

AKTIA BANK ABP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1.1-31.12.2016

TILLVÄXT INOM UTLÅNING OCH KAPITALFÖRVALTNING

VD JUSSI LAITINEN

"Aktia uppnådde ett tillfredsställande helårsresultat trots en svag inledning på året. Marknadsklimatet i Finland förbättrades under 2016 och konsumenternas förtroende för den egna ekonomin förbättrades mot slutet av året. Aktias utlåning ökade hela 8 % med tillväxt inom både bostadslån och företagskrediter. Kapitalförvaltningens försäljning och förvaltade tillgångar ökade tack vare lyckade produktanseringar och fokus mot institutionella kunder. Provisionsnettot återhämtade sig under året men uppnådde inte tillväxt. Det negativa ränteläget fortsätter att pressa räntenettet och ställer ständigt högre krav på effektivitet. Basbanksprojektet har belastat resultatet men projektet är nu inne på slutrakan och stegvis ibruktagnin inleds under första kvartalet 2017. Aktias mobila lösningar utvecklas i accelererande takt och Aktias nya digitala plånbok, Aktia Wallet, har redan laddats ned av över 30 000 användare. Moderniseringen av Aktia fortsätter och vi strävar efter att kunna erbjuda allt fler lösningar som förenklar kundernas vardagliga hantering av sin ekonomi."

OKTOBER-DECEMBER 2016: RÖRELSERESULTAT 8,6 (11,1) MILJONER EURO

- Koncernens rörelseresultat uppgick till 8,6 (11,1) miljoner euro och vinsten till 6,5 (8,7) miljoner euro.
- Räntenettet minskade med 3 % och uppgick till 23,0 (23,7) miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 6 % till 20,1 (18,9) miljoner euro.
- Resultatet per aktie (EPS) uppgick till 0,10 (0,13) euro.

JANUARI-DECEMBER 2016: RÖRELSERESULTAT 61,5 (64,2) MILJONER EURO

- Koncernens rörelseresultat uppgick till 61,5 (64,2) miljoner euro och vinsten till 49,3 (51,6) miljoner euro.
- Utan engångsintäkter från försäljningen av Visa Europe skulle koncernens rörelseresultat ha uppgått till 54,6 (64,2) miljoner euro och vinsten till 43,8 (51,6) miljoner euro.
- Räntenettet minskade med 2 % till 95,6 (97,3) miljoner euro. Provisionsnettot uppgick till 79,7 (80,0) miljoner euro.
- Resultatet per aktie (EPS) uppgick till 0,74 (0,78) euro.
- Styrelsen föreslår en dividend om 0,60 euro per aktie, varav 0,08 euro hänför sig till årets engångsintäkter.
- Aktias kärnprimärkapitalrelation uppgick till 19,5 (20,7) %.
- Eget kapital per aktie uppgick till 9,24 (9,26) euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -2,2 (-0,3) miljoner euro.
- UTSIKTER 2017 (s. 14): Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli lägre än 2016 då inga större engångsintäkter förväntas.**

NYCKELTAL (mn euro)	4Q2016	4Q2015	Δ %	2016	2015	Δ %	3Q2016	4Q/3Q	2Q2016	1Q2016
Räntenetto	23,0	23,7	-3 %	95,6	97,3	-2 %	23,9	-4 %	24,1	24,6
Provisionsnetto	20,1	18,9	6 %	79,7	80,0	0 %	20,0	1 %	20,7	18,9
Rörelseintäkter totalt	50,6	51,9	-2 %	211,4	208,4	1 %	50,9	-1 %	59,4	50,4
Rörelsekostnader totalt	-40,5	-40,5	0 %	-148,4	-144,4	3 %	-34,6	17 %	-36,8	-36,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,5	-0,3	455 %	-2,2	-0,3	545 %	-0,5	235 %	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	8,6	11,1	-22 %	61,5	64,2	-4 %	15,8	-46 %	22,4	14,6
Kostnads/intäktstal	0,80	0,78	3 %	0,70	0,69	1 %	0,68	18 %	0,62	0,72
Resultat per aktie (EPS), euro	0,10	0,13	-23 %	0,74	0,78	-5 %	0,19	-47 %	0,27	0,18
Eget kapital per aktie (NAV) ¹ , euro	9,24	9,26	0 %	9,24	9,26	0 %	9,35	-1 %	9,15	9,56
Avkastning på eget kapital (ROE), %	4,2	5,4	-21 %	8,0	7,9	2 %	8,4	-49 %	11,6	7,6
Kärnprimärkapitalrelation ¹ , %	19,5	20,7	-6 %	19,5	20,7	-6 %	19,2	2 %	19,7	19,5
Kapitaltäckningsgrad ¹ , %	26,3	27,1	-3 %	26,3	27,1	-3 %	25,5	3 %	26,2	25,6
Dividend per aktie (styrelsens förslag)				0,60*	0,64**	-6 %				
Nedskrivningar av krediter/total kreditstock, %	0,03	0,00	-	0,04	0,01	300%	0,01	200%	0,00	0,00

¹ vid periodens slut

* Dividend om 0,60 euro per aktie, varav 0,08 euro hänför sig till årets engångsintäkter

** Inkluderar kapitalåterbäring om 0,10 euro per aktie

Resultat

1.10–31.12.2016

Resultat 10-12/2016

Koncernens rörelseresultat uppgick till 8,6 (11,1) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 6,5 (8,7) miljoner euro.

Intäkter

Koncernens totala intäkter minskade med 2 % och uppgick till 50,6 (51,9) miljoner euro.

Kvartalets räntenetto uppgick till 23,0 (23,7) miljoner euro. Räntenettet från bankens in- och utlåning ökade med 3 % till 14,8 (14,4) miljoner euro. Kvartalets utfall inkluderar en enskild större återföring av räntefordran om -1,0 miljoner euro. Ränteriskerna hanteras med hjälp av derivat och ränteplasseringar med fast ränta. Dessa skyddsåtgärder, inklusive de år 2012 avvecklade räntederivaten med vilka Aktia Bank begränsat sin ränterisk, tillförde räntenettet 8,7 miljoner euro vilket var 0,2 miljoner euro lägre än året innan. Räntenettet från övrig treasuryverksamhet uppgick till -0,6 (0,4) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 6 % till 20,1 (18,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 8 % och uppgick till 11,9 (11,0) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 14 % och uppgick till 5,2 (4,6) miljoner euro. Provisionsintäkter från fastighetsförmedling ökade med 6 % och uppgick till 1,8 (1,7) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade med 23 % och uppgick till 6,1 (8,0) miljoner euro. Minskningen hänför sig till ett lägre löpande placeringsnetto. I försäkringsnettot ingår premieinkomst, nettointäkter från placeringsverksamhet, ersättningar och förändring av försäkringsskuld.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 0,6 (0,1) miljoner euro och inkluderar en engångsintäkt om 1,0 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Nettoresultat från säkringsredovisning uppgick till -0,7 (-0,1) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till en ökning av de långa räntorna.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,9 (1,2) miljoner euro.

Kostnader

Koncernens rörelsekostnader var oförändrade och uppgick till totalt 40,5 (40,5) miljoner euro. Av detta utgjorde personalkostnaderna 19,7 (20,0) miljoner euro. IT-kostnaderna uppgick till 8,1 (8,0) miljoner euro och övriga rörelsekostnader till 10,8 (10,6) miljoner euro.

Koncernens rörelseresultat per segment

(mn euro)	4Q2016	4Q2015	Δ %
Bankverksamhet	5,2	7,9	-34 %
Kapitalförvaltning & Livförsäkring	5,5	6,7	-18 %
Övrigt	-2,1	-4,0	48 %
Elimineringar	0,0	0,5	-
Totalt	8,6	11,1	-22 %

Bankverksamhetens resultat belastades främst av ett lägre räntenetto och högre nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden.

Det lägre resultatet i Kapitalförvaltning & Livförsäkring hänför sig till ett lägre placeringsnetto inom livförsäkringsverksamheten.

Centrala händelser

1.1–31.12.2016

Ny verkställande direktör för Aktia

Aktia Bank Abp:s styrelse utnämnde 8.9.2016 Martin Backman till ny verkställande direktör. Backman är diplomingenjör och ekonomie magister med gedigen erfarenhet från ledande befattningar inom kapitalmarknaden både i Finland och i Sverige. Han är för närvarande verkställande direktör för Suomen Teollisuussijoitus Oy. Backman tillträder 6.3.2017 och fram till dess fortsätter Jussi Laitinen som verkställande direktör.

Förvärv av minoritetsandelarna i Aktia Hypoteksbank

Aktia Bank meddelade i oktober 2015 att banken ingått ett avtal om förvärv av minoritetsägarnas aktier i bankens dotterbolag Aktia Hypoteksbank Abp. Enligt avtalet skulle aktieöverlåtelseerna äga rum i början av 2017. De åtgärder som då planerades att äga rum innan överlåtelsen har emellertid enligt säljarnas och köparens bedömning redan i tillräcklig grad genomförts och parterna verkställde aktieöverlåtelseerna 23.9.2016. Genomförandet av transaktionen hade ingen väsentlig inverkan på Aktias kapitaltäckning och resultat 2016. Aktia Bank Abp:s styrelse har i oktober 2016 godkänt en fusionsplan för fusion av Aktia Hypoteksbank med moderbolaget Aktia Bank. Fusionen kommer att verkställas under första kvartalet 2017.

Stegvis ibruktagning av ny basbank inleds under första kvartalet 2017

Stegvis ibruktagning av det nya basbankssystemet kommer att inledas under första kvartalet 2017.

Totalkostnaden för basbanksprojektet, inklusive migrationskostnader, beräknas uppgå till över 65 miljoner euro och de sammanlagda aktiverade investeringskostnaderna för projektet beräknas vara ca 55 miljoner euro. I slutet av december 2016 uppgick de aktiverade investeringskostnaderna till 54 miljoner euro.

Den nya basbanken möjliggör effektivisering av processer och modernisera de arbetsmetoder. Basbanken utgör också plattformen för fortsatt utveckling av digitala tjänster.

Den stegvisa ibruktagningen medför högre löpande IT kostnader under första kvartalet 2017. Kostnadsinbesparingarna som det nya basbankssystemet medför kommer att realiseras stegvis från och med andra kvartalet 2017.

Försäljningen av Visa Europe medförde intäkter av engångsnatur för Aktia

Försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. verkställdes 21.6.2016 och har medfört intäkter av engångsnatur om 6,9 miljoner euro. Förutom den erlagda kontantbetalningen har Aktia erhållit preferensaktier i Visa Inc., vars beräknade marknadsvärde per 31.12.2016 uppgick till 1,1 miljoner euro och som efter avdrag för latent skatt har bokförts till fonden för verkligt värde. Aktia Bank var delägare i Visa Europe och förmedlade Visa Europes korttjänster. Utöver det vederlag som betalades när affären genomfördes kan en senare tilläggsköpeskillning utbetalas efter 4-12 år. Aktia Bank kan dessutom erhålla andelar av köpeskillningar som betalas till andra Visa-delägare, vars kortprodukter Aktia Bank har förmedlat. Den slutliga köpeskillningens storlek är beroende av ett antal juridiska och andra osäkerhetsmoment, såsom lönsamheten i Visa Europes och Visa Inc:s fortsatta verksamhet, Visa Inc-aktiens kursutveckling, dollarns kursutveckling, utfallet av vissa rättgångar m.m.

Aktia genomförde samarbetsförhandlingar

I januari–februari 2016 genomförde Aktia Bank Abp samarbetsförhandlingar i bankens försäljningsorganisation. Förhandlingarna ledde till en personalminskning om ca 55 personer. Personalminskningen medförde engångskostnader om 1,4 miljoner euro, varav 1 miljon euro bokfördes under sista kvartalet 2015 och ytterligare 0,4 miljoner euro under första kvartalet 2016. På årsnivå uppskattas kostnadsinbesparingen vara ca 2 miljoner euro.

