kapital	101 947	55 051	-12 397	144 601
Eget kapital totalt	322 762	55 072	-29 656	348 178

	2013	2012
Fond för verkligt värde 1.1	57 815	-9 801
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-4 574	78 607
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	3 408	-19 259
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-21 288	10 950
Latent skatt på överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	5 216	-2 683
Fond för verkligt värde 31.12	40 577	57 815

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

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

	2013	2012
Balanserad vinst	27 389	39 996
Dividend till aktieägare	-27 000	-20 000
Räkenskapsperiodens vinst	14 169	7 394
Fond för fritt eget kapital	128 434	74 558
Aktierelaterade ersättningar	1 608	-
Totalt	144 601	101 947

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar.

Aktiekapital och aktier

Aktierna fördelade sig på serierna A och R. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,40 euro (inte exakt värde). Vid utgången av perioden uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 163 000 000 euro fördelat på 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, sammanlagt till 66 578 811 (2012; 3). Antalet registrerade ägare uppgick till 45 988 vid räkenskapsperiodens utgång. Antalet A-aktier hänförliga till icke identifierade aktieägare uppgick till 779 833. A aktierna har 1 röst mot R aktiernas 20 röster.

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 34 311 A-aktier. Före fusionen av Aktia Abp med Aktia Bank Abp 1.7.2013 uppgick de egna aktierna till 286 716 A-aktier och 178 762 R-aktier, varav 56 528 A-aktier såldes och resten av de egna aktierna avregistrerades. Efter fusionen innehade Aktia Bank Abp 3 egna A-aktier och erhöll i samband med förvärvet av Skärgårdssparbanken Ab ytterligare 34 308 A-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.

Fond för fritt eget kapital

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

Balanserad vinst

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

M37 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

Tillgångar	2013		2012	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	412 646	412 646	585 891	585 891
Skuldebrev	2 378 202	2 377 356	1 834 004	1 833 573
Fordringar på kreditinstitut	409 874	410 041	722 101	722 084
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 868 892	3 707 960	3 326 902	3 188 862
Aktier och andelar	1 480	1 480	1 385	1 385
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	17 516	17 516	778	778
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	132 538	132 538	75 476	75 476
Derivatinstrument	160 143	160 143	274 645	274 645
Totalt	7 381 291	7 219 680	6 821 182	6 682 693

Skulder	2013		2012	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 040 595	1 046 074	1 493 091	1 524 346
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 871 518	3 788 943	3 832 718	3 728 327
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 574 774	1 599 965	470 644	473 889
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	156 731	156 731	257 959	257 959
Efterställda skulder	225 759	230 755	281 121	291 059
Totalt	6 869 377	6 822 468	6 335 531	6 275 580

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 beaktas.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M38 Fordringars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

Fordringar

31.12.2013	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	12 803	257 977	1 916 095	118 884	-	2 305 759
Fordringar på kreditinstitut	137 930	2 801	30 681	238 462	-	409 874
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	230 277	375 673	1 114 834	922 382	1 225 726	3 868 892
Skuldebrev	29 444	-	43 000	-	-	72 444
Totalt	410 453	636 451	3 104 610	1 279 728	1 225 726	6 656 968

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	31 232	110 185	1 491 073	149 625	-	1 782 116
Fordringar på kreditinstitut	332 775	140 330	36 564	-	212 432	722 101
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	251 385	345 117	1 008 301	743 867	978 231	3 326 902
Skuldebrev	21 482	8 124	22 283	-	-	51 889
Totalt	636 875	603 756	2 558 221	893 492	1 190 663	5 883 007

Skulder

31.12.2013	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	839 875	94 175	60 959	45 586	-	1 040 595
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 914 878	770 703	182 006	3 931	-	3 871 518
Skuldebrev emitterade till allmänheten	163 838	174 365	1 057 944	-	178 627	1 574 774
Efterställda skulder	22 460	44 903	147 608	10 788	-	225 759
Totalt	3 941 051	1 084 146	1 448 517	60 306	178 627	6 712 646

31.12.2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	882 819	100 105	372 110	31 289	106 768	1 493 091
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 150 571	554 853	124 915	2 379	-	3 832 718
Skuldebrev emitterade till allmänheten	116 037	288 408	66 199	-	-	470 644
Efterställda skulder	18 770	92 270	140 081	-	30 000	281 121
Totalt	4 168 196	1 035 636	703 304	33 668	136 768	6 077 573

M39 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

31.12.2013

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	2 378 202	-	2 378 202
Fordringar på kreditinstitut	403 476	6 398	409 874
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 868 892	-	3 868 892
Aktier och andelar	151 534	-	151 534
Derivatinstrument	160 143	-	160 143
Övriga tillgångar	569 778	-	569 778
Totalt	7 532 025	6 398	7 538 423

