

Aktia

AKTIA PANKKI OYJ TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.-31.12.2015

PALKKIOTUOTTOJEN KASVU JOHDATTI HYVÄÄN TULOKSEEN

TOIMITUSJOHTAJA JUSSI LAITINEN

"Aktian tulos oli markkinoiden vaikeasta tilanteesta negatiivisine markkinakorkoineen ja vuoden lopussa pääomamarkkinoilla vallinneesta epävarmuudesta huolimatta hyvä. Olemme onnistuneet palkkiotuottoja kasvattamalla kompensoimiaan heikentyntä korkokatetta. Peruspankkiprojektissa on ollut haasteita, mutta otamme suunnitelman mukaan uuden peruspankin kokonaisuudessaan käyttöön vuoden 2016 jälkimmäisellä puoliskolla. Aktia sai vuoden alussa luvan soveltaa IRBAa, mikä nosti vakavaraisuutemme korkeaksi. Vahva vakavaraisuus tekee mahdolliseksi tähdätä tulevaan kasvuun ja pitää voitonjako hyvällä tasolla. Aktia panostaa nyt entistä voimakkaammin mobiileihin palveluihin, joilla parannetaan tavoitettavuutta ja ylläpidetään jo ennestään korkeatasoista asiakaspalvelua."

LOKA-JOULUKUU 2015: LIIKEVOITTO 11,1 (12,6) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 11,1 (12,6) miljoonaa euroa ja voitto 8,7 (10,4) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto olivat 18,9 (18,9) miljoonaa euroa. Korkokate oli 23,7 (25,3) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,13 (0,14) euroa.

TAMMI-JOULUKUU 2015: LIIKEVOITTO 64,2 (68,3) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 64,2 (68,3) miljoonaa euroa ja voitto 51,6 (55,0) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto nousivat 7 prosenttia 80,0 (74,9) miljoonaan euroon. Korkokate heikkeni 5 prosenttia 97,3 (102,8) miljoonaan euroon.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,78 (0,79) euroa.
- Hallitus ehdottaa 0,54 euron osinkoa osakkeelta ja lisäksi 0,10 euron pääomanpalautusta osakkeelta.
- Aktian ydinpääoman suhde nousi IRBAn myötä ja se oli 20,7 (14,6) prosenttia.
- Oma pääoma per osake oli 9,26 (9,39) euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista pysyivät alhaisina, -0,3 (-1,7) miljoonaa euroa.

- **NÄKYMÄT 2016 (uudet, s.15): Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.**

TUNNUSLUVUT (milj. euroa)	4Q2015	4Q2014	Δ %	2015	2014	Δ %	3Q2015	Δ %	2Q2015	1Q2015
Korkokate	23,7	25,3	-6 %	97,3	102,8	-5 %	23,8	0 %	24,3	25,5
Palkkiotuotot netto	18,9	18,9	0 %	80,0	74,9	7 %	19,7	-4 %	21,7	19,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	51,9	51,7	0 %	208,4	212,3	-2 %	49,3	5 %	54,0	53,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-40,5	-39,3	3 %	-144,4	-144,5	0 %	-32,4	25 %	-35,8	-35,7
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,3	0,0	-	-0,3	-1,7	-80 %	-0,5	-44 %	1,5	-1,0
Liikevoitto	11,1	12,6	-12 %	64,2	68,3	-6 %	16,4	-32 %	19,7	17,0
Kulu/tuotto-suhde	0,78	0,76	3 %	0,69	0,68	1 %	0,66	18 %	0,66	0,67
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,13	0,14	-4 %	0,78	0,79	-1 %	0,20	-35 %	0,25	0,20
Oma pääoma / osake (NAV) ¹⁾ , euroa	9,26	9,39	-1 %	9,26	9,39	-1 %	9,20	1 %	9,05	9,59
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,4	6,0	-11 %	7,9	8,3	-5 %	8,0	-32 %	9,6	7,5
Ydinpääoman suhde ¹⁾ , %	20,7	14,6	42 %	20,7	14,6	42 %	20,5	1 %	22,4	22,6
Vakavaraisuusaste ¹⁾ , %	27,1	19,1	42 %	27,1	19,1	42 %	25,8	5 %	27,7	27,1
Arvon alentumistappiot luotoista /koko luottokanta, %	0,00	0,00	-	0,01	0,03	-67 %	0,01	-100 %	-0,02	0,02
Osinko / osake (*hallituksen ehdotus)				0,54*	0,48	13 %				
Pääoman palautus / osake (*hallituksen ehdotus)				0,10*	-	-				

1) Kauden lopussa.

Vuoden 2015 neljännessä vuosineljänneksessä lähtien kulu/tuotto-suhde lasketaan koko konsernille. Vertailuvuotot on laskettu uudelleen vastaavalla tavalla.

Tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2015 on käänösalkuperäisestä ruotsinkielisestä tiedotteesta "Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2015". Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määrävä.

Tulos

1.10.-31.12.2015

Tulos 10-12/2015

Konsernin liikevoitto oli 11,1 (12,6) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot olivat 51,9 (51,7) miljoonaa euroa.

Pankin otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 11 prosenttia 14,4 (13,0) miljoonaan euroon, ja korkokate oli yhteensä 23,7 (25,3) miljoonaa euroa. Korkorisien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Nämä Aktia Pankin korkoriskin rajoittamiseksi tekemät suojaustoimet paransivat korkokatetta 8,9 miljoonaa euroa, eli 0,8 miljoonaa euroa enemmän kuin vuotta aiemmin. Muun treasury-toiminnan korkokate oli 0,4 (4,2) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto olivat 18,9 (18,9) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot kasvoivat 2 prosenttia 21,7 (21,4) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot nousivat 7 prosenttia 11,0 (10,3) miljoonaan euroon. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat 22 prosenttia 1,7 (1,4) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot olivat 4,6 (4,9) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto oli 8,0 (5,6) miljoonaa euroa. Nousu johtuu edellisvuotta selvästi pienemmistä arvonalentumistappioista. Vakuutusnettoon sisältyvät maksutulo, sijoitustoiminnan nettotuotot, maksetut korvaukset ja vakuutusvelan muutos.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,1 (1,0) miljoonaa euroa. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 0,0 (0,5) miljoonaa euroa. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,1 (0,5) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,2 (0,9) miljoonaa euroa.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut nousivat 3 prosenttia 40,5 (39,3) miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen osuus oli 20,0 (18,6) miljoonaa euroa, johon sisältyvät Aktian myyntiorganisaatiossa tammikuussa aloitettuihin yt-neuvotteluihin varatut 1,0 miljoonan euron kertaluonteiset kulut. IT-kulut olivat 8,0 (7,0) miljoonaa euroa sisältäen uuden peruspankin käyttöönoton viivästyksen seurauksena tehdyn 0,6 miljoonan euron lisävarauksen.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 10,6 (11,8) miljoonaan euroon. Lasku johtuu viranomaiskustannusten pienenemisestä.

Konsernin liikevoitto segmenteittäin

(milj. euroa)	4Q2015	4Q2014	Δ %
Pankkitoiminta	7,7	10,5	-27 %
Varainhoito & Henkivakuutus	6,8	5,7	20 %
Muut	-4,0	-2,9	-41 %
Eliminoinnit	0,6	-0,8	-
Yhteensä	11,1	12,6	-12 %

Pankkitoiminnan liikevoitto laski lähinnä alentuneen korkokatteen ja rahoitusvaroista ja -veloista saatavien nettotuottojen laskun vuoksi. Liiketoiminnan kulut pysyivät edellisvuoden tasolla.

Sekä varainhoito että henkivakuutustoiminta kasvattivat osuuttaan liikevoitosta korkeamman palkkio- ja henkivakuutusneton ansiosta. Liiketoiminnan kulut olivat jonkin verran edellisvuotta korkeammat.

Keskeiset tapahtumat

1.1.-31.12.2015

Aktian Kasvu 2018 -strategian jalkauttaminen

Aktian "Toimintaohjelma 2015", jonka tavoitteena on parantaa Aktian kustannustehokkuutta ja kilpailukykyä, on suurelta osin toteutettu. Laajin sen projekteista, peruspankkiprojekti, on vielä kesken, samoin kuin Aktia Hypoteekkipankin toiminnan alasajo.

Pankin vahvan vakavaraisuuden ja taseen ansiosta Aktia voi nyt panostaa kasvuun. Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä.

Aktia Pankki pyrkii kasvattamaan luotonantoa yrityksille, ja se osallistui ensimmäistä kertaa Euroopan keskuspankin lainaohjelmaan (TLTRO), jonka myötä Aktia tuo markkinoille 100 miljoonaa euroa edullisena Aktia-rahoituksena.

Uuden strategian mukaisesti pankki panostaa ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja näiden perheiden sekä perheyriyten ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktia hakee kasvua myös asunto-osakeyhtiöistä, joiden peruskorjausten rahoitustarpeisiin pankilla on kilpailukykyiset luotot.

Taloudelliset tavoitteet 2018

Samalla kun Aktia vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana esitteli uudistetun strategiansa, päivitettiin myös taloudelliset tavoitteet:

- kulu/tuotto-suhteen parantaminen vähintään 10 prosentilla
- ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen vähintään 15 prosentissa
- oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen vähintään 9 prosenttiin
- vähintään 50 prosentin osinko vuoden voitosta

Uusi peruspankki suunnitelman mukaan käyttöön vuoden 2016 jälkimmäisellä puoliskolla

Uuden peruspankin muodostavat järjestelmät ovat olleet laajassa testauksessa, ja viimeisin hyväksymistestaus aloitetaan ensimmäisellä neljänneksellä 2016. Lopullinen käyttöönotto on suunnitelman mukaan vuoden 2016 jälkimmäisellä puoliskolla. Peruspankkijärjestelmän vaihtaminen on mutkikas projekti, ja perin pohjaisella testauksella varmistetaan, että siirtymisestä tulee mahdollisimman jouheva.

Viivästyksestä ja suunniteltua laaja-alaisemmasta testauksesta johtuen projektin kokonaiskustannuksen siirtymiskuluineen odotetaan olevan runsaat 55 miljoonaa euroa. Projektin aktivoitujen investointikulujen arvioidaan olevan noin 50 miljoonaa euroa. Joulukuussa aktivoidut investointikulut olivat 41 miljoonaa euroa.

Kaiken kaikkiaan peruspankin implementoinnista tulee tulosvaikutukseltaan neutraali. Juoksevat IT-kulut laskevat, kun taas poistot kasvavat, ja implementointi edellyttää lähtökohtaisesti henkilöstöresurssien määrän kasvattamista. Uusi peruspankki nopeuttaa asiakaspalvelun prosesseja ja muuttaa toimintatapoja. Järjestelmäkokoisuuden käyttöönoton yhteydessä järjestetään myös toimintatapaan liittyvää koulutusta. Uuden peruspankin tuomat kustannussäästöt viivästyvät, ja ne realisoituvat vuodesta 2017 alkaen.

IRBA

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) luvan käyttää sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta. Samalla IRBAa alettiin soveltaa myös oman pääoman ehtoihin vastuisiin. Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritys- ja luottolaitosvastuiden osalta jatkuu.

Siirtyminen IRBAan paransi Aktian ydinpääoman suhdetta noin 6 prosenttiyksikköä.

Keskeiset tapahtumat

1.1.-31.12.2015

Aktia Hypoteekkipankki

Aktia Pankki sopi 8.10.2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuusien ostamisesta. Osapuolten tarkoituksena on ennen kaupan toteuttamista pienentää Hypoteekkipankin taseen loppusummaa, joten osakkeet ostetaan vasta Aktia Hypoteekkipankin vuoden 2016 tilinpäätöksen valmistuttua. Tämän jälkeen on tarkoitus toteuttaa fuusio emoyhtiön kanssa.

Sopimuksen seurauksena muiden omistajien omistus Aktia Hypoteekkipankista kirjataan velaksi omistajille. Ennen sopimuksen solmimista muiden omistajien omistus kirjattiin määräysvallattomien omistajien osuudeksi omaan pääomaan. Vaikutukset Aktian tunnuslukuihin vuonna 2015 olivat:

- Konsernin oma pääoma pieneni noin 66 miljoonaa euroa, mutta Aktian osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta pysyi ennallaan.
- Aktian oman pääoman tuotto (ROE) parani noin 0,5 prosenttiyksikköä.
- Aktian ydinpääoman suhde laski tilapäisesti noin 2 prosenttiyksikköä, mutta se nousee jälleen säästöpankkien ja POP-pankkien ostaessa takaisin osuuksiaan Hypoteekkipankin lainakannasta vuoden 2016 aikana.