Aktia Livförsäkring har övergått till att tillämpa övergångsregler enligt Solvens II

Finansinspektionen beviljade Aktia Livförsäkring Ab tillstånd att inom Solvens II-regelverket, som trädde i kraft 1.1.2016, tillämpa övergångsregler vid beräkning av ansvarsskulden. Med beaktande av övergångsreglerna uppgår solvensgraden till 179,4 % av solvenskravet (SCR), medan motsvarande solvensgrad per 31.12.2015 uppgick till 175,8 %. Finansinspektionens tillstånd har ingen inverkan på Aktia Bankkoncernens kapitaltäckning, rörelseresultat eller dividendbetalningsförmåga.

Verksamheten

1.1–31.12.2016

Verksamhetsomgivning

Den utdragna perioden med låg tillväxt och en negativ räntemiljö har försvagat både banksektorns lönsamhet och den institutionella placeringsmarknadens avkastning. Den politiska osäkerheten i Europa kvarstår både kring brexit och de kommande valen i Frankrike, Nederländerna och Tyskland. Europa överskuggas även av flyktingkrisen. Samtidigt förväntas något starkare BNP-tillväxt i flera europeiska länder.

Enligt Statistikcentralen uppgick inflationen i december till 1,0 (-0,2) %. I november låg den på 0,7 (-0,2) % och i oktober 0,5 (-0,3) %. Inflationen steg på grund av högre fordonsskatter, högre sjukhus- och tandläkaravgifter samt på grund av högre kostnader för egnahemshus. Den genomsnittliga inflationen 2016 uppgick till 0,4 %.

Indexet för konsumenternas förtroende för ekonomin fortsatte att stärkas under hösten och uppgick till 19,5 (2,4) i december. Så starkt har konsumenternas förtroende inte varit sedan i februari 2011. Konsumentförtroendet uppgick till 15,8 (1,3) i oktober och steg till 17,6 (4,7) i november. Långtidsmedelvärdet låg på 11,7. *(Statistikcentralen)*

Bostadspriserna i Finland steg under årets sista kvartal med 1,2 % jämfört med motsvarande period i fjol. I huvudstadsregionen steg priserna med 2,6 % och sjönk i det övriga landet med 0,1 %. *(Statistikcentralen)*

Arbetslösheten minskade från året innan och uppgick i december till 7,9 (9,2) procent. Antal sysselsatta var 34 000 fler än året innan. Under årets sista kvartal uppgick arbetslösheten till 8,0 % vilket var ca 0,7 % -enheter lägre än under motsvarande period året innan. *(Statistikcentralen)*

OMX Helsinki 25-index steg med ca 13 % under 2016 medan den nordiska banksektorns index utvecklades starkare och steg med ca 17 %. Aktias A-aktiekurs sjönk under 2016 med ca 4 %.

Nyckeltal Förändring från året innan	2017E*	2016E*	2015
Tillväxt i BNP, %			
Världen	3,5	3,1	3,2
Euroområdet	1,5	1,6	1,6
Finland	1,0	0,9	0,2
Konsumentprisinflation, %			
Euroområdet	1,0	0,3	0,0
Finland	1,0	0,3	-0,2
Övriga nyckeltal, %			
Utveckling av bostäders realpriser i Finland ¹	0,9	0,9	-0,6
Arbetslöshet i Finland ¹	8,6	8,8	9,3
Räntor², %			
Europeiska centralbankens styrränta	0,00	0,00	0,00
10 års ränta, Finland	0,60	0,40	0,92
Euribor 12 månader	-0,05	-0,05	0,06
Euribor 3 månader	-0,30	-0,30	-0,13

*prognos av Aktias chefsekonom 23.1.2017

¹ årsgenomsnitt

² situationen vid årets slut

Rating

Standard & Poor's uppgraderade 16.11.2016 sin syn på Aktia Bank Abps utsikter till stabila (tidigare negativa) och bekräftade samtidigt kreditvärdigheten för långfristig upplåning till A- och för kortfristig A2.

Moody's Investors Service uppgraderade 4.7.2016 Aktia Bank Abps utsikter till positiva (tidigare stabila). Aktia Banks kreditvärdighet hölls oförändrad; långfristig upplåning A3, kortfristig P-2 och finansiell styrka C-. Bankens Baseline Credit Assessment (BCA) bibehölls också oförändrad (baa2).

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

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

Resultatet 1-12/2016

Koncernens rörelseresultat uppgick till 61,5 (64,2) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 49,3 (51,6) miljoner euro.

Intäkter

Koncernens totala intäkter ökade med 1 % till 211,3 (208,4) miljoner euro.

Under året fortsatte marknadsräntorna att sjunka och räntenettet minskade med 2 % och uppgick till 95,6 (97,3) miljoner euro. Räntenettet från traditionell in- och utlåning förbättrades med 6 % till 60,8 (57,4) miljoner euro. Ränteriskerna hanteras med hjälp av derivat och ränteplaceringar med fast ränta. Deras andel i räntenettet ökade till 35,4 (32,3) miljoner euro. Räntenettet från övrig treasuryverksamhet minskade till -0,6 (7,7) miljoner euro.

Provisionsnettot var på samma nivå som året innan och uppgick till 79,7 (80,0) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 1 % till 44,1 (44,8) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 6 % och uppgick till 20,4 (19,2) miljoner euro. Provisionsintäkterna från fastighetsförmedlingen ökade med 6 % uppgick till 7,1 (6,7) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot uppgick till 24,7 (24,9) miljoner euro. Det försäkrings- tekniska resultatet var högre än föregående år medan placeringsnettot har minskat.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner uppgick till 8,3 (3,7) miljoner euro. Räkenskapsperioden inkluderar en engångsintäkt om 6,9 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Nettoresultatet från sättningsredovisning uppgick till -2,0 (-0,1) miljoner euro och inkluderar kostnader om 1,6 miljoner euro i anslutning till avvecklingen av Hypoteksbanken.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 3,1 (2,8) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 3 % och uppgick till 148,4 (144,4) miljoner euro.

Personalkostnaderna uppgick till 72,3 (72,7) miljoner euro. IT-kostnaderna ökade med 6 % till 28,4 (26,9) miljoner euro på grund av högre drifts- kostnader och utdragen tidtabell för ibruktagnings av ny basbank. Övriga rörelsekostnader ökade med 8 % till 39,6 (36,8) miljoner euro. De största kostnadsökningarna kommer från utbildningsinsatser som hänför sig till ibruktagnings av ny basbank, produktionskostnader för kort, köpta rådgivningstjänster och marknadsföringskostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 8,2 (8,1) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -2,2 (-0,3) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en återföring av en tidigare nedskrivning av en enskild större kundhelhet.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick i slutet av december till 9 486 (9 882) miljoner euro.

Likviditet

Aktia Banks likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper, uppgick till 1 794 (2 295) miljoner euro. Likviditetsportföljen var belånad genom repo-affärer till sammanlagt 146 (163) miljoner euro.

Bankkoncernens likviditetsbuffert motsvarade i slutet av december dryga 40 månaders estimerade utgående kassaflöden av finansiering från partimarknaden.

Aktia Bank har förbundit sig att garantera dotterbolaget Aktia Hypoteksbanks likviditet med upp till 20 (tidigare 550) miljoner euro.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 209 %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.12.2016	31.12.2015
LCR %	209 %	275 %

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

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade och uppgick till 4 164 (3 922) miljoner euro motsvarande en depositionsmarknadsandel om 3,7 (3,8) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 2 477 (3 033) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 118 (776) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Hypoteksbank. Motsvarande belopp för Aktia Bank var 1 567 (1 514) miljoner euro. Som säkerhet för Aktia Banks CB-emissioner har reserverats lån till ett värde om 2 103 miljoner euro i slutet av december.

De av Aktia Bank emitterade bankcertifikaten uppgick till 0 (12) miljoner euro vid årets slut. Aktia Bank emitterade under året nya debenturlån om sammanlagt 49 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick i slutet av december till 5 717 (5 856) miljoner euro, vilket innebar en minskning om 139 miljoner euro. Aktias egen kreditstock ökade 416 miljoner euro (8 %), och uppgick till 5 499 (5 083) miljoner euro. Den av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade kreditstocken i Aktia Hypoteksbank minskade med 72 % och uppgick till 219 (774) miljoner euro.

Hushållens andel av den totala kreditstocken, inkluderande de av sparbankerna och POP-bankerna förmedlade hypotekslånen, uppgick till 4 790 (5 177) miljoner euro eller 83,8 (88,4) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 482 (4 736) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 077 (4 453) miljoner euro. Aktias egen nyutlåning till privathushåll ökade med 14 % och uppgick till 707 (620) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,1 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 9,5 (7,1) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag uppgick till 543 (414) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund uppgick till 340 (222) miljoner euro och utgjorde 5,9 (3,8) % av Aktias totala kreditstock. I enlighet med Aktias tillväxtstrategi ökade kreditgivningen till bostadssamfund under året med 53 % (118 miljoner euro). Övrig ökning i kreditgivning till företag är främst relaterad till några större finansieringsarrangemang riktade till inhemska företag.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015	Δ	Andel, %
Hushåll	4 790	5 177	-388	83,8 %
Företag	543	414	128	9,5 %
Bostadssamfund	340	222	118	5,9 %
Icke vinstsyftande samfund	40	41	-1	0,7 %
Offentliga samfund	5	1	4	0,1 %
Totalt	5 717	5 856	-139	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar totalt 1 794 (2 295) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 600 (609) miljoner euro, samt bankkoncernens fastighets- och aktieinnehav om 9 (8) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 162 (1 130) miljoner euro, varav 719 (662) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden uppgick till 443 (468) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 613 (615) miljoner euro. Fonden för verkligt värde har under året minskat med 8 miljoner euro till 67 (75) miljoner euro.

Åtaganden

Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimit, övriga lånelöften samt bankgarantier, ökade med 202 miljoner euro och uppgick till 528 (326) miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 10 769 (10 133) miljoner euro.

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

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

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015	Δ %
Kundtillgångar	8 063	7 138	13 %
Koncerttillgångar	2 706	2 994	-10 %
Totalt	10 769	10 133	6 %

Kapitaltäckning och solvens

Aktia Bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av året 19,5 (20,7) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter minskade under året med 23,7 miljoner euro. Minskningen hänförs främst till en ökning av immateriella tillgångar samt övriga avdragsposter. Riskvägda förbindelser minskade totalt med 1,1 miljoner euro. Under räkenskapsperioden har riskvägda förbindelser ökat inom företagskreditgivningen som en följd av tillväxt i kreditgivningen. Samtidigt har kapitalkravet för bostadslån minskat på grund av avvecklingen av Aktia Hypoteksbank Abp.

Aktia Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Totalt omfattas 56 (58) % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden. Arbetet för införandet av interna modeller för företags- och kreditinstitutsexponeringar fortsätter.

Kapitaltäckning, %	31.12.2016 IRB	31.12.2015 IRB
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	19,5	20,7
Primärkapitalrelation	19,5	20,7
Sammanlagd kapitaltäckning	26,3	27,1
Aktia Bank		
Kärnprimärkapitalrelation	16,1	18,6
Primärkapitalrelation	16,1	18,6
Sammanlagd kapitaltäckning	21,7	24,6
Aktia Hypoteksbank		
Kärnprimärkapitalrelation	193,9	79,5
Primärkapitalrelation	193,9	79,5
Sammanlagd kapitaltäckning	193,9	79,5

Kapitalkravet för bankverksamheten höjdes i början av 2015, då man i Finland tog i bruk ett fast kapitalkonserveringsbuffertkrav och ett rörligt kontryckiskt buffertkrav. Kapitalkonserveringsbuffertkravet höjer minimikravet med 2,5 procentenheter. Det kontryckiska buffertkravet kommer att variera mellan 0,0-2,5 procentenheter. Beslutet gällande storleken på ett eventuellt kontryckiskt buffertkrav fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basen av en makrostabilitetsanalys. Enligt det senaste beslutet (21.12.2016) ställdes för bankerna inget kontryckiskt buffertkrav gällande finländska exponeringar. Makrostabilitetspolitiken åtstramades inte heller med andra tillgängliga medel. Men Finansinspektionens direktion informerade att de fortsätter förberedelserna för att introducera en lägsta gräns om 10 procent för den genomsnittliga riskvikten för bostadslåneportfölj för kreditinstitut som tillämpar interna modeller (IRBA). Gränsen träder ikraft senast 1.7.2017. Vid slutet av året var Aktia Bankkoncernens genomsnittliga riskvikt för hushållsexponeringar med bostadssäkerhet enligt IRB-metoden 14 (15) %.