31.12.2012

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	1 834 004	-	1 834 004
Fordringar på kreditinstitut	710 966	11 135	722 101
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 326 902	-	3 326 902
Aktier och andelar	77 638	-	77 638
Derivatinstrument	274 645	-	274 645
Övriga tillgångar	734 563	-	734 563
Totalt	6 958 719	11 135	6 969 854

31.12.2013

Skulder	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 040 593	2	1 040 595
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 849 261	22 256	3 871 518
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 574 774	-	1 574 774
Derivatinstrument	156 731	-	156 731
Efterställda skulder	225 759	-	225 759
Övriga skulder	178 128	-	178 128
Totalt	7 025 247	22 258	7 047 505

31.12.2012

Skulder	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 493 057	34	1 493 091
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 808 720	23 998	3 832 718
Skuldebrev emitterade till allmänheten	470 644	-	470 644
Derivatinstrument	257 959	-	257 959
Efterställda skulder	281 121	-	281 121
Övriga skulder	188 321	-	188 321
Totalt	6 499 820	24 032	6 523 852

M40 Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	Säkershetsslag	Säkerhetens värde	
		31.12.2013	31.12.2012
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	83 351	188 662
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	-	106 963
Totalt		83 351	295 625

Skulder till kreditinstitut innehåller säkerheter hos Finlands Bank och Europeiska Investeringsbanken, skuldernas nominella belopp 59 (154) miljoner euro. För återköpsavtalen gäller de standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkoren.

Övriga ställda säkerheter	Säkershetsslag	Säkerhetens värde	
		31.12.2013	31.12.2012
Hos centralbanken pantsatta värdepapper	Fordringsbevis	272 111	180 677
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	43 000	36 799
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Kontanta medel	26 650	52 280
Totalt		341 761	269 756

Hos centralbanken fanns den 31.12.2013 överskottssäkerheter pantsatta om 122 miljoner euro.

Ställda säkerheter totalt		425 112	565 381
----------------------------------	--	----------------	----------------

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

Per 31.12.2013	-	-
Per 31.12.2012	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

Erhållna säkerheter

Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Säkershetsslag	Säkerhetens värde	
		31.12.2013	31.12.2012
Erhållna säkerheter i samband med pantsättningsavtal	Kontanta medel	173 240	245 460
Erhållna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	53 302	160 115
Totalt		226 542	405 575

M41 Åtaganden utanför balansräkningen	2013	2012
Garantiansvar	31 688	34 622
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	2 882	3 350
Outnyttjade kreditarrangemang	701 041	376 042
Totalt	735 611	414 014

M42 Hyresåtaganden	2013	2012
Under 1 år	7 404	8 300
1-5 år	22 746	24 934
Över 5 år	-	4 270
Totalt	30 150	37 503

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.

M43 Kundmedel som förvaltas	2013	2012
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	661	149
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	128 589	62 157
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	1 534 949	1 271 069
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	1 664 200	1 333 375

M44 Moderbolagets kapitaltäckning	2013	2012
Sammandrag		
Primärt kapital	355 035	357 302
Supplementärt kapital	203 936	265 686
Kapitalbas	558 971	622 988
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	2 105 474	1 899 357
Riskvägt belopp för marknadsrisiker 1)	-	-
Riskvägt belopp för operativa risker	313 369	317 360
Riskvägda poster totalt	2 418 844	2 216 717
Kapitaltäckningsgrad, %	23,1	28,1
Primärkapitalrelation, %	14,7	16,1
Minimikapitalkrav	193 507	177 337
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	365 463	445 651

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

	2013	2012
Kapitalbas		
Aktiekapital	163 000	163 000
Övriga fonder	128 434	74 558
Kreditförlustreservering (efter skatt)	114 192	93 046
Balanserande vinstmedel	1 998	19 996
Räkenskapsperiodens resultat	14 169	7 394
./ dividendreservering	-27 963	-27 000
Kapitallån	-	30 000
Totalt	393 830	360 993
./ immateriella tillgångar	-19 292	-3 691
./ innehav i försäkringsbolag	-19 503	-
Primärt kapital	355 035	357 302
Fond för verkligt värde	36 170	42 035
Övrigt supplementärt kapital	-	45 000
Riskdebenturer	187 269	178 651
./ innehav i försäkringsbolag	-19 503	-
Supplementärt kapital	203 936	265 686
Kapitalbas totalt	558 971	622 988

Riskvägda förbindelser, kredit- och motpartrisker

Totala exponeringar 12/2013

Riskvikt	Balans- tillgångar	Åtaganden utanför balans	Samman- lagt 12/13	Riskvägda förbindelser	
				12/2013	12/2012
0 %	1 669 829	364 015	2 033 844	-	-
10 %	1 341 602	-	1 341 602	134 160	125 502
20 %	582 266	128 651	710 917	121 892	115 087
35 %	2 736 975	40 908	2 777 883	963 713	733 015
50 %	784	-	784	392	56
75 %	501 082	175 909	676 991	428 543	396 504
100 %	417 487	25 506	442 993	430 827	492 749
150 %	8 609	622	9 231	13 380	15 830
Totalt	7 258 635	735 611	7 994 246	2 092 907	1 878 743
Derivat *)	-	-	235 826	12 567	20 614
Totalt	7 258 635	735 611	8 230 073	2 105 474	1 899 357