Muiden omistajien osuuksien ostaminen ei vaikuta Aktian tulokseen, joskin Hypoteekkipankin velkojen mahdollinen ennenaikainen takaisinmaksu voi vallitsevassa korkotilanteessa aiheuttaa konsernille kertaluonteisia kuluja vuoden 2016 aikana.

Folksam-omistusta supistettu

Aktia Pankki Oyj myi 3.3.2015 vielä 24 prosenttia Folksam Vahinkovakuutus Oy:n omistuksestaan. Kaupan myötä Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pieneni 10 (34) prosenttiin. Liiketoimen kokonaisvaikeus konsernin omaan pääomaan oli negatiivinen, -3,3 miljoonaa euroa, josta noin -0,5 miljoonaa euroa on rasittanut liikevoittoa.

Liiketoimi ei vaikuta Aktian yhteistyöhön Folksam Vahinkovakuutus Oy:n kanssa, ja vakuutuspalvelujen myynti Aktian asiakkaille jatkuu.

Aktia Henkivakuutus sai luvan soveltaa Solvenssi II:n mukaisia siirtymäsäännöksiä

Finanssivalvonta on antanut Aktia Henkivakuutus Oy:lle luvan soveltaa vastuvelan laskemiseen siirtymäkauden säännöksiä 1.1.2016 voimaan tulleen Solvenssi II -säännösten puitteissa.

Siirtymäsäännöksen soveltaminen kasvattaa yhtiön Solvenssi II -määräysten mukaan laskettavaa käytettävissä olevaa pääomaa ja paransi yhtiön vakavaraisuutta. Siirtymäsäännökset huomioiden käytettävissä oleva vakavaraisuuspääoma on noin 182 prosenttia vakavaraisuusvaateesta (SCR).

Lupa ei vaikuta merkittävästi Aktia Pankki -konsernin vakavaraisuuteen, liikevoittoon tai osingonmaksukykyyn.

Toiminta

1.1.-31.12.2015

Toimintaympäristö

Vuonna 2015 edelleen alhaisena pysynyt yleinen korkotaso rasitti Aktian korkokatetta, mutta Aktian kiinteän koron sijoitusten arvo on pysynyt korkeana.

EPSI Rating Finlandin (European Performance Satisfaction Index) mukaan luottamus pankkialaan on palautunut verrattuna edellisvuoteen. EPSI Rating arvioi lokakuussa 2015 Aktian parhaaksi pankiksi Suomessa, kun on kyse uusien ratkaisujen proaktiivisesta tarjoamisesta asiakkaille. Aktia paransi sijoitustaan myös asiakastytyväisyyden kokonaisvertailussa nousten neljännelle sijalle (aiemmin 6.).

Sekä marras- että joulukuussa 2015 inflaatio oli Tilastokeskuksen mukaan -0,2 prosenttia. Negatiivista inflaatiota selittää lähinnä polttoainehintojen ja asuntolainojen korkojen lasku. Joulukuussa 2014, inflaatio oli 0,5 prosenttia.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indeksi heikentyi joulukuussa 2,4:ään (4,4). Lokakuussa kuluttajien luottamus oli 1,3 (0,4), ja se parani marraskuussa 4,7:ään (2,6). Pitkän ajan keskiarvo oli 11,7 (*Tilastokeskus*).

Joulukuussa 2015 Suomen asuntohinnat nousivat koko maassa 0,2 prosenttia edellisvuodesta. Pääkaupunkiseudulla hinnat nousivat 1,4 prosenttia, kun ne muualla Suomessa laskivat 0,9 prosenttia. Vuoden kolmanteen neljännekseen verrattuna asuntojen hinnat laskivat koko maassa 0,2 prosenttia (*Tilastokeskus*).

Työttömyys nousi joulukuussa 9,2 prosenttiin eli 0,4 prosenttiyksikköä edellisvuodesta (*Tilastokeskus*).

OMX Helsinki 25 -indeksi nousi vuonna 2015 noin 12 prosenttia ja pohjoismainen pankkisektori noin 7 prosenttia. Aktian A-osakkeen kurssi nousi vuoden aikana noin 4 prosenttia.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta	2016E*	2015E	2014
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,4	3,0	3,4
Euroalue	1,7	1,5	0,8
Suomi	0,5	0,0	-0,4
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	0,5	0,0	0,4
Suomi	0,4	-0,2	1,2
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	-0,2	-0,3	-1,7
Työttömyys Suomessa ¹	9,6	9,4	8,7
OMX Helsinki 25	-	12,4	5,4
Korot², %			
EKP:n ohjauskorko	0,05	0,05	0,05
10 vuoden korko	0,95	0,92	0,80
Euribor 12 kk	-0,05	0,06	0,33
Euribor 3 kk	-0,20	-0,13	0,08

* Aktian pääekonomistin ennuste 25.1.2016

¹ vuosikeskiarvo

² vuoden lopun tilanne

Luottoluokitus

Moody's Investors Service vahvisti 16.12.2015 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus vahvistettiin seuraavasti: pitkäaikainen varainhankinta A3, lyhytaikainen varainhankinta P-2 ja taloudellinen vahvuus C-. Näkymät ovat edelleen vakaat.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisten kiinteistövuokuelisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokitus on Aaa.

Standard & Poor's vahvisti 2.12.2015 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered bonds
Moody's Investors Service	A3	P-2	vakaat	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	neg	-

Tulos 1–12/2015

Konsernin liikevoitto oli 64,2 (68,3) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 51,6 (55,0) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 208,4 (212,3) miljoonaan euroon lähinnä alentuneen korkokatteen ja rahoitusvaroista ja -veloista saatavan nettotuoton laskun vuoksi.

Korkotilanne jatkui alhaisena, ja korkokate laski 5 prosenttia 97,3 (102,8) miljoonaan euroon. Perinteisen otto- ja antolainauksen korkokate parani 22 prosenttia 57,4 (47,2) miljoonaan euroon, mutta korkoriskienhallinnan ja suojaustoimien tuotot laskivat. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Niiden osuus korkokatteesta pieneni 32,3 (35,0) miljoonaan euroon. Muun treasury-toiminnan korkokate oli 7,7 (20,5) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto nousivat 7 prosenttia 80,0 (74,9) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 14 prosenttia 44,8 (39,4) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot vähenivät 6 prosenttia 19,2 (20,4) miljoonaan euroon. Tähän vaikuttivat ensisijaisesti pienentyneet maksujenvälityspalkkiot Aktian lopetettua keskusluottolaitostoiminnan. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat 13 prosenttia 6,7 (5,9) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto oli 24,9 (24,0) miljoonaa euroa. Nousu johtuu lähinnä vakuutusmaksujen määrän ja vakuutusteknisen tuloksen kasvusta. Henkivakuutuksen sijoitusnetto oli jonkin verran edellisvuotta alhaisempi.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 3,7 (7,3) miljoonaa euroa. Edellisvuoteen sisältyy Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 miljoonan euron voitonjako. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,1 (0,2) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,8 (3,1) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita tuottoja rasitti Folksam Vahinkovakuutuksen omistuksen pienentäminen -0,5 miljoonalla eurolla vuoden ensimmäisellä neljänneksellä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat muuttumattomat 144,4 (144,5) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut kasvoivat 5 prosenttia 72,7 (69,5) miljoonaan euroon. Viimeisen vuosineljänneksen 2015 aikana tehtiin 1,0 miljoonan euron varaus Aktian myyntiorganisaatiossa tammikuussa 2016 alkaneita yt-neuvotteluja varten. IT-kulut olivat 26,9 (26,3) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 11 prosenttia 36,8 (41,3) miljoonaan euroon. Edellisvuotta rasittivat väliaikainen pankkivero ja talletussuojarahaston maksu, yhteensä 5,1 miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot nousivat 8,1 (7,3) miljoonaan euroon.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottotappiot olivat edelleen alhaiset. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,3 (-1,7) miljoonaa euroa. Alhainen toteuma johtuu aiemmin toisella vuosineljänneksellä tehdyn yksittäisen suurehkon arvonalentumisen palautuksesta.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 9 882 (10 707) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 2 295 (2 502) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkku oli rahoitettu repo-kaupoilla yhteensä 163 (0) miljoonan euron arvosta.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi joulukuun lopussa arviota noin 39 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Aktia Pankki on sitoutunut takaamaan Aktia Hypoteekkipankin likviditeetin 550 miljoonaan euroon saakka.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 275 prosenttia.

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

LCR on laskettu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaiseman asetuksen mukaisesti.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus väheni hieman 3 922 (3 979) miljoonaan euroon vastaten 3,8 (3,9) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 033 (3 535) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 776 (1 698) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 1 514 (997) miljoonaa euroa.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat vuoden lopussa 12 (161) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 66 miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen uuden pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa ja juoksuaika 7 vuotta. Anti toteutettiin hyvin edullisin ehdoin ja ylimerkittiin kolminkertaisesti. CB-liikkeeseenlaskun vakuudeksi oli joulukuun lopussa varattu lainoja 2 027 miljoonan euron edestä.

Noudattaen uutta viranomaissääntelyä Aktia Pankki vahvisti rahoitusrakenetta laskemalla lokakuussa liikkeeseen 265 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa. Säästöpankeilta ja POP-pankeilta saatu pitkäaikainen 198 miljoonan euron seniorirahoitus Aktia Hypoteekkipankkiin maksettiin takaisin ennenaikaisesti.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli joulukuun lopussa 5 856 (6 416) miljoonaa euroa, vähennystä 560 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP-pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 177 (5 697) miljoonaa euroa eli 88,4 (88,8) prosenttia luottokannasta. Aktian oma kotitalousluottokanta, mukaan lukien osuus hypoteekkipankista, oli 5 083 (5 043) miljoonaa euroa. Säästöpankkien ja POP-pankkien välittämien lainojen kanta väheni 44 prosenttia 774 (1 373) miljoonaan euroon.

Asuntolainakanta oli 4 736 (5 229) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 453 (4 939) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat yksityistalouksille kasvoivat 24 prosenttia 620 (500) miljoonaan euroon. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 7,1 (6,5) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 414 (420) miljoonaa euroa.

Asuntoyhteisöjen luotot olivat 222 (251) miljoonaa euroa eli 3,8 (3,9) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 177	5 697	-520	88,4 %
Yritykset	414	420	-6	7,1 %
Asuntoyhteisöt	222	251	-29	3,8 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	41	46	-5	0,7 %
Julkisyhteisöt	1	2	-1	0,0 %
Yhteensä	5 856	6 416	-560	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin likvideettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 2 295 (2 512) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 609 (630) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 8 (1) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 130 (1 025) miljoonaa euroa, josta 662 (543) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka oli 468 (482) miljoonaa euroa.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma supistui 76 miljoonaa euroa 615 (691) miljoonaan euroon. Vuoden viimeisestä neljänneksestä alkaen muiden omistajien omistus Aktia Hypoteekkipankissa kirjataan velaksi, mikä pienentää omaa pääomaa noin 66 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto on laskenut 29 miljoonaa euroa edellisvuodesta.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 4 miljoonaa euroa 326 (322) miljoonaan euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 10 133 (10 065) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät Varainhoito & Henkivakuutus -segmenttiin kuuluvien tytäryhtiöiden sekä Aktia Pankin yksityispankkitoiminnon hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään nettovolyymit: luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likvideettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ %
Asiakasvarat	7 138	6 783	5 %
Konsernivarat	2 994	3 282	-9 %
Yhteensä	10 133	10 065	1 %

Vakavaraisuus

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) luvan käyttää sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta. Samalla Aktiassa alettiin soveltaa IRBAa myös oman pääoman ehtoihin vastuisiin. Yhteensä 58 prosenttia pankkikonsernin vastuista kuuluu IRBAn piiriin. Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritys- ja luottolaitosvastuille jatkuu.

IRBAn mukaisesti laskettu keskimääräinen riskipaino asuntovakuudellisille vähittäisluotoille oli 15 prosenttia, kun se standardimenetelmällä laskettuna oli 35 prosenttia. Alempi riskipaino selittää suurelta osin Aktian ydinpääoman suhteen parantumista edellisvuodesta.