Det kontryckiska buffertkravet räknas enligt exponeringarnas geografiska fördelning. Vissa myndigheter i andra länder har ställt högre kontryckiska buffertkrav. Kravet gäller även vissa exponeringar i bankkoncernens likviditetsportfölj. Aktia Bankkoncernens institutspecifika kontryckiska buffertkrav uppgick per 31.12.2016 till 0,03 med beaktande av exponeringarnas geografiska fördelning. Finansinspektionen har i enlighet med kreditinstitutslagen identifierat systemviktiga institut för det finansiella systemet i Finland (s.k. O-SII-institut, "Other Systemically Important Institution") och fastställt buffertkrav för dem. Kraven trädde i kraft i början av 2016. För Aktia fastställdes inget O-SII-buffertkrav. Med beaktande av samtliga buffertkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckning 10,53 % vid årets slut.

Finansinspektionen har 16.12.2016 med stöd av kreditinstitutslagen fastställt ett konsoliderat buffertkrav enligt prövning för Aktia. Kravet baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (s.k. SREP). Buffertkravet uppgår sammanlagt till 1,75 % och täcker koncentrationsrisken inom kreditrisken och den strukturella ränterisken, för dessa ställs inga specifika kapitalkrav i EUs kapitaltäckningsförordning (CRR). Enligt beslut ska kravet uppfyllas med kärnprimärkapital. Kravet träder i kraft från och med 30.6.2017 och höjer bankkoncernens minimikrav för kapitaltäckning samt ökar även konglomeratets kapitalkrav.

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

Aktia Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick till 4,7 (4,7) % beräknad med siffrorna vid slutet av kvartalet.

Bruttosoliditetsgrad *	31.12.2016	31.12.2015
Primärkapital	390	413
Exponeringar totalt	8 206	8 814
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,7

*Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av kvartalet

Livförsäkringsbolaget följer fr.o.m. 1.1.2016 Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för att bestämma solvensen avviker betydligt från tidigare krav. Den största förändringen är att ansvarsskulden nu värderas till marknadsvärde. I Solvens II beräknar bolaget SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement) samt identifierar sitt tillgängliga solvenskapital inom Solvens II. Aktia Livförsäkring använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för ansvarsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd.

31.12.2016 var SCR 80,6 miljoner euro, MCR 24,4 miljoner euro, och det tillgängliga kapitalet 144,7 miljoner euro. Därmed var solvensgraden 179,4 %. Utan övergångsregler var SCR 80,8 miljoner euro, MCR 26,7 miljoner euro, och det tillgängliga kapitalet 87,9 miljoner euro. Solvensgraden utan övergångsregler var 108,7 %.

Konglomeratets kapitaltäckning var 188,6 (226,7) %. Enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är minimikravet 100 %. Kapitaltäckningen sjönk p.g.a. högre kapitalkrav inom försäkringsverksamheten efter att Solvens II-regelverket trädde i kraft i början av året.

Segmentöversikt

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

Koncernens rörelseresultat per segment

(mn euro)	2016	2015	Δ %
Bankverksamhet	42,2	52,3	-19 %
Kapitalförvaltning & Livförsäkring	21,7	22,0	-1 %
Övrigt	-3,2	-11,3	72 %
Elimineringsar	0,7	1,2	-38 %
Totalt	61,5	64,2	-4 %

Bankverksamhet

Bankverksamhetens bidrag till koncernens rörelseresultat uppgick till 42,2 (52,3) miljoner euro.

Rörelseintäkterna uppgick till 163,7 (169,2) miljoner euro, varav räntenettet utgjorde 95,3 (97,0) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning har ökat tack vare en stark egen utlåningstillväxt, lägre depositionsräntor och lägre återfinansieringskostnader. Däremot uppvisar treasurys likviditetsportfölj en minskning av ränteintäkter till följd av lägre räntor och avkastningsnivå.

Provisionsnettot var på samma nivå som föregående år och uppgick till 65,2 (65,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort- och betalningsförmedling har ökat jämfört med ifjol, medan provisionsintäkter från in- och utlåning, fonder och kapitalförvaltning samt försäkringsverksamhet har minskat. Provisionsintäkter från Aktia Fastighetsförmedling ökade till 7,1 (6,7) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 1,4 (3,8) miljoner euro och inkluderar kostnader om 1,6 miljoner euro i anslutning till avvecklingen av Hypoteksbanken.

Rörelsekostnaderna var högre än året innan och uppgick sammanlagt till 119,3 (116,6) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 57,8 (57,4) miljoner euro. De IT-relaterade kostnaderna uppgick till 23,6 (24,1) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader ökade till 32,2 (29,3) miljoner euro. Ökningen i övriga rörelsekostnader hänförs främst till större kostnader för korttillverkning och utbildningskostnader i anslutning till ibruktagnings av ny basbank samt erlagd överlåtelseskatt hänförligt till avvecklingen av Hypoteksbanken.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -2,2 (-0,3) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en återföring av en tidigare nedskrivning av en enskild större kundhelhet. Årets nedskrivningar inkluderar en ökning av de gruppvisa reserveringarna om 0,4 miljoner euro.

Hushållens totala sparande ökade och uppgick till 4 412 (4 310) miljoner euro, varav hushållens depositioner utgjorde 3 032 (3 017) miljoner euro och hushållens fondsparande utgjorde 1 380 (1 293) miljoner euro.

Aktias utlåning till hushåll ökade och uppgick till 4 580 (4 421) miljoner euro. Överföringen av Aktias förmedlade hypotekslån från Aktia Hypoteksbank slutfördes under tredje kvartalet. Till följd av den intensifierade överföringen av krediter till förmedlarbankerna minskade den sammanlagda utlåningsvolymen i Aktia Hypoteksbank med 638 miljoner euro till 219 (857) miljoner euro. Företagskreditstocken ökade och uppgick till 543 (414) miljoner euro.

Aktia Private Banking, som erbjuder omfattande individuella placerings-tjänster och juridisk rådgivning, har ökat sitt kundantal med 9 %. Private Bankings kundtillgångar har ökat med 12 % och uppgick till 2 152 (1 923) miljoner euro.

Från och med 2016 har Premiumkundkonceptet för privatkunder förnyats. Antal Premiumkunder ökade och uppgick vid årsskiftet till cirka 17 100 (13 000).

Kapitalförvaltning & Livförsäkring

Segment Kapitalförvaltning & Livförsäkrings bidrag till koncernens rörelse-resultat uppgick till 21,7 (22,0) miljoner euro.

Segmentets rörelseintäkter var på samma nivå som året innan och uppgick till 46,0 (46,3) miljoner euro. Kapitalmarknaden återhämtade sig från brexit osäkerheten och det amerikanska presidentvalet och utvecklades positivt under det senare halvåret. Den positiva utvecklingen på marknaden har svängt trenden uppåt, vilket gett ökad försäljning och därmed mer intäkter. Vid utgången av december nådde Aktia Fondbolags fondstock alla tiders högsta nivå då fondstocken steg över 4 miljarder euro. Provisionsnetto från kapitalförvaltningen uppgick till 24,8 (24,5) miljoner euro och livförsäkrings-nettot uppgick till 21,2 (21,6) miljoner euro.

Livförsäkringens premieinkomst minskade med 36 % jämfört med föregående år och uppgick till 112,0 (174,4) miljoner euro. Minskningen hänför sig till fondanknutna sparförsäkringar, vilket omfattar försäljning av Aktia Profiltjänst och Allokeringstjänst+. Aktia Profiltjänst och Allokeringstjänst+ står sammanlagt för 56 (66) % av premieinkomsten.

Nettointäkter från livförsäkringens placeringsverksamhet uppgick till 17,6 (18,3) miljoner euro. Lägre löpande placeringsavkastning har kompenseras av lägre nedskrivningar och högre försäljningsvinster i placeringsportföljen. Avkastningen på verksamhetens placeringar enligt marknadsvärde var 3,6 (1,6) %.

Rörelsekostnaderna var på samma nivå som föregående år och uppgick till 24,3 (24,3) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 11,5 (11,4) miljoner euro. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en bra nivå och uppgick till 81,9 (83,8) %.

De av Kapitalförvaltning & Livförsäkring förvaltade kundtillgångarnas värde uppgick till en nivå om 6 523 (5 788) miljoner euro.

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015	Δ %
Aktia Fondbolag	4 238	3 764	13 %
Aktia Kapitalförvaltning	6 796	6 011	13 %
Aktia Livförsäkring	723	667	8 %
Elimineringar	-5 233	-4 655	12 %
Totalt	6 523	5 788	13 %

Livförsäkringens försäkringsskuld uppgick till 1 162 (1 130) miljoner euro, varav den fondanknutna andelen uppgick till 719 (662) miljoner euro och den räntebundna andelen till 443 (468) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden har fortsatt på en hög nivå och uppgick till 62 (59) % av den totala försäkringsskulden. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden är 3,5 %. I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljoner euro, med vilken det framtida räntekravets uppfyllande säkrats.

Övrigt

Segment Övrigt inkluderar vissa administrativa funktioner i Aktia Bank Abp.

Segmentets bidrag till koncernens rörelseresultat var -3,2 (-11,3) miljoner euro.

Rörelseintäkterna för året uppgick till 9,0 (-0,5) miljoner euro. Försäljningen av Visa Europe till Visa Inc., som verkställdes i juni, har medfört intäkter av engångsnatur om 6,9 miljoner euro. Jämförelseperioden belastades av försäljningsförluster om 0,9 miljoner euro från utförsäljning av fastighetsinnehav och Aktia Banks försäljning av ytterligare 24 % i Folksam Skadeförsäkring Ab.

Rörelsekostnaderna uppgick till 12,2 (10,8) miljoner euro, varav personal-kostnaderna uppgick till 3,0 (3,8) miljoner euro. Segmentets IT-kostnader, efter kostnadsallokeringar till de övriga segmenten, uppgick till 2,7 (0,9) miljoner euro. Kostnadsökningen hänför sig främst till förskjutning av ibruktagnings av den nya basbanken. Av den avsättning som upptagits avseende basbanksbytet har under räkenskapsperioden upplösts 0,9 (1,2) miljoner euro. Vid utgången av december uppgick den återstående avsättningen till 1,4 (2,3) miljoner euro. Avskrivningarna uppgick till 2,0 (1,6) miljoner euro. Segmentets övriga rörelsekostnader uppgick till 4,6 (4,5) miljoner euro.

Koncernens riskpositioner

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2015 (www.aktia.com) i not K2 på s. 44-59 eller i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens webbplats www.aktia.com.

Risker i kreditgivningen inom bankverksamheten

De över 90 dagar förfallna krediterna, inklusive fordringar på konkursföretag och fordringar för indrivning, ökade till 46 (44) miljoner euro, vilket motsvarade 0,79 (0,75) % av kreditstocken. I kreditstocken ingår även garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Hushållens över 90 dagar förfallna krediter uppgick till 0,67 (0,63) % av hela kreditstocken och till 0,80 (0,71) % av hushållskreditstocken.

De krediter vars betalningar var 3–30 dagar försenade minskade till 57 (76) miljoner euro motsvarande 1,00 (1,29) % av kreditstocken. Krediter vars betalningar var 31–89 dagar försenade uppgick till 28 (28) miljoner euro motsvarande 0,49 (0,48) % av kreditstocken.