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

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

Riskvägt belopp för operativa risker

	2013	2012	2011	2010	2013	2012
Bruttointäkter	165 287	168 549	167 555	181 345		
- medeltal 3 år	167 130	172 483				
Kapitalkrav för operativ risk, 15 %					25 070	25 872
Riskvägt belopp					313 369	323 405

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

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

M45 Innehav i andra företag

Dotterbolag	2013		2012	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Finansieringsverksamhet				
Aktia Hypoteksbank Abp, Helsingfors	50,9	61 885	50,9	61 885
Aktia Företagsfinans Ab, Helsingfors	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Ab, Helsingfors	70,0	737	70,0	1 112
Skärgårdssparbanken Ab, Pargas	100,0	8 093	-	-
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100,0	2 507	100,0	2 507
Värdepappersföretag				
Aktia Asset Management Ab, Helsingfors	87,0	1 503	86,0	1 468
Fastighetsförmedlingsverksamhet				
Aktia Fastighetsförmedling Ab, Åbo	100,0	2 792	-	-
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100,0	46 191	-	-
Fastighetsverksamhet				
Övriga fastighetsbolag		0	-	-
Övriga				
Vasp-Invest Ab, Helsingfors	100,0	325	-	-
Totalt		132 538		75 476

Intresseföretag	2013		2012	
	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde	Andel av samtliga aktier	Bokfört värde
Försäkringsverksamhet				
Folksam Skadeförsäkring Ab	34,0	17 516	-	-
Databehandling				
Oy Samlink Ab, Helsingfors	22,6	0	22,6	0
Övrigt				
Bonum Bank Ab, Esbo (tidigare ACH Finland Ab)	-	-	25,8	778
Totalt		17 516		778

Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader

	2013	2012
Ränteintäkter	12 369	12 298
Dividender	30 026	1 328
Räntekostnader	-471	-152
Finansieringsintäkter, netto	41 923	13 474

Fordringar och skulder till företag inom samma koncern

Utlåning till kreditinstitut	293 462	563 432
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	53 284	74 911
Fordringsbevis	213 513	26 001
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	11 776	15 365
Fordringar totalt	572 036	679 709
Skulder till kreditinstitut	64 011	20 937
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	29 117	7 512
Emitterade skuldebrev	5 492	1 500
Övriga skulder	242	2 273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 133	29 168
Skulder totalt	130 995	61 389

M46 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2013				Innehav per 31.12.2012			
	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Antal röster	Andel av rösterna, %	Antal av aktierna %	Andel av rösterna, %
De 20 största aktieägarna:								
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 280 216	6 852 141	10,3	88 176 245	19,9	10,3	19,9
Livränteanstalten Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,1	45 970 234	10,4	10,0	10,3
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,3	46 715 409	10,5	9,2	10,4
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 139 832	789 229	2 929 061	4,4	17 924 412	4,0	4,3	4,0
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7	4,3	4,7
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,0	2 675 000	0,6	4,0	0,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7	3,5	3,7
Aktiefonderna i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2	2,9	3,2
Aktiefonderna i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7	2,3	2,7
Aktiefonderna i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,0	26 774 160	6,0	2,5	5,9
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	2,0	9 641 809	2,2	2,0	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	2,0	1,8	1,9
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3	1,8	0,3
Aktiefonderna i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,8	22 800 301	5,1	2,2	5,1
Sparbanksstiftelsen i Ingå	526 236	336 818	863 054	1,3	7 262 596	1,6	1,4	1,6
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5	1,3	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,1	1,0	1,1
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå-Säästö	317 057	237 188	554 245	0,8	5 060 817	1,1	0,9	1,1
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,9	0,8	0,9
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	529 000	-	529 000	0,8	529 000	0,1	-	-
20 största ägarna	27 458 318	16 771 239	44 229 557	66,4	362 883 098	81,7	66,4	80,9
Övriga	19 248 405	3 100 849	22 349 254	33,6	81 265 385	18,3	33,6	19,1
Totalt	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0	100,0	100,0

Aktieägarna per sektor 2013:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Företag	3 536	7,7	14 380 611	21,6	83 024 780	18,7
Finansiella institut och försäkringsföretag	73	0,2	3 773 387	5,7	14 997 087	3,4
Offentliga samfund	32	0,1	8 975 070	13,5	49 528 613	11,2
Icke vinstsyftande samfund	702	1,5	31 314 762	47,0	284 016 415	63,9
Hushåll	41 470	90,2	6 603 760	9,9	11 624 016	2,6
Utländska ägare	175	0,4	158 922	0,2	177 739	0,0
Totalt	45 988	100,0	65 206 512	97,9	443 368 650	99,8
varav förvaltarregistrerad	7		592 466	0,9		
Icke identifierade aktieägare			779 833	1,2	779 833	0,2
Totalt per sektor	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