Vakavaraisuus, %	31.12.2015 IRB	30.9.2015 IRB	31.12.2014 STD
Pankkikonserni			
Ydinpääoman suhde	20,7	20,5	14,6
Ensisijaisen pääoman suhde	20,7	20,5	14,6
Omien varojen suhde	27,1	25,8	19,1
Aktia Pankki			
Ydinpääoman suhde	18,6	18,7	15,0
Ensisijaisen pääoman suhde	18,6	18,7	15,0
Omien varojen suhde	24,6	23,7	20,3
Aktia Hypoteekkipankki			
Ydinpääoman suhde	79,5	67,8	19,6
Ensisijaisen pääoman suhde	79,5	67,8	19,6
Omien varojen suhde	79,5	67,8	19,6

Aktia Pankki teki 8.10.2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa sopimuksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuksien ostamisesta. Sopimus vaikuttaa negatiivisesti pankkikonsernin vakavaraisuuteen. Sopimuksen mukaan muiden omistajien omistus Aktia Hypoteekkipankista kirjataan velaksi, mikä huomioitiin vakavaraisuudessa jo kolmannen neljänneksen lopussa. Ilman säästöpankkien ja POP-pankkien välittämiä lainoja, pankkikonsernin ydinpääoman suhde olisi ollut vuoden lopussa noin 22,3 prosenttia.

Aktia Pankin omistusosuuden Folksam Vahinkovakuutuksesta supistuttua 10 prosenttiin, yhtiö ei enää kuulu Aktia Pankin muodostamaan konglomeraattiin. Aktia Henkivakuutuksesta Aktia Pankki omistaa edelleen 100 prosenttia. Finanssivalvonnan Aktia Pankille myöntämä poikkeuslupa olla vähentämättä Aktia Henkivakuutusyhtiön osakkeita vakavaraisuuslaskennassa päättyi vuoden 2014 lopussa.

Koska konsernin vakuutusyhtiöomistusten yhteenlaskettu määrä pieneni, niitä ei tarvitse kokonaisuudessaan vähentää pankkikonsernin ydinpääomasta. Aktia Pankin IRBAn mukaiset riskipainot osakeomistuksille ovat Aktia Henkivakuutuksessa 250 prosenttia ja Folksam Vahinkovakuutuksessa 370 prosenttia.

Pankkitoiminnan vakavaraisuusvaade nousi vuoden 2015 alussa, kun Suomessa otettiin käyttöön kiinteä lisäpääomavaatimus ja muuttuva lisäpääomavaatimus. Kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa vähimmäisvaadetta 2,5 prosenttiyksikköä. Muuttuva lisäpääomavaatimus tulee vaihtelevaan välillä 0,0–2,5 prosenttiyksikköä. Päätöksen mahdollisen muuttuvan lisäpääomavaateen suuruudesta tekee Finanssivalvonnan johtokunta neljännesvuosittain makrovakausanalyysinsä perusteella. Viimeisimmän päätöksen (22.12.2015) mukaan pankeille ei asetettu muuttuvaa lisäpääomavaatimusta suomalaisille vastuille. Makrovakaupositiikkaa ei kiristetty myöskään muilla käytössä olevilla välineillä, mutta viranomaiset aloittavat valmistelut

asuntolainojen riskipainojen nostamiseksi vakavaraisuusanalyysissä.

Ruotsin ja Norjan viranomaiset ovat asettaneet 1 prosentin muuttuvan lisäpääomavaatimuksen ruotsalaisille ja norjalaisille vastuille. Vaade koskee myös tiettyjä pankkikonsernin likviditeettisalkun vastuuta. Vuoden 2015 lopussa Aktia Pankki -konsernin instituutiokohtainen muuttuva lisäpääomavaade oli 0,02 prosenttia vastuiden maantieteellinen jakauma huomioon ottaen. Finanssivalvonta on luottolaitoslain mukaisesti määrittänyt rahoitusjärjestelmän kannalta systeemisesti merkittävät luottolaitokset Suomessa (ns. O-SII-laitokset, other systemically important institution) ja asettanut niille lisäpääomavaatimukset. Vaateet tulevat voimaan vuoden 2016 alusta. Aktialle ei asetettu O-SII-lisäpääomavaatimusta. Kaikki lisäpääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusvaateen vähimmäistaso oli 10,52 prosenttia.

Aktia tavoittelee vähintään 15 prosentin ydinpääoman suhdetta (CET1), mikä ylittää viranomaisten asettamat vaateet selvästi.

Aktia Pankki -konsernin vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio) oli neljännen kvartaalin lopussa 4,7 (4,9) prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste*	31.12.2015	31.12.2014
Ensisijainen pääoma	413	476
Vastuut yhteensä	8 814	9 694
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,7	4,9

*Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteella

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 130,4 (133,4) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,8 (34,2) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 22,3 (23,3) prosenttia. Solvenssi II -säännöstö tuli vakuutusyhtiöiden osalta voimaan 1.1.2016. Se merkitsee mm. vakavaraisuusasteen laskennan muutumista. Finanssivalvonta myönsi Aktia Henkivakuutukselle luvan soveltaa vastuuvelan laskemiseen siirtymäkauden säännöksiä Solvenssi II -säännöstön puitteissa. Käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman arvioidaan ilman siirtymäsäännöksiä olevan noin 118 prosenttia vakavaraisuusvaateesta (SCR). Siirtymäsäännökset huomioiden käytettävissä oleva vakavaraisuuspääoma on noin 182 prosenttia vakavaraisuusvaateesta (SCR).

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 226,7 (216,5) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia. Pankkitoiminnalle asetettujen lisäpääomavaateiden voimaantulo nosti myös konglomeraatin omien varojen vaadetta, mikä vastaavasti heikensi konglomeraatin vakavaraisuutta. IRBAn käyttöönotto kuitenkin pienensi konglomeraatin kokonaisvaadetta.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Konsernin liikevoitto segmentteittäin

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Pankkitoiminta	52,0	51,4	1 %
Varainhoito & Henkivakuutus	23,1	22,0	5 %
Muut	-11,3	-4,8	-135 %
Eliminoinnit	0,4	-0,2	-
Yhteensä	64,2	68,3	-6 %

Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan vaikutus konsernin liikevoittoon oli 52,0 (51,4) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 165,4 (169,3) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 97,0 (102,3) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto olivat edellisvuotta korkeammat nousten 62,0 (59,0) miljoonaa euroon. Palkkiotuottojen nousu tulee lähinnä rahasto- ja vakuutuspalkkioiden kasvusta. Aktia Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat edellisvuodesta 13 prosenttia 6,7 (5,9) miljoonaa euroon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 3,6 (4,9) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat, yhteensä 113,0 (116,2) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat samalla tasolla kuin edellisvuonna, 36,1 (35,9) miljoonaa euroa. Tietotekniikkaan liittyvät kulut olivat 15,5 (17,8) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnan IT-kulut ovat pienentyneet IT-toimittaja Samlinkin alentuneiden kustannusten seurauksena. Liiketoiminnan muut kulut vähenivät 59,3 (60,7) miljoonaa euroon. Vähennys johtuu viranomaismaksujen laskusta.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,3 (-1,7) miljoonaa euroa. Arvon alentumisten lasku johtuu aikaisemman, yksittäistä suurehkoa asiakaskokonaisuutta koskevan arvon alentumisen palautuksesta vuoden toisella neljänneksellä.

Kotitalouksien säästäminen kasvoi 4 310 (4 275) miljoonaa euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 3 017 (3 054) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 293 (1 221) miljoonaa euroa.

Aktian antolainaus kotitalouksille, Aktian välittämät hypoteekkilainat mukaan lukien, oli 4 421 (4 357) miljoonaa euroa. Yrittäjäluottokanta supistui 414 (420) miljoonaa euroon. Luottojen tehostettu siirtäminen välittäjäpankeille vähensi Aktia Hypoteekkipankin yhteenlaskettua antolainausvolyyymiä 1 084 miljoonalla eurolla 857 (1 941) miljoonaa euroon.

Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista neuvontaa tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä on kasvanut noin 9 prosenttia. Private Bankingin asiakasvarat kasvoivat noin 7 prosenttia, ja ne olivat vuoden 2015 lopussa 1 923 (1 791) miljoonaa euroa.

Digitaalisia palveluja kehitettiin edelleen. Asiakirjojen sähköinen allekirjoitus ja chat-toiminto otettiin käyttöön ja verkkotapaamista pilotoitiin menestyksekkäästi.

Aktia Pankin Premium- ja Etuasiakkaiden lukumäärä kasvoi, ja se oli vuoden 2015 lopussa noin 134 000.

Joulukuussa Aktia Pankki Oyj ja R-kioski Oy aloittivat Mastercard Prepaid -korttien myyntiyhteistyön. Sen myötä R-kioskien asiakkaille tarjotaan Aktian Mastercard Prepaid -korttia koko kiosketjussa. Jatkossa yhteistyösopimus mahdollistaa Aktialle useiden standardoitujen tuotteiden myynnin valtakunnallisessa jakeluverkossa.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 23,1 (22,0) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat edellisvuodesta 46,3 (43,5) miljoonaa euroon. Varainhoidon palkkiotuotot netto paranivat 24,5 (20,9) miljoonaa euroon ja henkivakuutusnetto oli 21,6 (21,5) miljoonaa euroa. Vakuustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta henkivakuutuksen sijoitusnetto heikkeni edellisvuodesta.

Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi edellisvuodesta 40 prosenttia 174,4 (125,1) miljoonaa euroon. Kasvu tulee sijoitussidonnaisista säästövakuutuksista, kuten Aktia Profili ja Allokointipalvelu+. Allokointipalvelu+ tuli myyntiin vuoden 2014 lopulla. Aktia Profili -rahastoallokointipalvelu ja Allokointipalvelu+ tuovat maksutuloon 66 (54) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 18,3 (19,5) miljoonaa euroa. Lasku johtuu sijoitusten juoksevan tuoton heikentymisestä ja yksittäisten korkorahastojen arvonalentumisista. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 1,6 (8,0) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut nousivat edellisvuodesta 23,2 (21,6) miljoonaa euroon lähinnä henkivakuutustoiminnan myynti- ja hoitopalkkioiden kasvusta johtuen. Henkilöstökulut olivat 10,3 (9,8) miljoonaa euroa. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde oli hyvällä tasolla, 83,8 (81,5) prosenttia.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 788 (5 525) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 764	3 450	9 %
Aktia Varainhoito	6 011	5 677	6 %
Aktia Henkivakuutus	667	545	22 %
Eliminoinnit	-4 655	-4 147	12 %
Yhteensä	5 788	5 525	5 %

Henkivakuutuksen vakuutusvelka oli 1 130 (1 025) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen vakuutusvelka oli 662 (543) miljoonaa euroa ja korkotuottoinen vakuutusvelka 468 (482) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka kasvoi edelleen ollen 59 (53) prosenttia koko vakuutusvelasta. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonaa euron korkovaara, jolla on varmistettu tulevan korkovaateen täyttyminen.

Segmentin kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus ylitti viranomaisvaatimukset selvästi.

Muut

Muut-segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -11,3 (-4,8) miljoonaa euroa.

Segmenttiin Muut kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oy:n yhteiset hallinnolliset toiminnot sekä aiempi tytäryhtiö Vasp-Invest Oy (sulautettiin 30.11.2015). Hallintoyksiköiden kulut laskutetaan juoksevasti konsernin tytäryhtiöiltä.

Liiketoiminnan tuotot olivat 4,6 (8,3) miljoonaa euroa. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot olivat -0,4 (0,1) miljoonaa euroa tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n kiinteistömistuksen myynnin seurauksena. Liiketoiminnan muita tuottoja rasittaa Folksam Vahinkovakuutuksen omistuksen pienentämisen seurauksena syntynyt -0,5 miljoonan euron tulosvaikutus. Edellisvuoden aikana saatiin Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 miljoonan euron osinko. Vuodelta 2015 osuuskunnalta ei tule osinkoa.

Liiketoiminnan kulut, tytäryhtiöille suoritettu kustannusten allokointi mukaan lukien, olivat yhteensä 15,9 (13,1) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 25,1 (22,8) miljoonaa euroa. Lisäys johtuu lähinnä tulosperusteisiin palkkioihin tehdyistä suuremmista varauksista ja 1,0 miljoonan euron kuluvarauksesta tammikuussa 2016 Aktian myyntiorganisaatiossa aloitettuja yt-neuvotteluja varten.

Segmentin IT-kulut kasvoivat yhteensä 9,5 (6,8) miljoonaan euroon. Vuoden 2012 tilinpäätökseen peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi tehtyä varausta pienennettiin vuoden aikana 1,2 (2,8) miljoonaa euroa. Joulukuun lopussa varaus oli 2,3 (3,5) miljoonaa euroa sisältäen uuden peruspankin käyttöönoton viivästymisen seurauksena tehdyn 0,6 miljoonan euron lisäyksen.