Oreglerade krediter fördelade enligt dröjsmålets längd i dagar

(mn euro) Dagar	31.12.2016	% av stocken	31.12.2015	% av stocken
3 - 30 varav hushåll	57 52	1,00 0,91	76 71	1,29 1,20
31 - 89 varav hushåll	28 23	0,49 0,41	28 26	0,48 0,44
90- varav hushåll	46 38	0,79 0,67	44 37	0,75 0,63

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

Under året uppgick sammanlagda nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden till -2,2 (-0,3) miljoner euro. Av nedskrivningarna hänfödde sig -1,2 (-0,8) miljoner euro till hushåll och -1,0 (0,5) miljoner euro till företag.

De sammanlagda nedskrivningarna av krediter uppgick till 0,04 (0,01) % av den totala utlåningen. Andelen nedskrivningar av företagskrediter i förhållande till företagsutlåningen uppgick till 0,18 (-0,11) %.

De finansiella tillgångarnas riskfördelning

Bankkoncernen upprätthåller en likviditetsportfölj som buffert för situationer då marknadsupplåning av någon anledning inte kan ske till normala villkor. Fastränteplacerings inom likviditetsportföljen utnyttjas även till att reducera den strukturella ränterisken.

Inom livförsäkringsverksamheten utgör placeringsportföljen täckning för den försäkringstekniska skulden och värderas löpande till marknadsvärde.

Genom ränteplacerings exponeras koncernen för motpartsrisiker. Direkta ränteplacerings får en kreditklassificering (rating) av internationella kreditbyråer som Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Kreditklassificeringen påverkas främst av motpartens hemland och ekonomiska ställning, men också av instrumentslag och förmånsrätt.

Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar

Placeringsarna inom likviditetsportföljen och de övriga räntebärande placeringarna minskade under året med 501 miljoner euro och uppgick till 1 794 (2 295) miljoner euro. Minskningen av likviditetsportföljen hänförs till återbetalningen av Aktia Hypoteksbankens masskuldebrevslån med säkerhet om knappa 480 miljoner euro som förföll i slutet av det andra kvartalet.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar

	31.12.2016	31.12.2015
(mn euro)	1 794	2 295
Aaa	53,3 %	59,9 %
Aa1 - Aa3	29,6 %	25,1 %
A1 - A3	4,8 %	5,5 %
Baa1 - Baa3	3,0 %	2,2 %
Ba1 - Ba3	0,0 %	0,0 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	9,3 %	7,4 %
Utän rating	0,0 %	0,0 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Vid årets slut fanns det två masskuldebrevslån till ett värde om 29 miljoner euro från inhemska kreditinstitut vilka inte uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken p.g.a. att emissionerna saknar rating.

Bankkoncernens placeringar mot de sk. GIIPS-länderna uppgick 31.12.2016 till sammanlagt 23 (30) miljoner euro. Samtliga exponeringar mot GIIPS-länder marknadsvärderas löpande till aktuella marknadsnoteringar.

Övriga marknadsrisker inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten idkas ingen aktiehandel i tradingsyfte och inga fastighetsplaceringar görs i avkastningsyfte.

Fastighetsinnehaven uppgick vid årets slut till 0,1 (0,1) miljoner euro och de för verksamheten hänförliga aktieplaceringarna till 9,2 (7,5) miljoner euro.

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 600 (609) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 58 (54) miljoner euro. Fastigheterna är i huvudsak belägna i huvudstadsregionen och har hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Livförsäkringsbolagets direkta ränteplacerings mot GIIPS-länder uppgick till 0 (2) miljoner euro.

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

	31.12.2016	31.12.2015
(mn euro)	431	429
Aaa	47,6 %	61,2 %
Aa1 - Aa3	29,8 %	17,9 %
A1 - A3	6,9 %	7,9 %
Baa1 - Baa3	5,0 %	4,8 %
Ba1 - Ba3	0,0 %	0,5 %
B1 - B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 eller sämre	0,0 %	0,0 %
Inhemsk kommuner (saknar rating)	1,4 %	0,0 %
Utän rating	9,3 %	7,7 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Värdering av finansiella tillgångar

Värdeförändringar som redovisas via resultatet

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till -0,9 (-3,2) miljoner euro och hänför sig till bestående värdenedgång i ränte- och fastighetsfonder och mindre private equity-innehav.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(mn euro)	2016	2015
Räntebärande värdepapper		
Bankverksamhet	-	-
Livförsäkringsverksamhet	-0,1	-
Aktier och andelar		
Bankverksamhet	0,0	0,0
Livförsäkringsverksamhet	-0,8	-3,2
Totalt	-0,9	-3,2

Bankkoncernens placeringar enligt geografi och instrumenttyp

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds* (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Aktier		Totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Finland	185	182	45	149	85	84	-	-	-	-	316	415
Nederländerna	25	25	164	189	60	85	-	-	-	-	249	299
Norge	-	-	217	283	-	-	-	-	-	-	217	283
Frankrike	66	65	108	142	32	47	-	-	-	-	206	255
Storbritannien	-	-	173	298	18	19	-	-	-	-	191	317
Sverige	-	-	61	75	88	120	-	-	-	-	149	194
Danmark	-	-	84	84	-	-	-	-	-	-	84	84
Österrike	49	26	-	54	-	-	-	-	-	-	49	80
Tyskland	26	48	-	9	-	-	-	-	-	-	26	58
Supranationella	214	228	-	-	-	-	-	-	-	-	214	228
Övriga	54	54	40	28	-	-	-	-	-	-	94	82
Totalt	619	629	892	1 311	284	355	-	-	-	-	1 794	2 295

*säkerställda obligationer

Livbolagets placeringar enligt geografi och instrumenttyp

(mn euro)	Statsobl. och statsgarant.		Covered Bonds* (CB)		Finans.inst. exkl. CB		Företagslån		Fastigheter		Alternativa placeringar		Aktier		Totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Finland	31	34	6	6	38	56	65	61	84	82	2	3	-	-	227	242
Frankrike	39	38	83	86	1	1	10	10	-	-	-	-	-	-	133	135
Nederländerna	10	10	30	31	13	13	2	2	-	-	-	-	-	-	55	56
Storbritannien	-	-	35	36	3	3	1	1	-	-	0	0	-	-	40	40
Österrike	23	22	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30	29
Danmark	-	-	19	19	1	-	2	-	-	-	-	-	-	-	20	22
Tyskland	16	17	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	16	21
Sverige	-	-	-	-	13	9	2	-	-	-	0	0	-	-	15	9
Norge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Supranationella	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Övriga	21	21	-	2	5	5	33	21	-	-	-	0	-	-	59	50
Totalt	148	150	179	186	74	88	113	101	84	82	3	3	-	-	600	609

*säkerställda obligationer

Värdoförändringar 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 67,3 (75,1) miljoner euro efter latent skatt.

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

Fonden för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015	Δ
Aktier och andelar			
Bankverksamhet	1,3	-0,1	1,5
Livförsäkringsverksamhet	4,2	3,1	1,2
Direkta räntebärande värdepapper			
Bankverksamhet	14,5	24,1	-9,6
Livförsäkringsverksamhet	47,3	48,0	-0,7
Kassaflödessäkring	-0,1	0,1	-0,2
Fonden för verkligt värde totalt	67,3	75,1	-7,8

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

Portföljen finansiella tillgångar som innehas till förfall består till huvudsak av under tidigare år omklassificerade räntebärande värdepapper. Merparten av värdepapper som omklassificerats har en AAA-rating. Under året gjordes nya anskaffningar om 13 miljoner euro till portföljen, som per 31.12.2016 uppgick till 445 (482) miljoner euro.

Avveckling av skyddande räntederivat

I november 2012 avvecklades samtliga räntederivat vilka gjorts i säkrings-syfte, dvs. för att skydda ränterisken inom avstakonton och spardepositio-ner (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.

De avvecklade räntederivat kommer att ha en positiv resultat effekt i räntenetto fram till slutet av 2019. Under 2017 kommer den positiva effekten i räntenettet att uppgå till ca 14 miljoner euro. Den resterande positiva resultat effekten om ca 13 miljoner euro kommer att resultatföras under åren 2018-2019.

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

Operativa risker

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

Mellanhavanden med närstående

Med närstående avses Aktia Banks 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 Abps förvaltningsråd och styrelse, verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K45 i bokslutet 2015. Under året finns inga väsentliga förändringar att rapportera gällande mellanhavanden med närstående.

Tillväxt 2018

Aktiakoncernens nuvarande strategi "Tillväxt 2018" fastställdes under första kvartalet 2015. Bankens starka kapitaltäckning och balansräkning möjliggör tillväxt. I enlighet med sin strategi satsar Aktia främst på tjänster till privatkunder och deras familjer samt familjeföretag och företagardrivna företag. Aktia kommer också att fortsätta satsningarna på en effektiv och kundvänlig service i både kontor och digitala kanaler.

Aktia Bank ökar under strategiperioden kreditgivningen till företag och bostadsaktiebolag. Sedan mars 2015 har Aktia Bank deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO), vilket möjliggjort för Aktia att erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Aktias målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya kunder till utgången av 2018. Under 2016 uppgick antalet nya privat- och företagskunder till 2 000 (1 300). För år 2017 eftersträvas en ökning om 3 000 nya privat- och företagskunder (helhetskunder).

Av koncernens tidigare strategiprogram "Handlingsprogram 2015" återstår fullföljandet av basbanksförnyelsen och slutlig avveckling av Aktia Hypoteksbank Abp samt realisering av de processförbättringar den nya basbanken medför. Dessa åtgärder kommer att genomföras under 2017 inom ramen för Aktias nuvarande strategi "Tillväxt 2018".

Övriga händelser under året

Aktia Bank Abp har under året avyttrat 135 920 egna aktier i bolagets besittning, serie A, för utbetalning av styrelsearvodet och uppskjutna rater från Aktiebelöningsprogram 2011, förtjänstperioderna 2011-2012, 2012-2013, 2013-2014 och förtjänstperioden 2014-2015 till 16 nyckelpersoner som omfattas av aktiebelöningsprogrammet.

Aktia Bank Abp avyttrade ytterligare 6 523 aktier i bolagets besittning, serie A, till bolagets 28 ledamöter i förvaltningsrådet för att i enlighet med bolagsstämans beslut 12.4.2016 verkställa utbetalning av 35 % av förvaltningsrådsledamöternas årsarvode 2016 i form av Aktia A-aktier.

Aktia Bank Abp har under perioden 7.9-13.12.2016 förvärvat egna aktier om totalt 185 000 A-aktier i offentlig handel i enlighet med Nasdaq Helsinki Oy:s regler. De egna aktierna som förvärvats har använts och kommer att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av ledamöter i bolagets förvaltningsorgan, huvudsakligen 2017.

Vid utgången av december uppgick antal egna aktier som är i bolagets besittning till 184 669 A-aktier och 6 658 R-aktier.

Aktia Bank stärkte sitt kunnande inom mobila betalningar genom att 1.7.2016 förvärva Elisa Oyj:s dotterbolag Elisa Rahoitus Oy. Bolagets namn har ändrats till Aktia Finans Ab. Köpeskillingen om 1,0 miljoner euro betalades kontant och transaktionen hade ingen betydande inverkan på Aktia Bank Abp:s resultat eller finansiella ställning. Tjänsten Elisa Lompakko (nuvarande Aktia Wallet), som lanserades 2012, var den första tjänsten för mobila betalningar i Europa, där penningmeddelandet förmedlades direkt från en användare till en annan. Tjänsten fortsätter som förut efter företagsköpet.

Aktia Bank Abp:s förvaltningsråd omvalde 12.5.2016 vid sitt första möte efter ordinarie bolagsstämma 2016 kanslirådet Håkan Mattlin till ordförande för förvaltningsrådet. Till vice ordförande omvaldes Christina Gestrin, Patrik Lerche, Clas Nyberg och Jan-Erik Stenman. Förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande bildar tillsammans förvaltningsrådets presidium med uppgift att bereda ärenden som behandlas av förvaltningsrådet, däribland beredning av styrelseval.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslöt 9.5.2016 att komplettera kompensations- och corporate governanceutskottet med nyttillträdna styrelseledamoten Christina Dahlblom. Samtidigt meddelade Nina Wilkman att hon avgår från kompensations- och corporate governanceutskottet. Styrelsens kompensations- och corporate governanceutskott består således av Dag Wallgren (ordf.), Christina Dahlblom och Catharina von Stackelberg-Hammarén.