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

Aktiestockens fördelning 2013:	Antal ägare	%	Antal aktier	%	Antal röster	%
Antal aktier						
1-100	33 766	73,4	1 302 007	2,0	1 404 968	0,3
101-1 000	10 803	23,5	2 984 163	4,5	4 124 923	0,9
1 001 - 10 000	1 245	2,7	3 144 665	4,7	5 729 919	1,3
10 001 - 100 000	111	0,2	3 285 116	4,9	12 285 720	2,8
100 000 -	63	0,1	55 083 027	82,7	419 823 120	94,5
Totalt	45 988	100,0	65 798 978	98,8	443 368 650	99,8
varav förvaltarregistrerad	7					
Icke identifierade aktieägare			779 833	1,2	779 833	0,2
Totalt per sektor	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

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

M47 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 koncernens ledning, verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare.

Löner och arvoden	2013		2012	
	Lön och arvoden	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader	Lön och arvoden	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader
Verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare:				
Jussi Laitinen, verkställande direktör	538	128	361	117
Jarl Sved, Vd:s ställföreträdare	282	122	216	106
Totalt	820	250	577	223
Års- och möteasarvoden				
Styrelsemedlemmar:				
Dag Wallgren, ordförande	64		63	
Nina Wilkman, vice ordförande	43		45	
Sten Eklundh	39		-	
Hans Frantz	33		34	
Kjell Hedman	32		31	
Catharina von Stackelberg-Hammarén	28		29	
Arja Talma (från 7.5.2013)	18		-	
Jannica Fagerholm (1.1-26.2.2013)	5		32	
Nils Lampi (1.1-12.3.2013)	10		31	
Kjell Sundström	-		35	
Totalt	274		301	
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet				
- ordförande	33		23	
- vice ordföranden	103		85	
- ledamöter	178		176	
Totalt	314		285	
Pensionsgrundande ArPL-kostnader har erlagts för:				
- styrelsen		57		69
- förvaltningsrådet		49		77
Totalt		105		146

Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 3 till 12 månader. Verkställande direktören kan gå i pension vid uppnådda 63 år och verkställande direktörens ställföreträdare vid uppnådda 60 år.

Medlemmarna i styrelsen har 2013 erhållit 15 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Medlemmarna i förvaltningsrådet har 2013 erhållit 25 % av sitt årsarvode i form av A-aktier. Sammantaget uppgick antal aktier till 10 914 aktier motsvarande 73 026 euro.

Vid utgången av 2013 innehar koncernens samtliga nyckelpersoner sammanlagt 207 215 A-aktier och 28 566 R-aktier i Aktia Bank Abp. Detta representerar 0,6 % av totala aktier och 0,2 % av rösterna.

M48 Redogörelse över fusionseffekter 1.7.2013 i Aktia Bank Abp

Fusionen av Aktia Bank Abp och Aktia Abp var en absorptionsfusion där moderbolaget Aktia Abp fusionerades med dotterbolaget Aktia Bank Abp. Vid verkställandet av fusionen överfördes tillgångar och skulder till dess bokföringsvärden. Aktia Bank Abp bokförde de vid fusionens verkställande mottagna tillgångarna och skulderna enligt deras bokföringsvärden. Fusionen medförde en bokning av en fusionsdifferens i Aktia Bank Abp. Fusionsdifferensen baserade sig på Aktia Abp:s egna kapital. De egna aktiernas bokförda värde minskade det övertagande bolaget Aktia Bank Abp:s egna kapital. Fusionsdifferensen baserat på de i fusionen deltagande bolagens bokföringsvärden vid fusionstidpunkten uppgick till 53 876 632,16 euro. Fusionsdifferensen bokfördes i enlighet med bokföringsreglerna och bokfördes till fonden för inbetalt fritt eget kapital. I nedanstående tabell presenteras fusionseffekterna i Aktia Bank Abp:s balansräkning 1.7.2013.