Vuoden 2016 ensimmäisellä puoliskolla yhdistetään 4 pankkikonttoria, ja tätä tarkoitusta varten on tehty 0,4 miljoonan euron kuluvaraus.

Konsernin riskipositiot

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oy:n vuosikertomuksen 2014 (www.aktia.com) liitteestä K2 s. 40–65.

Pankkitoiminnan luotonantoon liittyvät riskit

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrittäjiltä ja perintäsaatatavat, vähenivät 44 (46) miljoonaan euroon eli 0,75 (0,71) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset.

Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,63 (0,56) prosenttia koko luottokannasta ja 0,71 (0,63) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3–30 päivää viivästyneitä, vähenivät 76 (101) miljoonaan euroon eli 1,29 (1,57) prosenttiin luottokannasta. Luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, vähenivät 28 (41) miljoonaan euroon eli 0,48 (0,63) prosenttiin luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan

(milj. euroa)

Vrk	31.12.2015	% kannasta	31.12.2014	% kannasta
3-30	76	1,29	101	1,57
kotitaloudet	71	1,20	94	1,46
31-89	28	0,48	41	0,63
kotitaloudet	26	0,44	34	0,53
90-	44	0,75	46	0,71
kotitaloudet	37	0,63	36	0,56

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Vuoden aikana syntyneet arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,3 (-1,7) miljoonaa euroa. Arvonalentumisista -0,8 (-1,9) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,4 (0,2) miljoonaa euroa yrityksistä.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat yhteensä 0,01 (0,03) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli -0,11 (-0,04) prosenttia.

Rahoitusvarojen riskijakauma

Pankkikonserni ylläpitää likviditeettisalkkua puskurina sellaisten tilanteiden varalta, joissa varainhankintaa markkinoilta ei jostain syystä voida toteuttaa normaalien ehtojen mukaisesti. Salkun kiinteäkorkoisia sijoituksia käytetään myös vähentämään rakenteellista korkoriskiä.

Henkivakuutustoiminnassa sijoitusalkku on vakuutusteknisen velan katteena, ja se arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon.

Korkosijoitusten myötä konserni altistuu vastapuoliriskeille. Suorat korkosijoitukset saavat kansainvälisten luottoluokituslaitosten, kuten Standard & Poor's, Fitch tai Moody's, luottoluokituksen. Luottoluokitukseen vaikuttavat lähinnä vastapuolen kotimaa ja taloudellinen asema, mutta myös instrumenttilajit ja niiden etuoikeus.

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Likviditeettisalkun sijoitukset ja muut korolliset sijoitukset vähenivät vuoden aikana 217 miljoonaa euroa 2 295 (2 512) miljoonaan euroon.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun ja muiden korollisten sijoitusten luottoluokituksen jakauma

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014
2 295	2 512	
Aaa	59,9 %	50,9 %
Aa1-Aa3	25,1 %	29,7 %
A1-A3	5,5 %	13,5 %
Baa1-Baa3	2,2 %	0,6 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	7,4 %	5,3 %
Ei luottoluokitusta	0,0 %	0,0 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Vuoden lopussa kaksi kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa (covered bonds), joiden arvo oli 21 miljoonaa euroa, ei täyttänyt keskuspankkirahoituksen kriteerejä. Lainojen luottoluokitus oli Aa1. Keskuspankkirahoitukseen ei myöskään ole oikeutettu kotimaisen luottolaitoksen liikkeeseen laskema 25 miljoonan euron arvopaperi, koska liikkeeseenlaskulla ei ole luottoluokitusta.

Konsernin sijoitukset nk. GIIPS-maihin olivat 31.12.2015 yhteensä 30 (34) miljoonaa euroa. Kaikki GIIPS-maihin tehdyt sijoitukset arvostetaan juoksevasti vallitsevaan markkina-arvoon

Pankkitoiminnan muut markkinariskit

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitaroituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotaroituksessa.

Kiinteistöomistus oli vuoden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset 7,5 (0,9) miljoonaa euroa. Osakesijoitusten kasvu johtuu entisen osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeiden myynnistä. Jäljellä oleva omistus (10 %) Folksam Vahinkovakuutuksessa kirjataan myytävissä oleviksi osakkeiksi.

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 609 (630) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön kiinteistöallokaatiota pienennettiin sijoitussalkun uudelleenallokoinnilla vuoden aikana. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 54 (57) miljoonaa euroa. Pääasiassa pääkaupunkiseudulla sijaitsevat kiinteistöt on vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön sijoitukset GIIPS-maihin olivat 2 (7) miljoonaa euroa.

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma (pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)

	31.12.2015	31.12.2014
(milj. euroa)	429	460
Aaa	61,2 %	59,6 %
Aa1-Aa3	17,9 %	18,4 %
A1-A3	7,9 %	9,4 %
Baa1-Baa3	4,8 %	4,3 %
Ba1-Ba3	0,5 %	0,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	7,7 %	7,8 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Pankkikonsernin sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

(milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Suomi	182	149	149	239	84	50	-	-	-	-	415	438
Iso-Britannia	-	-	298	320	19	25	-	-	-	-	317	346
Alankomaat	25	25	189	208	85	129	-	-	-	-	299	363
Norja	-	-	283	248	0	10	-	-	-	-	283	258
Ranska	65	66	142	195	47	133	-	-	-	-	255	393
Ruotsi	-	-	75	87	120	96	-	-	-	-	194	183
Tanska	-	-	84	27	-	-	-	-	-	-	84	27
Itävalta	26	26	54	95	-	-	-	-	-	-	80	121
Saksa	48	48	9	10	-	3	-	-	-	-	58	61
Ylikansalliset	228	240	-	-	-	-	-	-	-	-	228	240
Muut	54	42	28	39	-	-	-	-	-	-	82	81
Yhteensä	629	596	1 311	1 469	355	446	-	-	-	-	2 295	2 512

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Henkivakuutusyhtiön sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

(milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihtoehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Suomi	34	35	6	6	56	45	61	53	82	86	3	15	-	-	242	241
Ranska	38	46	86	88	1	6	10	3	-	-	-	-	-	-	135	143
Alankomaat	10	23	31	37	13	13	2	1	-	-	-	-	-	-	56	74
Iso-Britannia	-	-	36	37	3	4	1	1	-	-	0	0	-	-	40	43
Itävalta	22	23	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29	30
Saksa	17	17	-	-	-	-	4	4	-	-	-	-	-	-	21	21
Tanska	-	-	19	20	-	-	2	3	-	-	-	-	-	-	22	22
Ruotsi	-	-	-	-	9	8	-	-	-	-	0	0	-	-	9	9
Norja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	6	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	5
Muut	21	26	2	4	5	6	21	7	-	-	0	0	-	-	50	43
Yhteensä	150	176	186	198	88	83	101	71	82	86	3	16	-	-	609	630

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvomuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat -3,2 (-3,7) miljoonaa euroa, mikä johtui korko- ja kiinteistörahastojen sekä pienempien pääomasijoitusten arvonnäytävistä laskusta.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	2015	2014
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutustoiminta	-	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	0,0	-0,3
Henkivakuutustoiminta	-3,2	-3,4
Yhteensä	-3,2	-3,7

Käyvän arvonnäytävään kirjattavat arvomuutokset

Arvonnäytävään, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai arvonnäytävään nousu, jota ei ole toteutettu, kirjataan käyvän arvonnäytävään. Käyvän arvonnäytävään rahasto oli konsernin rahavirtasuojauksen huomioon ottaen 75,1 (104,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteiden suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaispöytäkirjoista, oli 0,1 (0,2) miljoonaa euroa.

Käyvän arvonnäytävään rahasto

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	-0,1	0,0	-0,1
Henkivakuutustoiminta	3,1	4,0	-0,9
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	24,1	40,5	-16,3
Henkivakuutustoiminta	48,0	57,1	-9,2
Osuus Vahinkovakuutustoiminnan käyvän arvonnäytävään rahastosta	-	2,3	-2,3
Rahavirran suojaus	0,1	0,2	-0,1
Käyvän arvonnäytävään rahasto yhteensä	75,1	104,1	-29,0

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa aikaisempina vuosina uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Vuoden aikana salkkuun ei tehty uusia hankintoja, ja 31.12.2015 sen arvo oli 482 (489) miljoonaa euroa.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötilien korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (soveltamalla EU:n "carve out"-suojauslaskentamallia). Kun suojauslaskennassa sovelletaan käypää arvoa, johdannaisten markkina-arvon tehokas osa on korvattu vastaavalla arvostussummalla taseen erässä Talletukset.

Puretujen korkojohdannaisten positiivinen tulosvaikutus näkyy korkokatteessa vuoden 2019 loppuun saakka. Vuonna 2016 positiivinen vaikutus korkokatteeseen on noin 16 miljoonaa euroa. Jäljellä oleva noin 27 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus tuloutetaan pääasiassa vuosina 2017–2018.

Pankki jatkaa korkokatteiden aktiivista suojausta, kun se katsotaan pitkällä aikavälillä korkotilanteen kannalta perustelluksi.

Operatiiviset riskit

Vuoden aikana ei toteutunut operatiivisia riskejä, jotka olisivat aiheuttaneet olennaista taloudellista vahinkoa.

Lähipiiri

Lähipiirillä tarkoitetaan Aktia Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2014 tilinpäätöksen liitetiedoissa K46. Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut vuoden aikana merkittäviä muutoksia.

Toimintaohjelma 2015

Aktian hallitus esitteli vuoden 2012 lopulla Toimintaohjelma 2015:n. Ohjelma oli perusteltu liiketoimintaympäristössä, jota leimasivat erittäin alhaiset korot ja uusi sääntely. Toimintaohjelma 2015 koostui useista yksittäisistä toimenpiteistä, joista mm. seuraavat on saatettu päätökseen:

- Pankkikonttorien yhdistäminen ja tilojen tehostaminen sekä konsernirakenteen pelkistäminen ja henkilöstön supistaminen.
- Aktia Pankki lopetti toimintansa keskusluottolaitoksena, sai hypoteekkipankkiluvan ja on vuodesta 2013 laskenut liikkeeseen joukkovelkakirjalainoja.
- Sopimus pääasiallisena tietotekniikkatoimittajana toimineen Samlinkin kanssa lopetettiin, uuden peruspankkijärjestelmän rakentaminen aloitettiin ja konsernin työasemat keskitettiin yhteen verkkoon.

- Finanssivalvonta myönsi Aktia Pankille luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuille, mikä on parantanut yhtiön vakavaraisuutta entisestään.
- Sopimus säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuuksien hankkimisesta yhtiön taseen purkamisen jälkeen 2015–2016.

Toimintaohjelma 2015:stä ovat vielä jäljellä peruspankkiuudistuksen loppuun saattaminen, Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n purkamissuunnitelma ja uuden peruspankin mahdollistamien prosessinparannusten toteuttaminen. Nämä toimenpiteet toteutetaan Aktian nykyisen strategian Kasvu 2018:n puitteissa.

Muut tapahtumat vuoden aikana

Aktia Pankki Oyj on myynyt 115 294 omaa, yhtiön hallussa olevaa A-sarjan osakettaan hallituksen ja hallintoneuvoston palkkioiden maksamiseksi sekä Osakepalkkio-ohjelman 2011 ansaintajaksojen 2011–2012 ja 2012–2013 lykkääntyneiden erien maksamiseksi osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluville 13 avainhenkilölle.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvosto valitsi 12.5.2015 vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä ensimmäisessä kokouksessaan kanslianeuvos Håkan Mattlinin uudelleen hallintoneuvoston puheenjohtajaksi. Varapuheenjohtajiksi valittiin uudelleen Christina Gestrin, Patrik Lerche, Jorma J. Pitkämäki, Jan-Erik Stenman ja Bo-Gustav Wilson. Uudeksi varapuheenjohtajaksi valittiin Clas Nyberg.

Aktia Pankki Oyj myi vuoden ensimmäisellä neljänneksellä vielä 24 prosenttia omistuksestaan Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä. Kaupan myötä Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pieneni 10 prosenttiin.

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan käyttää 31.3.2015 alkaen sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta. Aktiassa on sovellettu sisäistä riskiluokitusta osavuositarkastuksesta 1.1.–31.3.2015 alkaen.

5.10.2015 Aktia Pankki Oyj saattoi omien osakkeidensa hankinnan päätökseen 11.8.2015 julkaistun pörsstitiedotteen mukaisesti. Yhteensä ostettiin 120 000 A-sarjan osaketta.