Aktia och R-kioski kom i april överens om att utvidga sitt samarbete med R-kioskis betalningsförmedlingstjänst, som under sommaren 2016 flyttade till Aktia. Samarbetet mellan Aktia och R-kioski inleddes i december 2015 då R-kioskerna tog in Aktias Mastercard Prepaid-kort till sitt sortiment. Aktia utvecklar sitt urval av produkter och tjänster i olika kanaler och samarbetet med R-kioski gör det möjligt att erbjuda standardiserade produkter i ett mycket omfattande distributionsnät.

8.4.2016 hade det förflutit 190 år sedan Helsingfors Sparbank tog emot de första depositionerna, som den första sparbanken i huvudstaden. Aktia är sålunda landets äldsta depositionsbank och den äldsta verksamma banken i Finland, vilket borgar för tradition, stabilitet, erfarenhet och god kundkänedom. Dagens Aktia uppstod för 25 år sedan, 1991, då sju svensk- och tvåspråkiga kustbanker och Helsingfors Sparbank i skuggan av bankkrisen beslöt bilda en gemensam ny bank.

Aktias tidigare ledande rådgivare och långvariga chefsekonom Timo Tyrväinen fick 6.4.2016, som första finländare, certifikatet Certified Business Economist (TM). CBE (TM) är ett nytt, hösten 2015 lanserat certifikat som utarbetats och som ägs av det amerikanska ekonomförbundet National Association for Business Economics (NABE).

Morningstar utsåg i mars Aktia, som den enda inhemska kapitalförvaltaren, till en av de tre bästa i kategorin för räntefondförvaltare i tävlingen Morningstar Award 2016 i Finland. I kategorin bästa räntefond var Aktias Corporate Bond+ den enda i Finland förvaltade räntefonden som nominerats som en av de tre bästa. Aktia har tidigare vunnit titeln bästa räntefondförvaltare åren 2012, 2013 och 2014.

Aktia Bank sänkte sin primeränta med 0,25 procentenheter från 1,00 % till 0,75 %. Räntesänkningen trädde ikraft 1.3.2016. Förändringen beror på nedgången i marknadsräntorna. Senast har Aktia sänkt sin primeränta i november 2014.

Händelser efter årets slut

Aktia Bank meddelade 31.1.2017 att man ämnar ompröva bankens nuvarande förvaltningsmodell i vilken ingår ett förvaltningsråd. Uppgiften att utse bankens styrelse skulle övergå från förvaltningsrådet till bolagsstämman och beredas av en nomineringskommitté. Planerad tidtabell för övergång till en enklare förvaltningsmodell är september 2017 då banken avser att hålla en extraordinarie bolagsstämma för att besluta om ändringar i bolagsordningen.

Vice verkställande direktör Carl Pettersson meddelade 26.1.2017 att han avgår från Aktias tjänst för att tillträda som verkställande direktör för Veritas Pensionsförsäkring. Carl Pettersson fortsätter i sin nuvarande uppgift och som medlem i Aktias koncernledning fram till 25.4.2017.

Aktia Bank Abp har 12.1.2017 med stöd av beslut av bolagets styrelse avyttrat 48 313 egna aktier i bolagets besittning, serie A, för utbetalning av uppskjutna rater huvudsakligen från aktiebelöningsprogrammets förtjänstperioder 2012–2013, 2013–2014 och 2014–2015, till 16 nyckelpersoner som omfattas av aktiebelöningsprogrammet.

Antal egna aktier som är i bolagets besittning efter avyttringen uppgick till 136 356 A-aktier och 6 658 R-aktier.

Personal och personalfonden

Vid utgången av december 2016 uppgick Aktiakoncernens sammanlagda antal heltidsresurser till 903 (920). Det genomsnittliga antalet heltidsresurser för året var 925 (936).

Aktiakoncernens personalfond är ett för hela personalen avsett premieringssystem, med undantag av medlemmarna i koncernledningen. Aktia Bank Abp:s styrelse har fastställt att den maximala vinstutdelningen till personalfonden för år 2016 är 3 miljoner euro vid ett koncernresultat om minst 80 miljoner euro. Vid ett rörelseresultat om minst 50 miljoner euro utfaller 250 000 euro och därefter stiger vinstutdelningen lineärt motsvarande 10 % av det resultat som överstiger 50 miljoner euro.

Incentivprogram för nyckelpersoner

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

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

Styrelse och koncernledning

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

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

Sammansättningen av Aktia Bank Abp:s styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2017:

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

Förvaltningsrådet fastställde 8.12.2016 styrelsens arvoden för 2017 till:

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

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

Aktias koncernledning utgörs av verkställande direktör Jussi Laitinen (fram till 5.3.2017), vice verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare Taru Narvanmaa, vice verkställande direktör Carl Pettersson (fram till 25.4.2017), direktör Mia Bengts, direktör Juha Hammarén, direktör Anssi Rantala, direktör Fredrik Westerholm och direktör Magnus Weurlander.

Diplomingenjör, ekonomie magister Martin Backman utsågs 8.9.2016 till ny verkställande direktör för Aktia Bank Abp och han tillträder 6.3.2017.

Förslag till bolagsstämman 2017

Styrelsen föreslår en dividend om 0,60 euro per aktie, varav 0,08 euro hänför sig till årets engångsintäkter, för perioden 1.1–31.12.2016.

Avstämningsdagen för utdelningen föreslås bli 7.4.2017 och dividenden föreslås betalas ut 21.4.2017.

Aktia Bank Abp:s nomineringskommitté föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma, som hålls 5.4.2017, att nuvarande förvaltningsrådsledamöter Christina Gestrin, Patrik Lerche, Håkan Fagerström, Peter Simberg, Solveig Söderback och Peter Karlgren, vilka samtliga står i tur att avgå på ordinarie bolagsstämman 2017, omväljs.

Till nya ledamöter föreslås vicehäradshövding Nina Wilkman och riksdagsledamot Mats Löfström.

Antalet ledamöter i förvaltningsrådet föreslås minskas från 28 till 26.

Nomineringskommittén föreslår att årsarvodena till medlemmarna i förvaltningsrådet hålls oförändrade och utgår enligt följande:

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

Nomineringskommittén föreslår vidare att andelen av årsarvodet som erläggs till förvaltningsrådsledamöterna i form av Aktia A-aktier höjs från 35 % till 40 % av årsarvodet (brutto). Därtill föreslår nomineringskommittén ett mötesarvode om 500 euro per bevisat möte, dock så att ordförande för förvaltningsrådets presidium erhåller ett mötesarvode om 1 000 euro per presidiummöte. Ersättning för rese- och logikostnader samt dagtraktamente föreslås utgå i enlighet med skattestyrelsens anvisningar.

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

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

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro fördelat på sammanlagt 46 706 723 A-aktier och 19 872 088 R-aktier, totalt 66 578 811 aktier. Vid slutet av december 2016 uppgick totala antalet registrerade ägare till 41 791. I utländskt ägo var 2,6 % av aktierna. Antalet oregistrerade aktier uppgick till 768 001 eller 1,1 %.

Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.12.2016 till 184 669 (142 112) A-aktier och 6 658 (6 658) R-aktier.

Aktierna

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

Aktias börsvärde uppgick per 31.12.2016 till 720 (714) miljoner euro. Per 31.12.2016 uppgick A-aktiens slutkurs till 9,73 (10,31) euro och R-aktiens till 13,40 (11,71) euro. Som högst handlades A-aktien på 10,26 (12,07) euro och som lägst på 7,70 (9,33) euro. R-aktiens högsta notering var 16,00 (13,49) euro och lägsta 9,59 (10,45) euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen under 2016 i A-aktien ökade något från året innan till 192 880 (188 556) euro eller 21 028 (20 734) aktier. I A-aktien gjordes i genomsnitt 111 (110) transaktioner per dag.

R-aktiens genomsnittliga omsättning per dag var fortfarande låg men dock högre än året innan och uppgick till 13 716 (5 412) euro eller 1 124 (224) aktier. I genomsnitt gjordes dryga 2 (2) transaktioner per dag.

Ny insiderreglering

EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR) trädde i kraft 3.7.2016. Den nya regleringen innebär omfattande anmälnings- och rapporteringsskyldigheter för personer i ledande ställning i börsbolag samt deras närstående krets och börsbolagen själva i syfte att öka transparensen avseende dessa personers handel med bolagets finansiella instrument.

Aktia har uppdaterat sina instruktioner avseende handel med Aktias finansiella instrument för personer i ledande ställning och deras närståendekrets att motsvara den nya regleringen. Den stängda perioden, under vilken handel med Aktias finansiella instrument för personer i insynsställning inte är tillåten, har förlängts så att den börjar 30 dagar före publicering av delårsrapport och löper ut följande bankdag efter publicering. Även Aktias informationsgivningspolicy har uppdaterats att återspegla de ändringar som MAR medför.

Utsikter och risker

Utsikter inför 2017

Det fortsatt låga ränteläget kommer att ha en negativ effekt på avkastningen från Aktias likviditetsportfölj vilket medför ett lägre räntenetto än under 2016. Nedskrivningar av krediter estimeras stanna på en låg nivå under 2017.

Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli lägre än 2016 då inga större engångsintäkter förväntas.

Risker

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

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

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

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

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

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

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

Finansiella målsättningar 2018

Inom ramen för Aktias nuvarande strategi, som fastställdes i februari 2015, "Tillväxt 2018", har följande finansiella målsättningar fastställts:

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

Nyckeltal

(mn euro)	2016	2015	Δ %	4Q2016	3Q2016	2Q2016	1Q2016
Resultat per aktie (EPS), euro	0,74	0,78	-5 %	0,10	0,19	0,27	0,18
Totalresultat per aktie, euro	0,62	0,35	78 %	-0,11	0,19	0,24	0,30
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	9,24	9,26	0 %	9,24	9,35	9,15	9,56
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	66,5	66,5	0 %	66,5	66,5	66,5	66,5
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	66,4	66,4	0 %	66,4	66,5	66,6	66,6
Avkastning på eget kapital (ROE), %	8,0	7,9	2 %	4,2	8,4	11,6	7,6
Avkastning på totalt kapital (ROA), %	0,51	0,50	2 %	0,27	0,53	0,74	0,48
K/I-tal	0,70	0,69	1 %	0,80	0,68	0,62	0,72
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	19,5	20,7	-6 %	19,5	19,2	19,7	19,5
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	19,5	20,7	-6 %	19,5	19,2	19,7	19,5
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	26,3	27,1	-3 %	26,3	25,5	26,2	25,6
Riskväga förbindelser (bankkoncernen) ¹	1 997,7	1 998,8	0 %	1 997,7	2 114,1	2 072,9	2 128,5
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	188,6	226,7	-17 %	188,6	181,3	186,4	187,4
Soliditet, % ¹	6,3	6,0	6 %	6,3	6,4	6,2	6,5
Koncerttillgångar ¹	2 706,0	2 994,4	-10 %	2 706,0	2 667,9	2 692,1	2 864,7
Kundtillgångar ¹	8 063,4	7 138,2	13 %	8 063,4	7 728,3	7 298,4	7 179,0
Inlåning från allmänheten ¹	4 164,3	3 922,0	6 %	4 164,3	4 254,0	4 235,4	3 969,4
Utlåning till allmänheten ¹	5 717,4	5 856,3	-2 %	5 717,4	5 797,7	5 987,0	5 861,7
Premieinkomst före återförsäkrarens andel	112,8	174,9	-36 %	29,9	24,6	24,7	33,6
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ²	81,9	83,8	-2 %	81,9	82,7	85,6	86,1
Solvensgrad (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget), % ³	179,4	175,8	2 %	179,4	165,3	154,5	160,8
Kapitalbasmedel (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget) ³	144,7	143,2	1 %	144,7	134,1	131,9	131,4
Solvensgrad (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget), % ³	-	22,3	-	-	-	-	-
Verksamhetskapital (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget) ³	-	130,4	-	-	-	-	-
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ¹	1 293,5	1 225,7	6 %	1 293,5	1 295,4	1 265,6	1 238,0
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	443,0	468,3	-5 %	443,0	450,4	457,0	464,7
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	719,4	662,2	9 %	719,4	702,2	672,1	659,7
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	925	936	-1 %	911	942	929	924
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	903	920	-2 %	903	915	968	924