	Aktia Bank Abp före fusion	Fusionseffekt	Aktia Bank Abp efter fusion
Kontanta medel	447 783	-	447 783
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	2 303 503	-	2 303 503
Fordringar på kreditinstitut	592 730	-	592 730
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 423 452	-46 500	3 376 952
Skuldebrev totalt	173 252	-	173 252
Aktier och andelar	76 265	67 310	143 575
Derivatinstrument	193 323	-	193 323
Immateriella tillgångar	3 969	9 438	13 407
Materiella tillgångar	2 094	987	3 081
Övriga tillgångar	2 020	4	2 025
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	102 677	-3 004	99 673
Latenta skattefordringar	20 301	-	20 301
Tillgångar totalt	7 341 369	28 235	7 369 604
Skulder till kreditinstitut	973 406	-	973 406
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	3 904 148	-2 784	3 901 365
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 322 543	-	1 322 543
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	192 157	-	192 157
Övriga skulder	133 263	1 574	134 837
Avsättningar	6 850	-	6 850
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	74 843	4 366	79 210
Efterställda skulder	293 317	-30 000	263 317
Latenta skatteskulder	14 062	7	14 069
Skulder totalt	6 914 591	-26 837	6 887 754
Akkumulerade bokslutsdispositioner	133 640	-	133 640
Aktiekapital	163 000	-	163 000
Fond för verkligt värde	43 335	20	43 355
Bundet eget kapital	206 335	20	206 355
Fond för fritt eget kapital	74 558	53 877	128 434
Balanserad vinst	27 389	-	27 389
Dividend till aktieägare	-27 000	-	-27 000
Aktierelaterade ersättningar	-	1 175	1 175
Förvärv av egna aktier	-	0	0
Räkenskapsperiodens vinst	11 856	-	11 856
Fritt eget kapital	86 803	55 051	141 855
Eget kapital totalt	293 138	55 072	348 210
Skulder och eget kapital totalt	7 341 369	28 235	7 369 604

M49 Upplysningar angående företag under tillsyn som hör till koncernen

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.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2013

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 eller på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Moderbolagets utdelningsbara medel uppgår till 144 601 031,18 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt:

- Som dividend utbetalas 0,42 euro per aktie, sammanlagt 27 963 099,36 euro exklusive utdelning för eget innehav. Utdelningen görs från balanserade vinstmedel samt från fonden för inbetalt fritt eget kapital. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara medel till 116 637 931,82 euro.

Helsingfors den 27 februari 2014
Aktia Bank Abp:s styrelse

Dag Wallgren
ordförande

Nina Wilkman
vice ordförande

Sten Eklundh

Hans Frantz

Kjell Hedman

Catharina
von Stackelberg-Hammarén

Arja Talma

Jussi Laitinen
verkställande direktör

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.
Helsingfors den 27 februari 2014

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.–31.12.2013. 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 revisions sed förutsätter att vi planerar och genomför revisionen för att få en rimlig säkerhet om huruvida bokslutet och verksamhetsberättelsen innehåller väsentliga felaktigheter och om huruvida medlemmarna i moderbolagets styrelse eller verkställande direktören har gjort sig skyldiga till en handling eller försummelse som kan medföra skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen eller bolagsordningen.

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

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

Uttalande om koncernbokslutet

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

Uttalande om bokslutet och verksamhetsberättelsen

Enligt vår mening ger bokslutet och verksamhetsberättelsen riktiga och tillräckliga uppgifter om 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 27 februari 2014

KPMG OY AB

Jari Härmälä
CGR

Förvaltningsrådets utlåtande till bolagsstämman

Godkänt vid förvaltningsrådets möte 13.3.2014.

Förvaltningsrådet har tagit del av bokslutet, koncernbokslutet, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen för år 2013 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
Jan-Erik Stenman vice ordförande	Henrik Sundbäck vice ordförande	Lorenz Uthardt vice ordförande
Bo-Gustav Wilson vice ordförande	Harriet Ahlnäs	Mikael Aspelin
Johan Aura	Anna Bertills	Roger Broo
Agneta Eriksson	Håkan Fagerström	Sven-Erik Granholm
Gun Kapténs	Erik Karls	Bo Linde
Per Lindgård	Kristina Lyytikäinen	Stefan Mutanen
Clas Nyberg	Jorma J. Pitkämäki	Henrik Rehnberg
Gunvor Sarelin-Sjöblom	Peter Simberg	Bengt Sohlberg
Sture Söderholm	Maj-Britt Vääriskoski	Lars Wallin
Mikael Westerback	Ann-Marie Åberg	

Bolagsstyrningsrapport för Aktia Bank Abp

Denna rapport har godkänts av Aktia Bank Abp:s (Aktia) styrelse 27.2.2014. Rapporten har utfärdats separat från styrelsens verksamhetsberättelse.

Rekommendationer om bolagsstyrning

Utöver den gällande lagstiftningen och bolagsordningen följer Aktia Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s kod för noterade bolags bolagsstyrning ("Bolagsstyrningskod"). Aktia följer rekommendationerna i Bolagsstyrningskoden med undantag för rekommendation 8 (val av styrelseledamöter) samt rekommendation 28 (inrättande av nomineringsutskott), 29 (val av och ledamöter i nomineringsutskottet), 30 (nomineringsutskottets uppgifter) och 40 (beslutsordning för ersättningar).

Avvikelser från rekommendationerna

Med avvikelse från rekommendation 8 och 40 utser Aktias bolagsstämma ett förvaltningsråd, till vars uppgifter i sin tur bland annat hör att utse Aktias

styrelse, fatta beslut om ersättningar till styrelsemedlemmar samt besluta i ärenden som avser betydande inskränkning eller utvidgning av verksamheten. Den sagda beslutsordningen har fastställts av Aktias aktieägare i den gällande bolagsordningen. Den bedöms återspegla och underlätta implementeringen av bolagets lokala strategi.