Aktia Pankin uudeksi pääekonomistiksi nimitettiin 7.10.2015 kauppatieteiden tohtori Heidi Schauman. Hän tulee Nordeasta ja aloitti toimissaan Aktiassa marraskuussa 2015.

Aktia Pankki teki 8.10.2015 sopimuksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuuksien ostamisesta ja sen sulauttamisesta emoyhtiöön. Osapuolten tarkoituksena on ennen kaupan toteuttamista pienentää Hypoteekkipankin taseen loppusummaa, joten osakkeet ostetaan vasta Aktia Hypoteekkipankin vuoden 2016 tilinpäätöksen valmistuttua.

Nasdaq Nordic ilmoitti 10.11.2015, että Aktia Pankki Oyj:n A-osake (AKTAV) otetaan OMX Helsinki Benchmark -indeksiin. OMX Helsinki Benchmark -indeksin uusi koostumus tuli voimaan 1.12.2015.

Aktia Pankki ja R-kioski aloittivat Mastercard Prepaid -korttien myyntiyhteistyön 10.12.2015.

Tapahtumia vuoden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki ilmoitti 12.1.2016 aloittavansa yt-neuvottelut pankin myyntiorganisaatiossa. Pankin myyntiorganisaation toiminnan uudelleenjärjestelyn ja tehostamisen ohella toteutetaan asiakaspalvelun rakenteen uudistus. Yt-neuvottelujen perustana olivat taloudelliset, tuotannolliset ja liiketoiminnan uudelleenjärjestelyistä johtuvat syyt. Neuvottelut päättyivät 8.2.2016, ja ne johtavat noin 55 henkilön vähennykseen. Henkilöstövähennyksestä aiheutui noin 1,0 miljoonan euron kertaluonteinen kulu, joka on kirjattu vuoden 2015 viimeiselle neljännekselle. Vuositasolla kustannussäästön lasketaan olevan noin 2 miljoonaa euroa.

15.1.2016 Aktia Pankki myi 51 727 omaa A-sarjan osakettaan lykkääntyneiden erien maksamiseksi 16:lle osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluvalla avainhenkilölle. Myynnin jälkeen omien osakkeiden määrä on 90 385 A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Visa Europen hallitus on yhtiön omistajien valtuuttamana sopinut yhtiön myymisestä yhdysvaltalaiselle Visa Inc. -yhtiölle edellyttäen, että tarvittavat viranomaisluvut saadaan. Myynnin toteutumisen odotetaan varmistuvan vuoden 2016 toisella neljänneksellä. Aktia Pankki on Visa Europen osakas ja välittää Visa Europen korttipalveluja. Visa Europen myynnin odotetaan vuoden 2016 aikana tuovan noin 7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuottoja. Kaupan yhteydessä maksettavan vastikkeen lisäksi voidaan 4–12 vuotta myöhemmin maksaa lisäkauppahinta. Aktia Pankki voi lisäksi saada osuuksia sellaisille muille Visa Europen osakkeille maksettavista kauppahinnoista, joiden korttituotteita Aktia Pankki on välittänyt. Niin liiketoiminnan loppuunsaattaminen kuin kauppahinnan suuruus riippuvat juridisista ja muista epävarmuustekijöistä, minkä vuoksi Aktia Pankki on päättänyt, että se ei toistaiseksi tulouta edes osaa kauppasummasta.

Henkilöstö ja henkilöstöraho

Joulukuun 2015 lopussa Aktia-konsernin kokopäiväresurssien määrä oli 920 (932).

Kokopäiväresurssien lukumäärä vuoden aikana keskimäärin oli 936 (941).

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on vahvistanut henkilöstörahoon vuodelta 2015 maksettavaksi enimmäismääräksi 3 miljoonaa euroa, kun konsernin liikevoitto on 79 miljoonaa euroa. Jos liikevoitto on vähintään 49 miljoonaa euroa, maksetaan 250 000 euroa, ja sen jälkeen määrä nousee lineaarisesti vastaten 10:tä prosenttia tuloksen 49 miljoonaa euroa ylittävästä osasta.

Avainhenkilöiden kannusteohjelmat

Aktia-konsernin avainhenkilöille on tarjottu Aktia Pankki Oyj:n hallituksen päätöksellä mahdollisuutta osallistua osakeperusteisiin Osakepalkkio- ja Osakeomistusoehjelmiin. Ohjelmien tarkoituksena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategiaa, sovittaa yhteen omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet, kasvattaa yhtiön arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyisiä, Aktia Pankki Oyj:n osakkeiden omistamiseen perustuvia kannusteita.

Tarkemmin kannusteohjelmista osoitteessa www.aktia.com > Johto ja hallinto > Palkitseminen.

Hallitus ja konserninjohto

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2015:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
Hans Frantz, valtiotieteen lisensiaatti
Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2016:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
Christina Dahlblom, kauppatieteiden tohtori (1.4.-31.12.2016)
Stefan Damlin, kauppatieteiden maisteri
Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
Lasse Svens, kauppatieteiden maisteri
Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Hallintoneuvosto vahvisti 8.12.2015 hallituksen vuoden 2016 palkkiot seuraavasti:

- vuosipalkkio, puheenjohtaja, 61 200 euroa
- vuosipalkkio, varapuheenjohtaja, 34 650 euroa
- vuosipalkkio, jäsen, 27 140 euroa

Vuosipalkkiosta 40 % maksetaan Aktian A-osakkeina. Kokouspalkkiot pidetään ennallaan: 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä, ja 1 000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa henkilö on ollut puheenjohtajana.

Aktian konserninjohtoon kuuluvat toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Taru Narvanmaa, johtaja Mia Bengts, johtaja Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja Anssi Rantala, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Ehdotukset vuoden 2016 yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa osingon korotusta 0,54 (0,48) euroon osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2015. Lisäksi ehdotetaan 0,10 euron pääomanpalautusta osakkeelta.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 14.4.2016 ja maksupäiväksi 26.4.2016.

Aktia Pankki Oyj:n nimitysvaliokunta ehdottaa 12.4.2016 pidettävälle Aktia Pankki Oyj:n varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuoden 2016 varsinaisessa yhtiökokouksessa erovuorossa olevat hallintoneuvoston jäsenet Mikael Aspelin, Agnetha Eriksson, Clas Nyberg, Gunvor Sarelin-Sjöblom, Jan-Erik Stenman, Lars Wallin ja Ann-Marie Åberg, valitaan uudelleen.

Uusiksi jäseniksi ehdotetaan seuraavia: yrittäjä Ralf Asplund (61), hum. kand. Annika Pråhl (61) ja valt. maist. Marcus Rantala (38).

Kaikkien toimikaudeksi ehdotetaan kolmea vuotta. Ehdotus hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi on näin ollen 28.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkiot nostetaan noin 5 prosenttia, jolloin ne maksettaisiin seuraavasti:

- puheenjohtaja, 24 400 euroa
- varapuheenjohtaja, 10 500 euroa
- jäsen, 4 400 euroa.

Nimitysvaliokunta ehdottaa lisäksi, että 35 prosenttia vuosipalkkiosta (brutto) maksetaan hallintoneuvoston jäsenille Aktian A-osakkeiden muodossa. Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa 500 euron kokouspalkkiota kokouksista, joissa henkilö on ollut läsnä, kuitenkin niin, että hallintoneuvoston puheenjohtajiston puheenjohtajalle maksetaan 1 000 euron palkkio kultakin puheenjohtajiston kokoukselta. Matka- ja majoituskustannusten korvaamisessa ja päivärahan maksamisessa ehdotetaan noudatettavan verohallinnon ohjeita.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja vastaavaksi tilintarkastajaksi KHT Jari Härmälä. Tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi kohtuullisen laskun perusteella.

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien päätöksen mukaisesti nimitysvaliokunta valmistelee yhtiön hallintoneuvoston jäseniä, tilintarkastajaa/tilintarkastajia sekä näiden palkkioita koskevat päätösehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitysvaliokunta koostuu yhtiökokousta edeltävän kalenterivuoden 1. marraskuuta vallinneen tilanteen mukaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista sekä hallintoneuvoston puheenjohtajasta. Hallintoneuvoston puheenjohtaja Håkan Mattlinin lisäksi tämän vuoden nimitysvaliokuntaan kuuluivat Mikael Westerback (Stiftelsen Tre Smeder), Jan-Erik Stenman (Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas) ja Dag Wallgren (Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.).

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu 46 706 723 A-osakkeeseen ja 19 872 088 R-osakkeeseen, yhteensä 66 578 811 osaketta. Joulukuun 2015 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 42 194. Ulkomaisessa omistuksessa oli 2,1 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 770 115 kappaletta eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

Konsernin omien osakkeiden omistus oli vuoden 2015 lopussa 142 112 (137 406) A-osaketta ja 6 658 (6 658) R-osaketta.

Osakkeet

Aktia Pankin kaupankäyntikoodit ovat AKTAV A-osakkeen osalta ja AKTRV R-osakkeen osalta. A-osakkeella on yksi ääni ja R-osakkeella 20 ääntä. Osakkeiden muut oikeudet ovat samat.

Vuoden 2015 lopussa Aktian pörssi-arvo oli 714 (667) miljoonaa euroa. A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2015 oli 10,31 (9,77) euroa ja R-osakkeen 11,71 (10,60) euroa. Korkeimmillaan A-osake oli 12,07 (10,00) euroa ja alimmillaan 9,33 (7,99) euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 13,49 (11,20) euroa ja alin 10,45 (8,20) euroa.

A-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto vuonna 2015 laski edellisvuodesta ja oli 279 620 (402 873) euroa tai 26 116 (45 032) osaketta. A-osakkeella tehtiin keskimäärin 109 (113) kauppaa päivässä.

R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto oli vertailuvuotta 2014 korkeampi, 40 078 (10 402) euroa eli 3 468 (1 077) osaketta. Kaupantekopäivien määrä oli kuitenkin pieni, ja keskimäärin kauppoja tehtiin vajaat 2 (3) päivässä.

Näkymät ja riskit

Pankin vahvan vakavaraisuuden ja taseen ansiosta Aktia voi nyt panostaa kasvuun. Uuden strategiansa mukaisesti Aktia keskittyy ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja näiden perheiden sekä perheyriyten ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktia hakee kasvua myös asunto-osakeyhtiöistä, joiden peruskorjausten rahoitustarpeisiin pankilla on kilpailukykyiset luotot. Aktiassa panostetaan jatkossakin tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun niin konttoreissa kuin digitaalisissa kanavissa.

Näkymät 2016 (uudet)

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvavan epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015. Vuoden 2016 aikana Aktian odotetaan saavan suurehkoja kertaluonteisia tuottoja Visa Europan myynnistä. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.

Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä. Vuonna 2015 uusien henkilö- ja yritysasiakkaiden lukumäärä oli 1 300. Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella henkilö- ja yritysasiakkaalla.

Riskit

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään.

Peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa.

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian korkomarginaaliin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia harjoittaa tehokasta korkoriskienhallintaa.

Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleenerahoitukselle. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likvideettitarpeestaan.

Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena.