¹ Vid periodens slut

² Kumulativt från årets början

³ Från och med 2016 beräknas livförsäkringsbolagets solvensgrad enligt de nya Solvens II-reglerna. Solvensgrad (enligt Solvens II) = Solvens II-kapital / Solvens-kapitalkrav (SCR)

Övriga beräkningsgrunder till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps årsredovisning 2015 på s. 27.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	2016	2015	Δ %
Räntenetto	95,6	97,3	-2 %
Dividender	0,0	0,1	-29 %
Provisionsintäkter	90,0	89,9	0 %
Provisionskostnader	-10,3	-9,9	-4 %
Provisionsnetto	79,7	80,0	0 %
Livförsäkringsnetto	24,7	24,9	-1 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8,3	3,7	122 %
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-0,4	-
Övriga rörelseintäkter	3,1	2,8	10 %
Rörelseintäkter totalt	211,3	208,4	1 %
Personalkostnader	-72,3	-72,7	-1 %
IT-kostnader	-28,4	-26,9	6 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8,2	-8,1	1 %
Övriga rörelsekostnader	-39,6	-36,8	8 %
Rörelsekostnader totalt	-148,4	-144,4	3 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,2	-0,3	545 %
Andel av intresseföretagens resultat	0,7	0,6	23 %
Rörelseresultat	61,5	64,2	-4 %
Skatter	-12,2	-12,6	-4 %
Räkenskapsperiodens vinst	49,3	51,6	-4 %
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	49,3	52,0	-5 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-0,4	-
Totalt	49,3	51,6	-4 %
Resultat per aktie (EPS) , euro	0,74	0,78	-5 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,74	0,78	-5 %

Koncernens totalresultat

(mn euro)	2016	2015	Δ %
Räkenskapsperiodens vinst	49,3	51,6	-4 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,5	-21,4	88 %
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	-0,9	-3,7	77 %
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,2	0,1	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-4,3	-3,8	-12 %
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-	-0,1	-
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-7,8	-28,9	73 %
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,5	0,0	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,5	0,0	-
Räkenskapsperiodens totalresultat	41,0	22,7	81 %
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	41,0	23,0	78 %
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-0,3	-
Totalt	41,0	22,7	81 %
Totalresultat per aktie, euro	0,62	0,35	78 %
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,62	0,35	78 %

Koncernens balansräkning

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015	Δ %
Tillgångar			
Kontanta medel	380,1	268,4	42 %
Räntebärande värdepapper	1 739,3	2 103,2	-17 %
Aktier och andelar	101,3	94,4	7 %
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 840,5	2 197,6	-16 %
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	445,3	481,7	-8 %
Derivatinstrument	132,2	172,5	-23 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	43,1	43,9	-2 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 717,4	5 856,3	-2 %
Lån och övriga fordringar	5 760,5	5 900,2	-2 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar	723,1	667,7	8 %
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	0,0	-
Immateriella tillgångar	63,7	50,8	26 %
Förvaltningsfastigheter	58,1	53,7	8 %
Övriga materiella tillgångar	7,7	8,7	-12 %
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	46,6	51,6	-10 %
Övriga tillgångar	20,2	18,2	11 %
Övriga tillgångar totalt	66,8	69,8	-4 %
Inkomstskattefordringar	0,2	0,8	-74 %
Latenta skattefordringar	7,8	9,7	-20 %
Skattefordringar	8,0	10,5	-24 %
Tillgångar totalt	9 486,0	9 881,5	-4 %
Skulder			
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	508,9	474,8	7 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 164,3	3 922,0	6 %
Depositioner	4 673,1	4 396,8	6 %
Derivatinstrument	54,3	86,2	-37 %
Emitterade skuldebrev	2 476,7	3 033,4	-18 %
Efterställda skulder	243,6	235,0	4 %
Övriga skulder till kreditinstitut	74,5	84,8	-12 %
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	5,5	74,0	-93 %
Övriga finansiella skulder	2 800,3	3 427,2	-18 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	443,0	468,3	-5 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	719,4	662,2	9 %
Försäkringsskuld	1 162,4	1 130,5	3 %
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53,3	62,7	-15 %
Övriga skulder	67,0	101,9	-34 %
Övriga skulder totalt	120,4	164,6	-27 %
Avsättningar	1,4	2,3	-40 %
Inkomstskatteskulder	1,0	0,9	2 %
Latenta skatteskulder	60,0	57,7	4 %
Skatteskulder	60,9	58,7	4 %
Skulder totalt	8 872,9	9 266,3	-4 %
Eget kapital			
Bundet eget kapital	230,3	238,1	-3 %
Fritt eget kapital	382,8	377,1	2 %
Aktieägarnas andel av eget kapital	613,1	615,2	0 %
Skulder och eget kapital totalt	9 486,0	9 881,5	-4 %

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2015	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Förvärv av egna aktier						-1,3	-1,3		-1,3
Avyttring av egna aktier					0,1	1,1	1,2		1,2
Dividend till aktieägare						-31,9	-31,9	-0,3	-32,2
<i>Räkenskapsperiodens vinst</i>						52,0	52,0	-0,4	51,6
<i>Finansiella tillgångar som kan säljas</i>			-25,2				-25,2	0,0	-25,2
<i>Finansiella tillgångar som innehas till förfall</i>			-3,7				-3,7		-3,7
<i>Säkring av kassaflöde</i>			-0,1				-0,1	0,1	0,0
<i>Förmånsbaserade pensionsplaner</i>						0,0	0,0		0,0
Räkenskapsperiodens totalresultat			-29,0			52,0	23,0	-0,3	22,7
Övrig förändring i eget kapital *)		-0,3		0,3		0,3	0,3	-66,4	-66,1
Eget kapital 31.12.2015	163,0	-	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2	-	615,2
Eget kapital 1.1.2016	163,0	-	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2	-	615,2
Förvärv av egna aktier						-1,7	-1,7		-1,7
Avyttring av egna aktier					-0,1	1,5	1,4		1,4
Dividend till aktieägare						-35,9	-35,9		-35,9
Kapitalåterböring till aktieägare					-6,7		-6,7		-6,7
<i>Räkenskapsperiodens vinst</i>						49,3	49,3		49,3
<i>Finansiella tillgångar som kan säljas</i>			-6,7				-6,7		-6,7
<i>Finansiella tillgångar som innehas till förfall</i>			-0,9				-0,9		-0,9
<i>Säkring av kassaflöde</i>			-0,2				-0,2		-0,2
<i>Förmånsbaserade pensionsplaner</i>						-0,5	-0,5		-0,5
Räkenskapsperiodens totalresultat			-7,8			48,8	41,0		41,0
Övrig förändring i eget kapital				-0,2			-0,2		-0,2
Eget kapital 31.12.2016	163,0	-	67,3	2,0	108,3	272,6	613,1	-	613,1

*) Aktia Bank undertecknade 8.10.2015 ett avtal med spar- och POP-bankerna om att köpa de övriga ägarnas aktieinnehav i Aktia Hypoteksbank Abp. Från och med 8.10.2015 redovisas de övriga ägarnas ägande i Aktia Hypoteksbank som en skuld till ägarna (före avtalet redovisades de övriga ägarnas ägande som innehav utan bestämmande inflytande inom eget kapital).

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	2016	2015	Δ %
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	61,5	64,2	-4 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-7,0	-7,1	1 %
Betalda inkomstskatter	-4,7	-3,2	-49 %
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	49,7	53,9	-8 %
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	491,1	591,9	-17 %
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-304,0	-746,7	59 %
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	236,8	-100,8	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av dotterbolag och affärsverksamhet	-1,0	-3,7	72 %
Försäljning av dotterbolag och ägarintresseföretag	-63,3	15,6	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-4,4	-	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-19,2	-23,0	17 %
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	0,5	-
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,0	0,0	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-87,9	-10,7	-719 %
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	8,5	12,5	-32 %
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-1,1	-0,3	-337 %
Förvärv av egna aktier	-1,7	-1,3	-32 %
Avyttring av egna aktier	1,4	1,2	15 %
Betalda dividender	-35,9	-31,9	-13 %
Betald kapitalåterbäring	-6,7	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-35,5	-19,8	-80 %
Förändring i likvida medel	113,4	-131,4	-
Likvida medel vid årets början	283,4	414,8	-32 %
Likvida medel vid årets slut	396,8	283,4	40 %
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:			
Kassa	7,0	7,4	-5 %
Finlands Banks checkräkning	373,1	260,9	43 %
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	16,7	15,1	11 %
Totalt	396,8	283,4	40 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:			
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	0,9	3,2	-73 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2,2	0,3	545 %
Förändring i verkligt värde	-0,3	-1,3	75 %
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	8,2	8,1	1 %
Intresseföretagens resultatpåverkan	-	-0,3	-
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	0,8	-
Avvecklad kassaflödessäkring	-	-0,1	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-15,9	-15,9	0 %
Förändring i avsättningar	-0,9	-1,2	23 %
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,1	-1,3	-
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,9	0,5	-
Övriga justeringar	-0,3	-	-
Totalt	-7,0	-7,1	1 %

Koncernens utveckling per kvartal

Resultaträkning (mn euro)	4Q2016	3Q2016	2Q2016	1Q2016	4Q2015	2016	2015
Räntenetto	23,0	23,9	24,1	24,6	23,7	95,6	97,3
Dividender	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,1
Provisionsnetto	20,1	20,0	20,7	18,9	18,9	79,7	80,0
Livförsäkringsnetto	6,1	5,8	6,9	5,9	8,0	24,7	24,9
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,6	-0,3	7,4	0,6	0,1	8,3	3,7
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-0,4
Övriga rörelseintäkter	0,9	1,5	0,4	0,4	1,2	3,1	2,8
Rörelseintäkter totalt	50,6	50,9	59,4	50,4	51,9	211,3	208,4
Personalkostnader	-19,7	-16,3	-17,9	-18,4	-20,0	-72,3	-72,7
IT-kostnader	-8,1	-6,4	-6,7	-7,1	-8,0	-28,4	-26,9
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,9	-2,1	-2,1	-2,1	-2,0	-8,2	-8,1
Övriga rörelsekostnader	-10,7	-9,9	-10,1	-8,9	-10,6	-39,6	-36,8
Rörelsekostnader totalt	-40,5	-34,6	-36,8	-36,5	-40,5	-148,4	-144,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,5	-0,5	-0,1	-0,1	-0,3	-2,2	-0,3
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	0,7	-	0,7	0,6
Rörelseresultat	8,6	15,8	22,4	14,6	11,1	61,5	64,2
Skatter	-2,1	-3,0	-4,4	-2,7	-2,4	-12,2	-12,6
Periodens vinst	6,5	12,9	18,0	11,9	8,7	49,3	51,6
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	6,5	12,9	18,0	11,9	8,7	49,3	52,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-0,4
Totalt	6,5	12,9	18,0	11,9	8,7	49,3	51,6
Resultat per aktie (EPS), euro	0,10	0,19	0,27	0,18	0,13	0,74	0,78
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,10	0,19	0,27	0,18	0,13	0,74	0,78
Totalresultat (mn euro)							
Periodens vinst	6,5	12,9	18,0	11,9	8,7	49,3	51,6
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas	-13,8	1,2	0,6	9,6	-4,2	-2,5	-21,4
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som innehas till förfall	1,3	-0,9	-0,9	-0,4	-0,9	-0,9	-3,7
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,1	0,0	0,1	-0,2	0,1	-0,2	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar som kan säljas	-1,0	-0,3	-2,1	-0,9	-0,1	-4,3	-3,8
Överfört till resultaträkningen för kassaflödessäkring	-	-	-	-	-	-	-0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-13,6	-0,1	-2,4	8,2	-5,2	-7,8	-28,9
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,5	-	-	-	0,0	-0,5	0,0
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,5	-	-	-	0,0	-0,5	0,0
Periodens totalresultat	-7,5	12,8	15,6	20,1	3,6	41,0	22,7
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-7,5	12,8	15,6	20,1	3,6	41,0	23,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-0,3
Totalt	-7,5	12,8	15,6	20,1	3,6	41,0	22,7
Totalresultat per aktie, euro	-0,11	0,19	0,24	0,30	0,05	0,62	0,35
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,11	0,19	0,24	0,30	0,05	0,62	0,35

Noter till bokslutskommunikén

Not 1. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av bokslutskommuniké

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana som de antagits av EU.