Aktias styrelse har inte inom sig inrättat ett nomineringsutskott, vilket medför att Aktia avviker från rekommendationerna 28, 29 och 30 i Bolagsstyrningskoden. Orsaken till dessa avvikelser är att styrelsens ledamöter utses av förvaltningsrådet, vars presidium bereder frågor som hänför sig till styrelsens sammansättning, utnämning och avlöning.

Webbplats där koden finns offentligt tillgänglig

Bolagsstyrningskoden finns offentligt tillgänglig på Värdepappersmarknadsföreningen r.f.s Internetsidor, adress www.cgfinland.fi.

Beskrivning av styrelsens sammansättning och arbete

Aktias styrelse 2013:

Namn:	Födelseår	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Dag Wallgren, ordförande	1961	ekonomie magister, vd för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Nina Wilkman, vice ordförande	1958	juris kandidat, vicehäradshövding, doktorand
Sten Eklundh	1960	ekonomie magister
Jannica Fagerholm*	1961	ekonomie magister, verkställande direktör för Signe och Ane Gyllenbergs stiftelse
Hans Frantz	1948	politices licentiat
Kjell Hedman	1951	företagsekonom, verkställande direktör Landshypotek
Nils Lampi**	1948	diplomekonom, koncernchef för Wiklöf Holding Ab
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	ekonomie magister, verkställande direktör för Marketing Clinic Ab
Arja Talma***	1962	ekonomie magister, eMBA, direktör, affärsplatser och placeringar, Kesko Abp

* 1.1-27.2.2013

** 1.1-12.3.2013

***7.5-31.12.2013

Styrelsens sammansättning är oförändrad 2014

Enligt styrelsens utvärdering är Aktia Bank Abp:s samtliga styrelseledamöter på sätt som avses i Bolagsstyrningskoden oberoende i förhållande till Aktia samt i förhållande till betydande aktieägare (ägare som innehar minst tio procent av totala antalet aktier eller röster).

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 2013 höll styrelsen 12 möten. Därtill fattade styrelsen vid 7 tillfällen separat beslut i angelägenheter som ankom på styrelsen.

Styrelsemedlemmarnas mötesnärvaro 2013:

Wallgren Dag, ordf.	12/12
Eklundh Sten	12/12
Fagerholm Jannica*	2
Frantz Hans	12/12
Hedman Kjell	11/12
Lampi Nils**	3
von Stackelberg-Hammarén Catharina	9/12
Talma Arja ***	6
Wilkman Nina, vice ordf.	11/12

Beskrivning av styrelseutskottets sammansättning och arbete

För att besluta om vissa definierade angelägenheter samt för att bereda frågor för beslut av styrelsen har styrelsen inom sig inrättat tre utskott.

Riskutskottet kan inom fastställda ramar fatta självständiga beslut om risktagning och riskhanteringsangelägenheter. Utskottet fastställer därtill mätnings-, limit- och rapporteringsstrukturer för riskangelägenheter, förvaltar kapitalhanteringsprocessen och fastställer beräkningsmetodik för ekonomiskt kapital, samt behandlar rapporteringen om riskangelägenheter och bereder de riskärenden som styrelsen skall fatta beslut om. År 2013 höll utskottet 12 möten.

Medlemmar i riskutskottet och mötesnärvaro 2013:

Eklundh Sten, ordf.	12/12
Hedman Kjell	11/12
Wallgren Dag	12/12

Riskutskottets sammansättning är oförändrad 2014.

Revisionsutskottet bereder styrelsens beslut gällande förhandsuppgifter om bokslut och delårsrapporter. Utskottet fattar beslut om principerna för den interna redovisningen, fastställer koncernens interna revisionsplan och beslutar om årsplan, rutiner och förfaranden för 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 2013 höll utskottet 9 möten.

Medlemmar i revisionsutskottet och mötesnärvaro 2013:

Wilkman Nina, ordf.	9/9
Frantz Hans	8/9
Talma Arja	3***

Revisionsutskottets sammansättning är oförändrad 2014.

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 2013 höll utskottet 4 möten.

Medlemmar i kompensations- och corporate governanceutskottet och mötesnärvaro 2013:

Wallgren Dag, ordf.	4/4
Frantz Hans	3/4
von Stackelberg-Hammarén Catharina	4/4
Wilkman Nina	4/4

Kompensations- och corporate governanceutskottets sammansättning är oförändrad 2014.

Beskrivning av förvaltningsrådets sammansättning och arbete

I samband med fusionen av Aktia Abp med Aktia Bank Abp 1.7.2013 tillträdde Aktia Bank Abp:s nygrundande förvaltningsråd, vilket till största delen motsvarade Aktia Abp:s förvaltningsråds sammansättning. Mötesantal och mötesdeltagande nedan omfattar förvaltningsrådet i Aktia Abp 1.1-30.6.2013 och i Aktia Bank Abp 1.7-31.12.2013.