Finanssikiirsin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, erityisesti nk. Basel III -säännökset, mikä on tiukentanut pankin pääoma- ja likvideettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Taloudelliset tavoitteet 2018

- Kulu/tuotto-suhteen parantaminen vähintään 10 prosentilla
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen vähintään 15 prosentissa
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen vähintään 9 prosenttiin
- Vähintään 50 prosentin osinko vuoden voitosta

Tunnusluvut

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %	4Q2015	3Q2015	2Q2015	1Q2015
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,78	0,79	-1 %	0,13	0,20	0,25	0,20
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,35	1,14	-70 %	0,05	0,16	-0,07	0,21
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	9,26	9,39	-1 %	9,26	9,20	9,05	9,59
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	66,5	66,5	0 %	66,5	66,5	66,5	66,5
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	66,4	66,4	0 %	66,4	66,5	66,6	66,5
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,9	8,3	-5 %	5,4	8,0	9,6	7,5
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,50	0,51	-2 %	0,35	0,53	0,64	0,49
Kulu/tuotto-suhde ³	0,69	0,68	1 %	0,78	0,66	0,66	0,67
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), % ¹	20,7	14,6	42 %	20,7	20,5	22,4	22,6
Ensisijaisten omien varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	20,7	14,6	42 %	20,7	20,5	22,5	22,7
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	27,1	19,1	42 %	27,1	25,8	27,7	27,1
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	1 998,8	3 263,3	-39 %	1 998,8	2 126,3	2 164,5	2 234,4
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	226,7	216,5	5 %	226,7	223,5	225,7	230,1
Omavaraisuusaste, % ¹	6,0	6,4	-7 %	6,0	6,6	6,4	6,6
Konsernivarat ¹	2 994,4	3 282,2	-9 %	2 994,4	2 949,5	3 087,9	3 360,6
Asiakasvarat ¹	7 138,2	6 782,8	5 %	7 138,2	6 815,1	7 156,2	7 322,8
Ottolainaus yleisölle ¹	3 922,0	3 979,2	-1 %	3 922,0	3 920,0	3 978,5	3 903,5
Antolainaus yleisölle ¹	5 856,3	6 416,0	-9 %	5 856,3	5 934,4	6 598,3	6 189,5
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	174,9	125,7	39 %	42,9	26,6	45,1	60,3
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	83,8	81,5	3 %	83,8	84,9	85,3	88,1
Toimintapääoma (henkivakuutusyhtiö) ¹	130,4	133,4	-2 %	130,4	128,9	126,9	144,3
Vakavaraisuusaste, % (henkivakuutusyhtiö) ²	22,3	23,3	-4 %	22,3	22,3	21,5	24,2
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 225,7	1 135,2	8 %	1 225,7	1 198,2	1 237,7	1 246,8
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹	468,3	482,3	-3 %	468,3	473,2	496,3	481,9
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	662,2	543,1	22 %	662,2	613,8	644,4	637,3
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	936	941	-1 %	919	949	945	936
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	920	932	-1 %	920	916	974	934

¹ Kauden lopussa

² Kumulatiivinen kauden alusta

³ Vuoden 2015 neljänneistä vuosineljänneksestä lähtien lasketaan kulu/tuotto-suhde koko konsernille. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaavalla tavalla.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhde, % = Ydinpääoma x 100 / Riskipainotetut sitoumukset

Muut tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksesta 2014, s. 19.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Korkokate	97,3	102,8	-5 %
Osinkotuotot	0,1	0,1	-55 %
Palkkiotuotot	89,9	84,4	7 %
Palkkiokulut	-9,9	-9,5	-4 %
Palkkiotuotot netto	80,0	74,9	7 %
Henkivakuutusnetto	24,9	24,0	4 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	3,7	7,3	-49 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-0,4	0,1	-
Liiketoiminnan muut tuotot	2,8	3,1	-11 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	208,4	212,3	-2 %
Henkilöstökulut	-72,7	-69,5	5 %
IT-kulut	-26,9	-26,3	2 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-8,1	-7,3	11 %
Liiketoiminnan muut kulut	-36,8	-41,3	-11 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-144,4	-144,5	0 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,3	-1,7	-80 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	2,2	-73 %
Liikevoitto	64,2	68,3	-6 %
Verot	-12,6	-13,3	-5 %
Tilikauden voitto	51,6	55,0	-6 %
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	52,0	52,5	-1 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,4	2,5	-
Yhteensä	51,6	55,0	-6 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,78	0,79	-1 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,78	0,79	-1 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Tilikauden voitto	51,6	55,0	-6 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-23,8	37,6	-
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-3,7	-3,6	-2 %
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,1	-	-
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-1,3	-6,8	80 %
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,1	-4,3	98 %
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-28,9	22,9	-
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,0	0,3	-86 %
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,0	0,3	-86 %
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	22,7	78,3	-71 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	23,0	75,6	-70 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,3	2,6	-
Yhteensä	22,7	78,3	-71 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,35	1,14	-70 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,35	1,14	-70 %

Konsernin tase

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ %
Varat			
Käteiset varat	268,4	395,9	-32 %
Korkosijoitukset	2 103,2	2 290,0	-8 %
Osakkeet ja osuudet	94,4	85,4	11 %
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 197,6	2 375,4	-7 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	481,7	488,5	-1 %
Johdannaissopimukset	172,5	231,3	-25 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	43,9	45,8	-4 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 856,3	6 416,0	-9 %
Lainat ja muut saamiset	5 900,2	6 461,8	-9 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	667,7	545,3	22 %
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	0,0	23,6	-100 %
Aineettomat hyödykkeet	50,8	36,3	40 %
Sijoituskiinteistöt	53,7	57,1	-6 %
Muut aineelliset hyödykkeet	8,7	8,2	5 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	51,6	57,2	-10 %
Muut varat	18,2	8,6	110 %
Muut varat yhteensä	69,8	65,9	6 %
Tuloverosaamiset	0,8	3,4	-77 %
Laskennalliset verosaamiset	9,7	13,0	-25 %
Versaamiset	10,5	16,4	-36 %
Myytavissä olevat varat	-	1,1	-
Varat yhteensä	9 881,5	10 706,7	-8 %
Velat			
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	474,8	776,6	-39 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 922,0	3 979,2	-1 %
Talletukset	4 396,8	4 755,7	-8 %
Johdannaissopimukset	86,2	113,2	-24 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 033,4	3 534,5	-14 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	222,5	6 %
Muut velat luottolaitoksille	84,8	99,8	-15 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	74,0	73,9	0 %
Muut rahoitusvelat	3 427,2	3 930,7	-13 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	468,3	482,3	-3 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	662,2	543,1	22 %
Vakuutusvelka	1 130,5	1 025,4	10 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	62,7	78,1	-20 %
Muut velat	101,9	47,2	116 %
Muut velat yhteensä	164,6	125,3	31 %
Varaukset	2,3	3,5	-34 %
Tuloverovelat	0,9	2,6	-63 %
Laskennalliset verovelat	57,7	59,2	-3 %
Verovelat	58,7	61,8	-5 %
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	0,1	-
Velat yhteensä	9 266,3	10 015,8	-7 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	238,1	267,4	-11 %
Vapaa oma pääoma	377,1	356,5	6 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	615,2	623,9	-1 %
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	66,9	-
Oma pääoma	615,2	690,9	-11 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 881,5	10 706,7	-8 %

Konsernin oman pääoman muutos

(mlj. euroa)	Osaakepääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osaakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voitto-varat	Osaakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2014	163,0	0,3	81,1	1,6	128,4	202,6	577,1	64,6	641,7
Omien osakkeiden hankinta						-1,3	-1,3		-1,3
Omien osakkeiden myynti						0,2	0,2		0,2
Osingonjako					-13,4	-14,6	-28,0	-0,3	-28,2
Tilikauden voitto						52,5	52,5	2,5	55,0
<i>Myytavissä olevat rahoitusvarat</i>			30,8				30,8	0,0	30,8
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-3,6				-3,6		-3,6
<i>Kassavirran suojaus</i>			-4,4				-4,4	0,1	-4,3
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>						0,3	0,3		0,3
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			22,8			52,8	75,6	2,6	78,3
Muu muutos omassa pääomassa			0,2	0,2		-0,2	0,2	0,0	0,2
Oma pääoma 31.12.2014	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Oma pääoma 1.1.2015	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Omien osakkeiden hankinta						-1,3	-1,3		-1,3
Omien osakkeiden myynti					0,1	1,1	1,2		1,2
Osingonjako						-31,9	-31,9	-0,3	-32,2
Tilikauden voitto						52,0	52,0	-0,4	51,6
<i>Myytavissä olevat rahoitusvarat</i>			-25,2				-25,2	0,0	-25,2
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-3,7				-3,7		-3,7
<i>Kassavirran suojaus</i>			-0,1				-0,1	0,1	0,0
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>						0,0	0,0		0,0
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			-29,0			52,0	23,0	-0,3	22,7
Muu muutos omassa pääomassa *)		-0,3		0,3		0,3	0,3	-66,4	-66,1
Oma pääoma 31.12.2015	163,0	-	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2	-	615,2

*) Aktia Pankki teki 8.10.2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa sopimuksen, jossa pankki sitoutuu ostamaan muiden omistajien osakeomistuksen. Sopimuksen voimaantuloa alkaen muiden omistajien omistus Aktia Hypoteekkipankissa kirjataan velaksi omistajille (ennen sopimusta muiden omistajien omistus kirjattiin määräysvallattomien omistajien osuudeksi omaan pääomaan).

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Liiketoiminnan rahavirta			
Liiketulos	64,2	68,3	-6 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-7,1	-10,4	32 %
Maksetut tuloverot	-3,2	-8,7	63 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta	53,9	49,2	10 %
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	591,9	357,5	66 %
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-746,7	-347,6	-115 %
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-100,8	59,1	-
Investointien rahavirta			
Liiketoimintojen hankinta	-3,7	-11,8	69 %
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	15,6	1,8	754 %
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-23,0	-25,1	8 %
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	0,5	0,1	263 %
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,0	0,0	-98 %
Investointien rahavirta yhteensä	-10,7	-35,0	69 %
Rahoituksen rahavirta			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	12,5	-9,7	-
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n osinko määräysvallattomille omistajille	-0,3	-0,3	7 %
Omien osakkeiden hankinta	-1,3	-1,3	-4 %
Omien osakkeiden myynti	1,2	0,2	558 %
Maksetut osingot	-31,9	-28,0	-14 %
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-19,8	-39,0	49 %
Rahavarojen nettomuutos	-131,4	-14,9	-782 %
Rahavarat vuoden alussa	414,8	429,7	-3 %
Rahavarat vuoden lopussa	283,4	414,8	-32 %
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:			
Kassa	7,4	8,0	-7 %
Suomen Pankin sekkitili	260,9	387,9	-33 %
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	15,1	18,9	-20 %
Yhteensä	283,4	414,8	-32 %
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:			
Arvonalentumiset myytävissä olevista rahoitusvaroista	3,2	3,7	-12 %
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	0,3	1,7	-80 %
Käyvän arvon muutokset	-1,3	0,3	-
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	8,1	7,3	11 %
Osakkuusyritysten tulosvaikutus	-0,3	-1,9	86 %
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,8	0,0	-
Purettu kassavirtasuojaus	-0,1	-5,4	98 %
Purettu käyvän arvon suojaus	-15,9	-15,9	0 %
Varausten muutos	-1,2	-2,8	57 %
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-1,3	1,7	-
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,5	0,9	-40 %
Yhteensä	-7,1	-10,4	32 %

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

Tuloslaskelma (milj. euroa)	4Q2015	3Q2015	2Q2015	1Q2015	4Q2014	2015	2014
Korkokate	23,7	23,8	24,3	25,5	25,3	97,3	102,8
Osinkotuotot	-	-	0,1	-	-	0,1	0,1
Palkkiotuotot netto	18,9	19,7	21,7	19,7	18,9	80,0	74,9
Henkivakuutusnetto	8,0	4,1	6,0	6,8	5,6	24,9	24,0
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,1	0,9	1,4	1,4	1,0	3,7	7,3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,0	-0,4	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot	1,2	0,8	0,5	0,2	0,9	2,8	3,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	51,9	49,3	54,0	53,1	51,7	208,4	212,3
Henkilöstökulut	-20,0	-16,0	-18,7	-18,0	-18,6	-72,7	-69,5
IT-kulut	-8,0	-6,4	-5,9	-6,5	-7,0	-26,9	-26,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,0	-2,0	-2,1	-2,1	-1,9	-8,1	-7,3
Liiketoiminnan muut kulut	-10,6	-8,0	-9,1	-9,1	-11,8	-36,8	-41,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-40,5	-32,4	-35,8	-35,7	-39,3	-144,4	-144,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,3	-0,5	1,5	-1,0	0,0	-0,3	-1,7
Osuus osakkuusyriytysten tuloksesta	-	-	-	0,6	0,2	0,6	2,2
Liikevoitto	11,1	16,4	19,7	17,0	12,6	64,2	68,3
Verot	-2,4	-3,0	-3,3	-3,9	-2,2	-12,6	-13,3
Kauden voitto	8,7	13,4	16,5	13,0	10,4	51,6	55,0
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	8,7	13,5	16,8	13,0	9,0	52,0	52,5
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,1	-0,3	0,0	1,4	-0,4	2,5
Yhteensä	8,7	13,4	16,5	13,0	10,4	51,6	55,0
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,13	0,20	0,25	0,20	0,14	0,78	0,79
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,13	0,20	0,25	0,20	0,14	0,78	0,79
Laaja tuloslaskelma (milj. euroa)							
Kauden voitto	8,7	13,4	16,5	13,0	10,4	51,6	55,0
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Myytävisissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-6,6	-1,0	-18,2	2,0	-0,2	-23,8	37,6
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,7	-3,6
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,1	-	-	-	-	0,1	-
Myytävisissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	2,3	-1,1	-2,5	-0,1	-0,1	-1,3	-6,8
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,1	-0,3	-0,1	-4,3
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-5,2	-3,1	-21,6	0,9	-1,5	-28,9	22,9
Etuus pohjaiset eläkejärjestelyt	0,0	-	-	-	0,3	0,0	0,3
Laaja tulos eristä, joita ei voi siirtää tuloslaskelmaan	0,0	-	-	-	0,3	0,0	0,3
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	3,6	10,3	-5,1	13,9	9,2	22,7	78,3
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	3,6	10,4	-4,8	13,9	7,8	23,0	75,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,1	-0,3	0,1	1,4	-0,3	2,6
Yhteensä	3,6	10,3	-5,1	13,9	9,2	22,7	78,3
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,05	0,16	-0,07	0,21	0,12	0,35	1,14
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,05	0,16	-0,07	0,21	0,12	0,35	1,14

Tilinpäätöstiedotteen liitteet

Liite 1. Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita vaaditaan tilinpäätökseltä, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositilinpäätöksen 31.12.2014 kanssa.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen ajalta 1.1.–31.12.2015 kokouksessaan 12.2.2016.