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2016 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Bokslutskommunikén innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2015.

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2016 godkändes av styrelsen 14.2.2017.

Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av bokslutskommunikén har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades till årsbokslutet 31.12.2015.

Från och med 1.1.2016 har segmentens innehåll förändrats så att administrativa enheter, vars nettokostnader i sin helhet allokeras till segment Bankverksamhet, ingår direkt i segment Bankverksamhet (har tidigare ingått i segment Övrigt). Förändringen påverkar inte segmentens rörelseresultat, men medför att nettokostnader som tidigare redovisats bland övriga rörelsekostnader nu redovisas brutto på respektive rad i segment Bankverksamhets resultaträkning. Från och med 1.1.2016 har även principen gällande hur innehav utan bestämmande inflytande visas i segmentrapporteringen ändrats. Förändringen innebär att innehav utan bestämmande inflytande ingår i respektive segment, vilket har påverkat rörelseresultatet för segment Bankverksamhet och segment Kapitalförvaltning & Livförsäkring. Övan nämnda förändringar medför förändring i segmentens balansräkningar gällande övriga tillgångar och skulder. Jämförelseperioden är rekonstruerad för att motsvara dessa förändringar.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder kan påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

Standarden **IFRS 9** Finansiella instrument har godkänts av EU i november 2016 och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: värdering och klassificering. IFRS 9 introducerar nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Aktias riskhanteringsmodell och de finansiella instrumentens egenskaper gällande framtida kassaflöden kommer att påverka Aktias klassificering. Aktias finansiella tillgångar förväntas klassificeras i kategorierna upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen. Redovisning av finansiella tillgångar enligt en blandad affärsmodell, där förändringar i verkligt värde enligt IFRS 9 redovisas via övrigt totalresultat, motsvarar redovisningen av finansiella tillgångar som kan säljas enligt nuvarande IAS 39 standard.

Koncernen förväntar sig inga betydande omklassificeringar mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde i samband med övergången till IFRS 9. Därför förväntas ändringarna i klassificerings- och värderingsreglerna inte få någon betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Nedskrivningskraven enligt IFRS 9 baserar sig på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den nuvarande modellen baserad på inträffade händelser avseende reservering för kreditförluster. Beräkningen av reserveringarna för förväntade kreditförluster omfattar finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt garantier och kreditåtaganden. På basen av preliminära bedömningar förväntas implementeringen av IFRS 9 öka de redovisade reserveringarna för kreditförluster.

Vår nuvarande syn är att ovanstående förändringar vid övergången till IFRS 9 kommer att minska eget kapital, vilket har en marginell negativ inverkan på kapitaltäckningen. Gällande säkringsredovisning enligt IFRS 9 är den största förändringen att den kommer att anpassas mer till riskhanteringen. Övan nämnda förändring gällande säkringsredovisning förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Aktia kommer fortlöpande under 2017 att precisera inverkan av IFRS 9 på koncernens resultat och finansiella ställning. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 9 då standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2018.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningsuttalanden som avser intäktsredovisning. IFRS 15 har en samlad femstegsmodell för intäktsredovisning och bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på intäktsredovisningen i Aktiakoncernen. Standarden har godkänts av EU i oktober 2016 och blir obligatorisk från och med 1.1.2018.

IASB publicerade den 13 januari 2016, **IFRS 16** Leasing, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing för leasetagare upphör och ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod mer än 12 månader ska redovisas i balansräkningen. För leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt ger en möjlighet till att tillämpa en lätttnadsregel. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingskulden separat. Redovisningskraven för leasegivare är i allt väsentligt oförändrade från IAS 17, varför nuvarande klassificering i operationell och finansiell leasing tillämpas även i fortsättningen. Aktias nuvarande bedömning är att den nya standarden kommer att förändra redovisningen för hyrda fastigheter, vilket huvudsakligen kommer att påverka balansräkningen. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 16 då standarden blir obligatorisk från och med 1.1.2019.

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

Not 2. Koncernens segmentrapportering

Resultaträkning (mn euro)	Kapitalförvaltning & Livförsäkring							
	Bankverksamhet		Övrigt		Elimineringsar		Koncernen totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Räntenetto	95,3	97,0	0,0	0,0	0,3	0,1	95,6	97,3
Provisionsnetto	65,2	65,3	24,8	24,5	0,6	-10,4	79,7	80,0
Livförsäkringsnetto	-	-	21,2	21,6	-	3,3	24,7	24,9
Övriga intäkter	3,2	6,8	0,1	0,2	-1,3	0,4	11,4	6,2
Rörelseintäkter totalt	163,7	169,2	46,3	46,3	-0,5	-7,4	211,3	208,4
Personalkostnader	-57,8	-57,4	-11,5	-11,4	-3,8	-	-72,3	-72,7
IT-kostnader	-23,6	-24,1	-1,8	-1,8	-0,9	-	-28,4	-26,9
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,6	-5,7	-0,6	-0,8	-1,6	-	-8,2	-8,1
Övriga kostnader	-32,2	-29,3	-10,1	-10,3	-4,5	7,4	-39,6	-36,8
Rörelsekostnader totalt	-119,3	-116,6	-24,3	-24,3	-10,8	7,4	-148,4	-144,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,2	-0,3	-	-	-	-	-2,2	-0,3
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	0,7	0,7	0,6
Rörelseresultat	42,2	52,3	21,7	22,0	-11,3	0,7	61,5	64,2

Balansräkning (mn euro)	Kapitalförvaltning & Livförsäkring							
	Bankverksamhet		Övrigt		Elimineringsar		Koncernen totalt	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Kontanta medel	380,1	268,4	0,0	0,0	-	-	380,1	268,4
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 319,4	1 686,1	515,6	507,6	7,4	-3,6	1 840,5	2 197,6
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	445,3	481,7	-	-	-	-	445,3	481,7
Lån och övriga fordringar	5 750,8	5 889,8	35,9	57,1	6,6	-53,3	5 760,5	5 900,2
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	723,1	667,7	-	-	723,1	667,7
Övriga tillgångar	194,6	235,9	77,1	72,5	184,6	-127,0	336,5	366,0
Tillgångar totalt	8 090,2	8 561,8	1 351,7	1 305,0	198,7	-164,4	9 486,0	9 881,5
Depositioner	4 706,0	4 450,2	-	-	-	-32,8	4 673,1	4 396,8
Emitterade skuldebrev	2 480,3	3 036,9	-	-	-	-3,6	2 476,7	3 033,4
Försäkringsskuld	-	-	1 162,4	1 130,5	-	-	1 162,4	1 130,5
Övriga skulder	509,9	644,5	35,8	31,2	34,8	-6,0	560,6	705,7
Skulder totalt	7 696,1	8 131,6	1 198,3	1 161,7	34,8	-42,4	8 872,9	9 266,3

Not 3. Derivat och åtaganden utanför balansräkningen

Skyddande derivatinstrument

(mn euro)

31.12.2016	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 247,0	84,2	4,9
Totalt	2 247,0	84,2	4,9
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	85,1	-	1,5
Totalt	85,1	-	1,5
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade *)	1 307,0	46,4	46,3
Valutarelaterade	52,4	0,6	0,5
Aktierelaterade **)	4,6	1,1	1,1
Totalt	1 364,0	48,1	47,8
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 639,1	130,6	52,7
Valutarelaterade	52,4	0,6	0,5
Aktierelaterade	4,6	1,1	1,1
Totalt	3 696,1	132,2	54,3

Skyddande derivatinstrument

(mn euro)

31.12.2015	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 905,0	97,5	12,9
Totalt	2 905,0	97,5	12,9
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	85,1	2,0	-
Totalt	85,1	2,0	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade *)	1 826,5	70,9	70,9
Valutarelaterade	59,9	0,4	0,6
Aktierelaterade **)	15,2	1,7	1,7
Totalt	1 901,5	73,0	73,2
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	4 816,6	170,4	83,8
Valutarelaterade	59,9	0,4	0,6
Aktierelaterade	15,2	1,7	1,7
Totalt	4 891,6	172,5	86,2

*) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 1 305,0 (1 824,0) miljoner euro

***) Samtliga aktierelaterade och övriga derivatinstrument avser skydd av strukturerade produkter.

Åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)

	31.12.2016	31.12.2015
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		
Garantiansvar	30,8	27,4
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,8	1,3
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		
Outnyttjade kreditarrangemang	495,6	296,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	0,4	1,0
Åtaganden utanför balansräkning	527,7	325,8

Not 4. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro)	31.12.2016		31.12.2015	
	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas				
Tillgångar totalt	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
varav immateriella tillgångar	63,7	62,8	50,8	49,4
Skulder totalt	8 872,9	7 706,8	9 266,3	8 156,3
varav efterställda skulder	243,6	243,6	235,0	235,0
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	67,3	15,7	75,1	24,0
Bundet eget kapital totalt	230,3	178,7	238,1	187,0
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	110,3	110,3	117,3	117,3
Balanserade vinstmedel	223,2	189,0	207,9	179,5
Räkenskapsperiodens vinst	49,3	40,0	52,0	46,1
Fritt eget kapital	382,8	339,4	377,1	342,9
Aktieägarnas andel av eget kapital	613,1	518,1	615,2	530,0
Eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Eget kapital	613,1	518,1	615,2	530,0
Skulder och eget kapital totalt	9 486,0	8 224,9	9 881,5	8 686,3
Åtaganden utanför balansräkningen	527,7	527,2	325,8	324,8
Eget kapital i bankkoncernen		518,1		530,0
Dividendreservering		-39,8		-43,7
Immateriella tillgångar		-62,8		-49,4
Debenturer		136,1		128,4
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-20,3		-19,2
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranchen		-6,6		-4,4
Övrigt inkl. obetald dividend 2015		1,0		0,0
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		525,8		541,7

	(mn euro)				
Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	613,1	621,9	609,2	636,1	615,2
Branschspecifika tillgångar	143,8	140,7	143,6	139,3	128,4
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-234,5	-236,5	-212,2	-227,4	-212,7
Konglomeratets totala kapitalbas	522,5	526,0	540,7	547,9	530,9
Bankverksamhetens kapitalkrav	196,4	209,0	204,7	210,7	199,4
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav *	80,6	81,1	85,4	81,7	34,8
Minimibelopp för kapitalbasen	277,0	290,1	290,1	292,4	234,2
Konglomeratets kapitaltäckning	245,5	235,9	250,6	255,5	296,7
Kapitaltäckningsgrad, %	188,6 %	181,3 %	186,4 %	187,4 %	226,7 %

* Fr.o.m. 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

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

Bankkoncernen

	(mn euro)				
	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015
Kärnprimärkapital före avdrag	480,0	491,0	489,8	492,5	486,3
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-90,4	-85,2	-82,1	-77,8	-73,0
Kärnprimärkapital (CET1)	389,7	405,8	407,7	414,7	413,4
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	389,7	405,8	407,7	414,7	413,4
Supplementärkapital före avdrag	136,1	132,8	135,5	130,9	128,4
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	136,1	132,8	135,5	130,9	128,4
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Totala riskvägda poster	1 997,7	2 114,1	2 072,9	2 128,5	1 998,8
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	748,8	795,2	712,6	735,2	643,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	900,1	962,0	1 004,2	1 037,1	999,4
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	348,7	356,9	356,1	356,1	356,1
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	159,8	169,1	165,8	170,3	159,9
Överstigande andel (buffert)	366,0	369,4	377,3	375,3	381,8
Kärnprimärkapitalrelation	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %	20,7 %
Primärkapitalrelation	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,5 %	20,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	26,3 %	25,5 %	26,2 %	25,6 %	27,1 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	525,8	538,6	543,2	545,6	541,7
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel *	183,6	185,3	189,5	187,8	185,8
Golvregel överstigande andel (buffert)	342,2	353,3	353,7	357,8	355,9

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

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

Bankkoncernens riskvägda belopp för operativa risker

	(mn euro)							
Riskvägt belopp för operativa risker	2014*	2015*	2016	12/2016	9/2016	6/2016	3/2016	12/2015
Bruttointäkter	187,1	187,7	183,3					
- medeltal 3 år			186,0					
Kapitalkrav för operativ risk				27,9	28,6	28,5	28,5	28,5
Riskvägt belopp				348,7	356,9	356,1	356,1	356,1

* Omräknat efter förvärv av Aktia Finans Ab.