Aktia Bank Abp:s förvaltningsråd fr o m 1.7.2013:

Namn:	Födelseår:	Utbildning, titel och huvudsyssla:
Håkan Mattlin, ordförande	1948	politices licentiat, kansliråd, överdirektör
Christina Gestrin, vice ordförande	1967	agronomie- och forstmagister, riksdagsledamot
Patrik Lerche, vice ordförande	1964	ekonomie magister, verkställande direktör
Jan-Erik Stenman, vice ordförande	1953	juris kandidat, verkställande direktör
Henrik Sundbäck, vice ordförande	1947	agronomie- och forstmagister, finansiell rådgivare
Lorenz Uthardt, vice ordförande	1944	agrolog, politices doktor, ödemarksråd
Bo-Gustav Wilson, vice ordförande	1947	ekonomie magister
Harriet Ahlnäs	1955	diplomingenjör, rektor
Mikael Aspelin	1954	vicehäradshövding
Johan Aura	1972	pedagogie magister, kanslichef
Anna Bertills	1979	politices magister, verkställande direktör
Roger Broo	1945	politices magister, kansliråd
Agneta Eriksson	1956	filosofie magister, direktör
Håkan Fagerström	1956	forstmästare, verkställande direktör
Sven-Erik Granholm	1951	diplomekonom
Gun Kapténs	1957	politices kandidat, ministerspecialmedarbetare
Erik Karls	1947	jordbrukare, landsbygdsföretagare
Bo Linde	1946	diplomekonom, trädgårdsråd
Per Lindgård	1946	lärare
Kristina Lyytikäinen	1946	socionom, privatföretagare
Stefan Mutanen	1953	politices kandidat, verkställande direktör, socialråd
Clas Nyberg	1953	diplomingenjör, lantbruks- och turistföretagare
Jorma J. Pitkämäki	1953	ekonomie magister, överdirektör
Henrik Rehnberg	1965	ingenjör, jordbrukare
Gunvor Sarelin-Sjöblom	1949	filosofie magister, författare, konstnär
Peter Simberg	1954	agrolog
Bengt Sohlberg	1950	agrolog, landsbygdsföretagare, lantbruksråd
Sture Söderholm	1949	odontologie licentiat
Maj-Britt Vääriskoski	1947	studentmerkonom, ekonomichef
Lars Wallin	1953	studentmerkonom, servicechef
Mikael Westerback	1948	kammarråd
Ann-Marie Åberg	1950	fysioterapeut

Förvaltningsrådet skall övervaka förvaltningen av Aktia och avge utlåtanden över Aktias bokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse till Aktias ordinarie bolagsstämma. Förvaltningsrådet beslutar om ärenden som avser betydlig inskränkning eller utvidgning av verksamheten, fastställer antalet styrelseledamöter, utser och entledigar styrelsens ordförande, vice ordförande och övriga styrelseledamöter samt fastställer styrelseledamöternas arvoden. Förvaltningsrådet kan ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse eller principiellt viktiga.

Förvaltningsrådets minst sju och högst trettiosex ledamöter tillsätts av Aktias ordinarie bolagsstämma för en mandatperiod på tre år. En person som fyllt 67 år före mandattidens början kan inte väljas till ledamot av förvaltningsrådet. Inom förvaltningsrådet verkar ett presidium samt ett granskningsutskott. Förvaltningsrådsledamöterna är finska medborgare.

En arbetsordning som fastställts av förvaltningsrådet innehåller en närmare reglering av förvaltningsrådets allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid förvaltningsrådsmötena samt om rapporteringsrutiner.

Under 2013 höll förvaltningsrådet 4 möten och förvaltningsrådsledamöternas deltagande i mötena var i snitt 92 %.

Beskrivning av sammansättning och arbete för förvaltningsrådets presidium och granskningsutskott

Förvaltningsrådet tillsätter årligen vid sitt första möte efter ordinarie bolagsstämman ett presidium och ett granskningsutskott.

Presidiet har i uppgift att bereda ärenden som behandlas av förvaltningsrådet, att ta del av rapporter om styrelsens beslut om övergripande strategi samt att ta del av rapporter om krediter och borgensförbindelser som beviljats styrelsens medlemmar. Presidiet består av förvaltningsrådets ordförande och vice ordföranden. Medlemmar i presidiet 2013 var Håkan Mattlin (ordförande), Christina Gestrin, Patrik Lerche, Jan-Erik Stenman, Henrik Sundbäck, Lorenz Uthardt och Bo-Gustav Wilson. Under 2013 höll presidiet 4 protokollförda möten och presidie medlemmarnas deltagande i mötena var 96 %.

Granskningsutskottet har i uppgift att närmare följa med styrelsens och den operativa ledningens verksamhet och rapportera sina iakttagelser till förvaltningsrådet. Granskningsutskottet hör även de externa och interna revisorerna samt compliancefunktionen angående deras iakttagelser. Ledamöter i granskningsutskottet 2013 var Håkan Mattlin (ordförande), Anna Bertills, Sven-Erik Granholm, Gun Kapténs, Erik Karls, Bengt Sohlberg, Lars Wallin och Mikael Westerback. Under 2013 höll granskningsutskottet ett möte, där 100 % av utskottsmedlemmarna deltog.