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuosikatsaukset voi lukea Aktian kotisivuilta osoitteesta www.aktia.com.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2014 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit voivat vaikuttaa tulevien liiketapahtumien raportointiin:

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardi korvaa tuottojen kirjaamisesta aiemmin annetut standardit ja tulkinnat. IFRS 15 on tuottojen kirjaamista koskeva malli, eikä sillä arvioida olevan oleellista vaikutusta Aktia-konsernin tuottojen kirjaamiseen. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2018.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi on ensimmäinen vaihe prosessissa, jossa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardi korvataan uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Aktian riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tulevia rahavirtoja koskevat ominaisuudet tulevat vaikuttamaan niiden luokitteluun Aktiassa. Aktian rahoitusvarat luokiteltaneen jaksotettuun hankintamenuun ja käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Alustavien tutkimusten mukaan IFRS 9:n implementoinnin odotetaan lisäävän luottotappiovarauksia. IFRS 9:n mukaisella suojauskennalla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Aktia seuraa standardin kehitystä ja arvioi juoksevasti sen vaikutusta tuloraportointiin. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia-konsernissa IFRS 9 otetaan suunnitelman mukaan käyttöön, kun se tulee pakolliseksi 1.1.2018.

IASB julkaisi 13. tammikuuta 2016, IFRS 16 Leasing -standardin, joka korvaa standardin IAS 17 Leasing-sopimus. IFRS 16:n mukaan nykyinen luokittelu käyttö- ja rahoitusleasingiin vuokralle ottajien osalta korvataan mallilla, jossa kaikkien yli 12 kuukautta pitkien leasing-sopimusten käsittämät varat ja velat kirjataan taseeseen. Kun leasing-sopimus on korkeintaan 12 kuukautta pitkä tai hyödykkeen arvo on alhainen, voidaan soveltaa helpotussääntöä. Leasinghyödykkeestä kirjataan erikseen leasingvelkaan liittyvät poistot ja korkokulut. Vuokralle antajaa koskevat edelleen samat säännöt kuin IAS 17:ssä, minkä vuoksi nykyistä luokittelua käyttö- ja rahoitusleasingiin sovelletaan jatkossakin. Aktia arvioi standardin vaikutusta tuloraportointiin juoksevasti. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia-konsernissa IFRS 16 otetaan suunnitelman mukaan käyttöön, kun se tulee pakolliseksi 1.1.2019.

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai muutetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC-tulkintoilla (International Financial Reporting Interpretations Committee) ei tule olemaan olennaista vaikutusta konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tietoihin.

Liite 2. Konsernin segmenttiraportti

Tuloslaskelma (milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito & Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Korkokate	97,0	102,3	0,0	0,0	0,3	0,3	0,1	0,1	97,3	102,8
Palkkiotuotot netto	62,0	59,0	24,5	20,9	5,3	4,8	-11,8	-9,9	80,0	74,9
Henkivakuutusnetto	-	-	21,6	21,5	-	-	3,3	2,5	24,9	24,0
Muut tuotot	6,3	7,9	0,2	1,1	-0,9	3,2	0,5	-1,5	6,2	10,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	165,4	169,3	46,3	43,5	4,6	8,3	-7,9	-8,8	208,4	212,3
Henkilöstökulut	-36,1	-35,9	-10,3	-9,8	-25,1	-22,8	-1,0	-1,0	-72,7	-69,5
IT-kulut	-15,5	-17,8	-1,8	-1,8	-9,5	-6,8	-	-	-26,9	-26,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,0	-1,8	-0,8	-1,1	-5,3	-4,5	-	-	-8,1	-7,3
Muut kulut	-59,3	-60,7	-10,3	-8,9	24,0	21,0	8,7	7,4	-36,8	-41,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-113,0	-116,2	-23,2	-21,6	-15,9	-13,1	7,7	6,4	-144,4	-144,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,3	-1,7	-	-	-	-	-	-	-0,3	-1,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	0,6	2,2	0,6	2,2
Liiketulos	52,0	51,4	23,1	22,0	-11,3	-4,8	0,4	-0,2	64,2	68,3
Tase										
(milj. euroa)										
Käteiset varat	268,4	395,9	0,0	0,0	-	-	-	-	268,4	395,9
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 686,1	1 841,7	507,6	538,0	7,4	0,8	-3,6	-5,1	2 197,6	2 375,4
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	481,7	488,5	-	-	-	-	-	-	481,7	488,5
Lainat ja muut saamiset	5 889,8	6 453,7	57,1	42,8	6,6	6,1	-53,3	-40,9	5 900,2	6 461,8
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-	-	667,7	545,3	-	-	-	-	667,7	545,3
Muut varat	226,6	283,5	72,5	76,0	193,9	202,9	-127,0	-122,7	366,0	439,8
Varat yhteensä	8 552,5	9 463,4	1 305,0	1 202,1	208,0	209,8	-183,9	-168,6	9 881,5	10 706,7
Talletukset	4 450,2	4 798,0	-	-	-	-	-53,3	-42,2	4 396,8	4 755,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 036,9	3 539,6	-	-	-	-	-3,6	-5,1	3 033,4	3 534,5
Vakuutusvelka	-	-	1 130,5	1 025,4	-	-	-	-	1 130,5	1 025,4
Muut velat	573,1	530,9	29,6	31,9	40,0	139,0	62,9	-1,6	705,7	700,1
Velat yhteensä	8 060,2	8 868,4	1 160,1	1 057,3	40,0	139,0	6,0	-48,9	9 266,3	10 015,8

Liite 3. Johdannaiset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2015			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 905,0	97,5	12,9
Yhteensä	2 905,0	97,5	12,9
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	85,1	2,0	-
Yhteensä	85,1	2,0	-
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	1 826,5	70,9	70,9
Valuuttasidonnaiset	59,9	0,4	0,6
Osakesidonnaiset **)	15,2	1,7	1,7
Yhteensä	1 901,5	73,0	73,2
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	4 816,6	170,4	83,8
Valuuttasidonnaiset	59,9	0,4	0,6
Osakesidonnaiset	15,2	1,7	1,7
Yhteensä	4 891,6	172,5	86,2

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2014			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 915,0	131,5	13,8
Yhteensä	2 915,0	131,5	13,8
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	2 414,2	97,3	97,2
Valuuttasidonnaiset	37,8	0,7	0,4
Osakesidonnaiset **)	39,9	1,8	1,8
Muut johdannaissopimukset **)	1,9	-	-
Yhteensä	2 493,8	99,8	99,4
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	5 329,2	228,7	111,0
Valuuttasidonnaiset	37,8	0,7	0,4
Osakesidonnaiset	39,9	1,8	1,8
Muut johdannaissopimukset	1,9	-	-
Yhteensä	5 408,8	231,3	113,2

*) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikallispankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 1 824,0 (2 370,0) miljoonaa euroa.

**) Kaikki osakesidonnaiset ja muut johdannaissopimukset koskevat strukturoitujen tuotteiden suojaa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset	27,4	26,8
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,3	2,1
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	296,1	291,5
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,0	1,3
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	325,8	321,7

Liite 4. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Aktia pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta 31.3.2015 alkaen. Pankkikonserni koostuu Aktia Pankki Oyj:stä ja kaikista tytäryhtiöistä lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oyj:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(milj. euroa)	31.12.2015		31.12.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista				
Varat yhteensä	9 881,5	8 686,3	10 706,7	9 597,2
josta aineettomat hyödykkeet	50,8	49,4	36,3	34,4
Velat yhteensä	9 266,3	8 156,3	10 015,8	8 998,1
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	235,0	222,5	222,5
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	75,1	24,0	104,1	40,6
Muu sidottu oma pääoma	-	-	0,3	0,3
Sidottu oma pääoma yhteensä	238,1	187,0	267,4	204,0
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	117,3	117,3	116,9	116,9
Voittovarot	207,9	179,5	187,2	119,9
Tilikauden voitto	52,0	46,1	52,5	91,5
Vapaa oma pääoma	377,1	342,9	356,5	328,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	615,2	530,0	623,9	532,2
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-	66,9	66,9
Oma pääoma	615,2	530,0	690,9	599,1
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 881,5	8 686,3	10 706,7	9 597,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	325,8	324,8	321,7	320,4
Oma pääoma pankkikonsernissa		530,0		599,1
Osinkovaraus		-43,7		-39,4
Aineettomat hyödykkeet		-49,4		-34,4
Määräysvallattomien omistajien oma pääoma*		-		-6,7
Debentuurit		128,4		103,9
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-19,2		-
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-4,4		-
Muut sis. maksamaton osinko 2014		0,0		-0,7
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		541,7		621,8

* Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuuden ostamista koskevan sopimuksen seurauksena vähemmistöosuuden osuus omasta pääomasta (määräysvallattomien omistajien osuus) on vähennetty pankkikonsernin omista varoista.

	(milj. euroa)				
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	615,2	678,0	668,4	673,2	690,9
Toimialakohtaiset varat	128,4	114,2	113,2	104,3	103,9
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-212,7	-240,7	-217,0	-184,8	-167,6
Konglomeraatin omat varat yhteensä	530,9	551,6	564,6	592,7	627,1
Pankkitoiminnan pääomavaade	199,4	212,1	215,1	222,4	250,7
Vakuutus toiminnan pääomavaade	34,8	34,6	35,1	35,2	39,0
Omien varojen minimimäärä	234,2	246,8	250,2	257,6	289,7
Konglomeraatin vakavaraisuus	296,7	304,8	314,4	335,1	337,4
Vakavaraisuusaste, %	226,7 %	223,5 %	225,7 %	230,1 %	216,5 %

Finanssi- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus on laadittu konsolidointimenetelmää käyttäen ja perustuu voimassa olevaan Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annettuun lainsäädäntöön sekä Finanssivalvonnan ohjeisiin.

Pankkikonserni

	(milj. euroa)				
	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014
Ydinpääoma ennen oikaisuja	486,3	500,9	545,1	549,4	550,7
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-73,0	-65,5	-59,3	-44,1	-75,5
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	413,4	435,4	485,8	505,3	475,1
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	-	-	0,6	0,8	1,0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	0,6	0,8	1,0
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	413,4	435,4	486,4	506,1	476,1
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	128,4	114,2	114,0	105,3	105,2
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-6,2	40,5
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	128,4	114,2	114,0	99,2	145,7
OMAT VARAT YHTEENSÄ (CET1 + AT1 + T2)	541,7	549,6	600,4	605,2	621,8
Riskipainotetut erät yhteensä	1 998,8	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	643,2	751,6	779,3	723,4	2 900,1
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	999,4	1 011,5	1 022,1	1 147,8	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	356,1	363,2	363,2	363,2	363,2
Omien varojen vaade (8 %)	159,9	170,1	173,2	178,8	261,1
Omien varojen puskuri	381,8	379,5	427,3	426,5	360,8
Ydinpääoman suhde	20,7 %	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %
Ensisijaisen pääoman suhde	20,7 %	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %
Omien varojen suhde	27,1 %	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	541,7	549,6	600,4	605,2	
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä *	185,8	195,1	198,1	198,2	
Omien varojen puskuri	355,9	354,5	402,4	407,0	

*80 % standardimenetelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 %)

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service luottoluokituslaitoksen luokituksia.

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	(milj. euroa)							
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2013*	2014	2015	12/2015	9/2015	6/2015	3/2015	12/2014
Bruttotuotot	196,4	186,5	187,0					
- 3 vuoden keskiarvo			189,9					
Operatiivisen riskin pääomavaade				28,5	29,1	29,1	29,1	29,1
Riskipainotettu määrä				356,1	363,2	363,2	363,2	363,2

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankki Oyj:lle ja Saaristosäästöpankin sulautumisen jälkeen.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %lla.