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

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

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2016			(mn euro)	
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighets säkerhet	4 620,2	4 613,6	14 %	629,7	50,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	155,7	154,8	49 %	75,1	6,0
Retail - övriga hushåll	110,5	106,0	43 %	45,9	3,7
Retail - övriga små och medelstora företag	22,7	21,0	78 %	16,4	1,3
Aktieexponeringar	48,8	48,8	273 %	132,9	10,6
Totala exponeringar enligt internmetod	4 957,8	4 944,1	18 %	900,1	72,0
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	500,9	630,5	0 %	0,0	0,0
Regionala och lokala myndigheter	199,7	223,8	0 %	0,8	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	51,6	51,6	0 %	0,0	0,0
Internationella organisationer	159,2	159,2	0 %	0,0	0,0
Kreditinstitut	696,5	385,4	31 %	117,5	9,4
Företag	355,8	149,9	99 %	148,8	11,9
Hushåll	249,5	104,9	69 %	72,2	5,8
Fastighetssäkerhet	772,1	701,4	38 %	265,6	21,2
Oreglerade poster	37,6	10,5	109 %	11,5	0,9
Säkerställda obligationer	866,1	866,1	10 %	86,6	6,9
Övriga poster	52,6	44,4	44 %	19,6	1,6
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 941,7	3 327,6	22 %	722,6	57,8
Totalt riskexponeringsbelopp	8 899,5	8 271,7	20 %	1 622,7	129,8

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2015			(mn euro)	
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighets säkerhet	5 012,2	5 006,8	15 %	732,1	58,6
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	162,2	161,3	52 %	84,5	6,8
Retail - övriga hushåll	89,4	83,5	39 %	32,2	2,6
Retail - övriga små och medelstora företag	24,1	22,0	84 %	18,5	1,5
Aktieexponeringar	49,3	49,3	268 %	132,1	10,6
Totala exponeringar enligt internmetod	5 337,3	5 323,0	19 %	999,4	80,0
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	390,0	498,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	205,1	225,9	0 %	0,2	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	65,0	65,0	0 %	-	-
Internationella organisationer	159,5	159,5	0 %	-	-
Kreditinstitut	864,8	469,5	31 %	144,1	11,5
Företag	199,2	66,2	96 %	63,8	5,1
Hushåll	237,4	99,8	70 %	69,7	5,6
Fastighetssäkerhet	501,9	476,9	39 %	184,4	14,8
Oreglerade poster	44,8	11,2	109 %	12,2	1,0
Säkerställda obligationer	1 183,8	1 183,8	10 %	118,4	9,5
Övriga poster	55,9	49,2	46 %	22,5	1,8
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 907,5	3 304,9	19 %	615,4	49,2
Totalt riskexponeringsbelopp	9 244,7	8 627,9	19 %	1 614,8	129,2

Not 5. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.12.2016		31.12.2015	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	380,1	380,1	268,4	268,4
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 840,5	1 840,5	2 197,6	2 197,6
Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	445,3	457,2	481,7	496,1
Derivatinstrument	132,2	132,2	172,5	172,5
Lån och övriga fordringar	5 760,5	5 679,6	5 900,2	5 841,1
Totalt	8 558,6	8 489,7	9 020,3	8 975,7
Placeringar för fondanknutna försäkringar	723,1	723,1	667,7	667,7
Finansiella skulder				
Depositioner	4 673,1	4 651,0	4 396,8	4 358,6
Derivatinstrument	54,3	54,3	86,2	86,2
Emitterade skuldebrev	2 476,7	2 477,2	3 033,4	3 035,3
Efterställda skulder	243,6	247,3	235,0	239,2
Övriga skulder till kreditinstitut	74,5	76,5	84,8	86,9
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	5,5	5,5	74,0	74,0
Totalt	7 527,7	7 511,8	7 910,2	7 880,2

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 förfallodag har värderats genom diskontering av kommande kassaflöden med marknadsräntorna vid bokslutstidpunkten. Det verkliga värdet för emitterade skulder har i första hand bestämts på basis av marknadsnoteringar. I diskonteringsräntan för onoterade, emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktats.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

Nivå 1 består av finansiella instrument vars värdering baseras på noterade priser på en aktiv marknad. Som aktiv betraktas en marknad där priser finns lätt-tillgängliga 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.

(mn euro)	31.12.2016				31.12.2015			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde								
Finansiella tillgångar värderade via resultatet								
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Räntebärande värdepapper	1 439,5	93,5	206,3	1 739,3	1 745,1	186,0	172,1	2 103,2
Aktier och andelar	64,0	-	37,3	101,3	55,9	-	38,5	94,4
Totalt	1 503,5	93,5	243,6	1 840,5	1 801,0	186,0	210,6	2 197,6
Derivatinstrument, netto	0,1	77,8	-	78,0	-0,3	86,6	-	86,3
Totalt	0,1	77,8	-	78,0	-0,3	86,6	-	86,3
Placeringar för fondanknutna försäkringar	723,1	-	-	723,1	667,7	-	-	667,7
Totalt	2 226,8	171,3	243,6	2 641,7	2 468,5	272,6	210,6	2 951,7

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvaliteten 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 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningar			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 1.1.2016	-	-	-	172,1	38,5	210,6	172,1	38,5	210,6
Nyanskaffningar	-	-	-	39,1	0,7	39,8	39,1	0,7	39,8
Försäljningar	-	-	-	-4,6	-1,3	-5,8	-4,6	-1,3	-5,8
Förfallet under året	-	-	-	-0,3	-0,1	-0,4	-0,3	-0,1	-0,4
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-	-	-	-0,8	-0,8	-	-0,8	-0,8
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-	-	-	-	0,1	0,1	-	0,1	0,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.12.2016	-	-	-	206,3	37,3	243,6	206,3	37,3	243,6

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

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

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

Tabellen nedan visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via fonden för verkligt värde motsvarande 2,6 (2,4) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	31.12.2016			31.12.2015		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	Effekten vid en antagen förändring	Effekten vid en antagen förändring				
Finansiella tillgångar värderade via resultatet						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	-	-	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	206,3	6,2	-6,2	172,1	5,2	-5,2
Aktier och andelar	37,3	7,5	-7,5	38,5	7,7	-7,7
Totalt	243,6	13,6	-13,6	210,6	12,9	-12,9
Totalt	243,6	13,6	-13,6	210,6	12,9	-12,9

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.12.2016		31.12.2015	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	132,2	-	172,5	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	132,2	-	172,5	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	8,8	-	15,3	-
Erhållna säkerheter	117,1	-	158,0	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	126,0	-	173,4	-
Nettobelopp	6,3	-	-0,9	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	54,3	-	86,2	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	54,3	-	86,2	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	8,8	-	15,3	-
Givna säkerheter	26,4	-	44,1	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	35,2	-	59,4	-
Nettobelopp	19,1	-	26,7	-

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.

Not 6. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.12.2016	31.12.2015
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 169,8	3 985,1
Kortfristiga skulder, icke säkerställda		
Banker	46,0	64,5
Emitterade bankcertifikat	-	12,0
Totalt	46,0	76,5
Kortfristiga skulder, säkerställda		
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	117,1	158,0
Återköpsavtal - banker	145,7	163,1
Totalt	262,9	321,2
Kortfristiga skulder totalt	308,9	397,7
Långfristiga skulder, icke säkerställda		
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	789,2	812,9
Emitterade strukturerade indexlån	2,3	7,5
Övriga kreditinstitut	46,5	51,8
Efterställda skulder	243,6	235,0
Totalt	1 081,6	1 107,2
Långfristiga skulder, säkerställda		
Centralbanken och övriga kreditinstitut	228,0	133,0
Emitterade covered bonds	1 685,2	2 201,0
Totalt	1 913,2	2 334,0
Långfristiga skulder totalt	2 994,8	3 441,3
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 473,5	7 824,1
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 162,4	1 130,5
Övriga icke räntebärande skulder totalt	237,0	311,8
Skulder totalt	8 872,9	9 266,3

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet över 1 år

Not 7. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.12.2016	31.12.2015
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	380,1	303,5
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 315,7	2 907,3
Totalt	2 695,8	3 210,8
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	119,5	126,0
Värdepapper i samband med pantsättningsavtal	-	25,0
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	26,4	28,8
Totalt	145,9	179,8
Ställda säkerheter totalt	2 841,7	3 390,6
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	373,7	296,1
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 685,2	2 201,0
Derivat	26,4	53,8
Totalt	2 085,3	2 551,0

¹ Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2016 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 4 (26) miljoner euro.

² Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.

³ Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.12.2016	31.12.2015
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	117,1	158,0
Totalt	117,1	158,0

¹ Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal.

Not 8. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	2016	2015	Δ %
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	1,4	1,5	-7 %
Nettointäkter från finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-1,2	-0,5	-149 %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	9,6	2,8	246 %
varav nedskrivning av finansiella tillgångar	0,0	0,0	-36 %
Nettoresultat av säkringsredovisning	-1,5	-0,1	-
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8,3	3,7	122 %

Not 9. Räntenetto

(mn euro)	2016	2015	Δ %
In- och utlåning	60,8	57,4	6 %
Skyddsåtgärder, hantering av ränterisk	35,4	32,3	10 %
Övrigt	-0,6	7,7	-
Räntenetto	95,6	97,3	-2 %

Resultat inverkan av fastränteplaceringarna är fördelade i en ränterisk- och en kreditriskkomponent. Ränteriskkomponentens inverkan beaktas som en del av skyddsåtgärdernas resultat. Kreditriskkomponentens inverkan ingår i övrigt räntenetto.

Not 10. Kreditstock före och efter nedskrivningar

(mn euro)	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015
Kreditstock före nedskrivningar	5 766	5 845	6 035	5 915	5 910
Individuella nedskrivningar	-38	-37	-39	-44	-45
varav riktad till oregerade krediter	-34	-33	-34	-40	-39
varav riktad till andra krediter	-5	-5	-5	-4	-6
Gruppvis riktade nedskrivningar	-10	-10	-9	-9	-10
Kreditstock, balansvärde	5 717	5 798	5 987	5 862	5 856

Not 11. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	2016	2015	Δ %
Försäkringspremieinkomst	112,0	174,4	-36 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	21,1	21,6	-2 %
varav nedskrivning av finansiella tillgångar	-0,9	-3,2	73 %
Utbetalda försäkringsersättningar	-112,8	-90,3	-25 %
Nettoförändring i försäkringsskuld	4,4	-80,8	-
Livförsäkringsnetto	24,7	24,9	-1 %

Denna rapport har ej varit föremål för extern revision.

Helsingfors 14.2.2017

AKTIA BANK ABP

Styrelsen

Bolagsstämma 2017	5.4.2017
Delårsrapport 1-3/2017	11.5.2017
Delårsrapport 1-6/2017	8.8.2017
Delårsrapport 1-9/2017	8.11.2017

Aktia

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp

PB 207

Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Nättjänster: www.aktia.com

Kontakt : aktia@aktia.fi

E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi

FO-nummer: 2181702-8

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