Verkställande direktören och hans uppgifter

Aktias verkställande direktör är Jussi Laitinen, född 1956, ekonomie magister.

Verkställande direktören utnämns och entledigas av styrelsen. 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 bistås i den löpande förvaltningen av en koncernledningsgrupp.

De viktigaste inlagen 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 informationsflödernas riktighet och kontrollnivåns tillräcklighet. Den interna revisionen rapporterar direkt till Aktiakoncernens styrelse och dess utskott.

Aktiakoncernens operativa organisation för ekonomisk rapportering består av en ekonomifunktion på koncernnivå med ansvar för bland annat koncernkonsolidering, budgetering, upprätthållande av redovisningsprinciper samt interna rapporteringsanvisningar och -instruktioner. För varje affärssegment och/eller enskilda väsentliga bolag inom dessa har utsetts segmentcontrollers med ansvar för ekonomisk uppföljning och analys.

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

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

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

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

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.

Styrelse



31.12.2013

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 3 087,
R-aktier 525

Nina Wilkman

f. 1958

styrelsens vice ordförande, *ordförande för styrelsens revisionsutskott och medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott*

vicehäradshövding
doktorand, Helsingfors universitet, juridiska fakulteten
I styrelsen sedan 2006 (vice ordförande 2010–)
Aktieinnehav: A-aktier 83,

Catharina von Stackelberg-Hammarén

f. 1970

medlem av styrelsens kompensations- och corporate governanceutskottet

ekonomie magister
verkställande direktör,
Marketing Clinic Oy
I styrelsen sedan 2012
Aktieinnehav: A-aktier 858

Hans Frantz

f. 1948

medlem av styrelsens revisions samt kompensations- och corporate governanceutskott

politices licentiat
överlärare i social- och hälsovårdsadministration,
Vasa yrkeshögskola
I styrelsen sedan 2003
Aktieinnehav: A-aktier 1 458,
R-aktier 262

Kjell Hedman

f. 1951

medlem av styrelsens riskutskott

företagsekonom
verkställande direktör,
Landshypotek AB
I styrelsen sedan 2012
Aktieinnehav: A-aktier 858

Arja Talma

f. 1962

Styrelseledamot, medlem av styrelsens revisionsutskott

Ekonomie magister, eMBA
Direktör, affärsplatser och placeringar, Kesko Abp
I styrelsen sedan 2013
Aktieinnehav: A-aktier -

Sten Eklundh

f. 1960

ordförande för styrelsens riskutskott

Ekonomie magister
I styrelsen sedan 2013
Aktieinnehav: A-aktier 10 652

Koncernledning



31.12.2013

Jussi Laitinen

f. 1956
verkställande direktör
ekonomie magister
I Aktia sedan 2008
Aktieinnehav: A-aktier 37 812

Jarl Sved

f. 1954
vice verkställande direktör, verkställande
direktörens ställföreträdare, CRO
vicehäradshövding
I Aktia sedan 1980
Aktieinnehav: A-aktier 54 403,
R-aktie 19 658

Taru Narvanmaa

f. 1963
vice verkställande direktör
ekonomie magister
I Aktia sedan 2007
Aktieinnehav: A-aktier 32 567,
R-aktier 5 000

Fredrik Westerholm

f. 1972
ekonomidirektör, CFO
ekonomie magister
I Aktia sedan 2007
Aktieinnehav: 4 000

Magnus Weurlander

f. 1964
direktör
ekonomie magister
I Aktia sedan 1990
Aktieinnehav: A-aktier 9 100

Kalender 2013

7.4.2014	Ordinarie bolagsstämma
6.5.2014	Delårsrapport 1-3/2014
5.8.2014	Delårsrapport 1-6/2014
4.11.2014	Delårsrapport 1-9/2014

Bolagsstämman 7.4.2014

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hålls 7.4.2014 på Börshuset, Fabiansgatan 14, Helsingfors. .

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

Rätt att delta och anmälan

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare som 26.3.2014 har antecknats som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Aktieägare vars aktier är registrerade på dennes personliga finiska 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 1.4.2014 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); eller
- c) per post till Aktia Bank Abp / Koncernjuridik, PB 207, 00101 Helsingfors.

Dividend

Styrelsen föreslår att en dividend om 0,42 euro per aktie utbetalas för räkenskapsåret 2013. Rätt till dividend har aktieägare, som på avstämningsdagen för dividendutdelningen 10.4.2014 är antecknad i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. Styrelsen föreslår att dividenden utbetalas 23.4.2014.

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp

PB 207

Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Nättjänster: www.aktia.fi

Kontakt: aktia@aktia.fi

E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 2181702-8

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

Aktia

Ser en människa i varje kund.