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	31.12.2015				(milj. euroa)
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riskipainote- tut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset	5 012,2	5 006,8	15 %	732,1	58,6
Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset	162,2	161,3	52 %	84,5	6,8
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset*	89,4	83,5	39 %	32,2	2,6
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	24,1	22,0	84 %	18,5	1,5
Oman pääoman ehtoiset vastuut	49,3	49,3	268 %	132,1	10,6
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	5 337,3	5 323,0	19 %	999,4	80,0
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	390,0	498,0	0 %	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	205,1	225,9	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehityspankit	65,0	65,0	0 %	0,0	0,0
Kansainväliset organisaatiot	159,5	159,5	0 %	0,0	0,0
Luottolaitokset	864,8	469,5	31 %	144,1	11,5
Yritykset	199,2	66,2	96 %	63,8	5,1
Vähittäisaamiset	237,4	99,8	70 %	69,7	5,6
Kiinteistövakuudelliset saamiset	501,9	476,9	39 %	184,4	14,8
Erääntyneet saamiset	44,8	11,2	109 %	12,2	1,0
Katetut joukkolainat	1 183,8	1 183,8	10 %	118,4	9,5
Muut erät	55,9	49,2	46 %	22,5	1,8
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 907,5	3 304,9	19 %	615,4	49,2
Kokonaisriskin määrä	9 244,7	8 627,9	19 %	1 614,8	129,2

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	31.3.2015				(milj. euroa)
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riskipainote- tut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset	5 058,1	5 058,1	15 %	783,3	62,7
Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset	160,5	160,5	53 %	84,9	6,8
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset*	360,7	360,7	37 %	132,1	10,6
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	13,5	13,5	48 %	6,5	0,5
Oman pääoman ehtoiset vastuut	52,7	52,7	268 %	141,1	11,3
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	5 645,6	5 645,6	20 %	1 147,8	91,8
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	591,0	738,2	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	176,5	197,3	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehityspankit	65,5	65,5	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	159,8	159,8	0 %	-	-
Luottolaitokset	1 147,1	532,0	35 %	185,1	14,8
Yritykset	242,2	102,3	98 %	100,4	8,0
Vähittäisaamiset	239,8	98,2	69 %	68,0	5,4
Kiinteistövakuudelliset saamiset	457,8	447,0	37 %	167,5	13,4
Erääntyneet saamiset	50,4	9,2	112 %	10,4	0,8
Katetut joukkolainat	1 254,7	1 254,7	10 %	125,5	10,0
Muut erät	58,2	48,7	56 %	27,2	2,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 443,0	3 653,0	19 %	684,2	54,7
Kokonaisriskin määrä	10 088,6	9 298,6	20 %	1 832,0	146,6

* Muuttunut luokitus IBR vastuuryhmien välillä

Liite 5. Rahoitusvarat ja -velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	31.12.2015		31.12.2014	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	268,4	268,4	395,9	395,9
Myytävissä olevat rahoitusvarat	2 197,6	2 197,6	2 375,4	2 375,4
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	481,7	496,1	488,5	505,3
Johdannaissopimukset	172,5	172,5	231,3	231,3
Lainat ja muut saamiset	5 900,2	5 841,1	6 461,8	6 321,3
Yhteensä	9 020,3	8 975,7	9 952,9	9 829,2
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	667,7	667,7	545,3	545,3
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 396,8	4 358,6	4 755,7	4 704,8
Johdannaissopimukset	86,2	86,2	113,2	113,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 033,4	3 035,3	3 534,5	3 504,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	239,2	222,5	225,5
Muut velat luottolaitoksilta	84,8	86,9	99,8	105,8
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	74,0	74,0	73,9	73,8
Yhteensä	7 910,2	7 880,2	8 799,6	8 727,2

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot sekä käyvät arvot tase-erittäin. Käyvät arvot on laskettu sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisille sopimuksille. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa ja tase-erään mahdollisesti kohdistuvien suojaavien johdannaisten vaikutuksia.

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti käyttämällä noteerauksia toimivilta markkinoilta. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, on tase-erät pääosin arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkina-korkojen avulla. Lainojen osalta käyvän arvon laskennassa diskonttorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkina-koroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi markkinaksi katsotaan sellainen markkina, josta hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tähän ryhmään kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat ja muut arvopaperit, pörssiosakkeet sekä johdannaissopimukset, joille julkisesti noteerataan hinta.

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat enemmistö OTC -johdannaisista sekä muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee tuloslaskelmaan erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisten markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada markkinanoteerauksesta tai todennettavissa oleviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa noteeraamattomat osakeinstrumentit ja rahastot sekä muut noteeraamattomat rahastot ja arvopaperit, joista ei tällä hetkellä ole sitovaa hintanoteerausta.

Rahoitusvarat käypään arvoon (milj. euroa)	31.12.2015				31.12.2014			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-	-	-
Myytäviksi olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 745,1	186,0	172,1	2 103,2	1 975,6	194,9	119,5	2 290,0
Osakkeet ja osuudet	55,9	-	38,5	94,4	39,8	-	45,6	85,4
Yhteensä	1 801,0	186,0	210,6	2 197,6	2 015,4	194,9	165,1	2 375,4
Johdannaissopimukset, netto	-0,3	86,6	-	86,3	0,3	117,8	-	118,1
Yhteensä	-0,3	86,6	-	86,3	0,3	117,8	-	118,1
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	667,7	-	-	667,7	545,3	-	-	545,3
Yhteensä	2 468,5	272,6	210,6	2 951,7	2 561,0	312,7	165,1	3 038,8

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

Aktia-konsernin riskienvalvonta vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoittain 1, 2 ja 3. Arvostusmenetelmä on jatkuva ja sama kaikille instrumenteille kaikilla tasoilla. Menetelmässä määritetään, mihin arvostusryhmään rahoitusinstrumentit luokitellaan. Jos sisäisillä oletuksilla on merkittävä vaikutus käypään arvoon, raportoidaan rahoitusinstrumentit tasoon 3. Menetelmä sisältää myös arvostustiedon laatuun perustuvan arvion siitä, tulisiko rahoitusinstrumenttia siirtää tasojen välillä.

Tapahumat tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen alku- ja loppuarvojen täsmäytys.

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytävissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2015	-	-	-	119,5	45,6	165,1	119,5	45,6	165,1
Hankinnat	-	-	-	61,0	7,2	68,2	61,0	7,2	68,2
Myyntit	-	-	-	-	-11,9	-11,9	-	-11,9	-11,9
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-18,5	-0,2	-18,6	-18,5	-0,2	-18,6
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	-	-0,4	-0,4	-	-0,4	-0,4
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-	-1,9	-1,9	-	-1,9	-1,9
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	10,0	-	10,0	10,0	-	10,0
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	-	-	-	172,1	38,5	210,6	172,1	38,5	210,6

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi

Taseeseen käypään arvoon merkittyjen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Nämä tiedot osoittavat suhteellisen epävarmuuden mahdollisen vaikutuksen sellaisten rahoitusinstrumenttien käypään arvoon, joiden arvostus perustuu tekijöihin, jotka eivät ole todennettavissa. Tiedot eivät ole luonteeltaan ennusteita, eikä niiden perusteella voida arvioida käypien arvojen tulevaa kehitystä.

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille muutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,4 (2,0) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	31.12.2015			31.12.2014		
	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-
Myytävissä olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	172,1	5,2	-5,2	119,5	3,6	-3,6
Osakkeet ja osuudet	38,5	7,7	-7,7	45,6	9,1	-9,1
Yhteensä	210,6	12,9	-12,9	165,1	12,7	-12,7
Yhteensä	210,6	12,9	-12,9	165,1	12,7	-12,7

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	31.12.2015		31.12.2014	
	Johdannaiset	Känteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Känteinen takaisinosto-sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	172,5	-	231,3	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	172,5	-	231,3	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	15,3	-	22,4	-
Saadut vakuudet	158,0	-	201,9	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	173,4	-	224,3	-
Netto	-0,9	-	7,0	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	86,2	-	113,2	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	86,2	-	113,2	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	15,3	-	22,4	-
Annetut vakuudet	44,1	-	58,6	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	59,4	-	81,0	-
Netto	26,7	-	32,2	-

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, jotka esitetään nettona taseessa tai joihin on potentiaaliset oikeudet soveltaa päänettoutussopimuksia tai vastaavia järjestelyjä, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettosumma esittää vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksuhäiriön tapahtuessa tai konkurssitilassa.

Liite 6. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 985,1	4 053,1
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat		
Pankit	64,5	377,4
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset	12,0	161,3
Yhteensä	76,5	538,7
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset		
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	158,0	201,4
Takaisinostosopimukset - pankit	163,1	-
Yhteensä	321,2	201,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä	397,7	740,1
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat		
Seniorirahoitus säästö- ja POP pankeilta	-	197,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	812,9	751,0
Liikkeeseen lasketut strukturoidut indeksilainat	7,5	38,9
Muut luottolaitokset	51,8	55,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	222,5
Yhteensä	1 107,2	1 266,0
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset		
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	133,0	44,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds	2 201,0	2 583,3
Yhteensä	2 334,0	2 627,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 441,3	3 893,3
Pankkitoiminnan korolliset velat	7 824,1	8 686,5
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 130,5	1 025,4
Muut ei korolliset velat yhteensä	311,8	303,9
Velat yhteensä	9 266,3	10 015,8

Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti alle vuoden

Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti yli vuoden

Liite 7. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	303,5	67,4
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 907,3	3 613,6
Yhteensä	3 210,8	3 681,0
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	126,0	160,4
Panttaussopimusten yhteydessä annetut arvopaperit	25,0	43,0
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	28,8	19,4
Yhteensä	179,8	222,7
Annetut vakuudet yhteensä	3 390,6	3 903,8
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	296,1	44,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	2 201,0	2 634,0
Johdannaiset	53,8	62,7
Yhteensä	2 551,0	2 740,7

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2015 pantattuna oli 26 (60) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	158,0	201,9
Takaisinostosopimusten yhteydessä saadut arvopaperit ²	-	7,2
Yhteensä	158,0	209,1

1) Koskee johdannaisia, joiden vakuudet on saatu vastapuolelta ISDA/CSA-sopimusten mukaisesti

2) Koskee takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement)

Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,5	1,1	37 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat nettotuotot rahoitusvaroista ja -veloista	-0,5	-0,5	13 %
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	2,8	6,6	-58 %
josta rahoitusvarojen arvonalentumiset	0,0	-0,3	97 %
Suojauslaskennan nettotulos	-0,1	0,2	-
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	3,7	7,3	-49 %

Liite 9. Korkokate

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Talletukset ja lainat	57,4	47,2	22%
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	32,3	35,0	-8%
Muut	7,7	20,5	-63%
Korkokate	97,3	102,8	-5%

Kiinteäkorkoisten sijoitusten tulosvaikutus on jaettu korkoriski- ja luottoriskikomponentteihin. Laskelmissa huomioidaan korkoriskikomponentin vaikutus osana suojaustoimenpiteiden tulosta. Luottoriskikomponentin vaikutus on osana muut korkokate erät.

Liite 10. Luottokantaan kohdistuvat arvonalentumiset

(milj. euroa)	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014
Luottokanta ennen arvonalentumisia	5 910	5 992	6 033	6 249	6 476
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	-45	-48	-48	-50	-50
Josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-39	-39	-39	-37	-38
Josta muihin luottoihin kohdistettu	-6	-8	-9	-13	-13
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-10	-10	-10	-9	-9
Luottokanta, tasearvo	5 856	5 934	5 975	6 190	6 416

Liite 11. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	2015	2014	Δ %
Vakuutusmaksutulo	174,4	125,1	39 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	21,6	22,0	-2 %
josta rahoitusvarojen arvonalentumiset	-3,2	-3,4	4 %
Maksetut vakuutuskorvaukset	-90,3	-94,8	5 %
Vakuutusvelan muutos, netto	-80,8	-28,2	-187 %
Henkivakuutusnetto	24,9	24,0	4 %

Tätä raporttia ei ole tilintarkastettu.

Helsinki 12.2.2016

AKTIA PANKKI OYJ

Hallitus

Varsinainen yhtiökokous 2016	12.4.2016
Osavuositarkastus 1-3/2016	10.5.2016
Osavuositarkastus 1-6/2016	10.8.2016
Osavuositarkastus 1-9/2016	17.11.2016

Aktia

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Verkkopalvelut: www.aktia.com

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

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