

2007



Verksamhetsberättelse och bokslut

Aktia Sparbank Abp

Innehållsförteckning för styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut

Styrelsens verksamhetsberättelse	4-17
Årets verksamhet	
Balans och finansiell struktur	
Koncernens riskhantering	
Personal	
Rating	
Aktiekapital	
Insättningsgarantifond och ersättningsfond för investerare	
Affärsområden - segmentrapportering	
Förändringar i förvaltningsråd, styrelse och ledningsgrupp	
Händelser efter räkenskapsperiodens utgång	
Utsikter	
Styrelsens förslag till vinstutdelning	
Nyckeltal och beräkningsgrunder till nyckeltal	18
Förvaltningsprinciper - Corporate Governance	19-21
Koncernens bokslut	
Koncernens resultaträkning	22
Koncernens balansräkning	23
Koncernens kassaflödesanalys	24
Förändringar i koncernens eget kapital	25
Koncernens noter till bokslutet	26
Koncernens redovisningsprinciper	27-33
Koncernens principer för riskhantering	34-51
Segmentrapportering	52
Under perioden förvärvade verksamheter	53
Övergång till IFRS bokslut	54-58
Noter till koncernens resulträkning	59-66
Noter till koncernens balansräkning och koncernens övriga noter	67-90
Moderbolagets bokslut	
Moderbolagets resultaträkning	91
Moderbolagets balansräkning	92
Moderbolagets kassaflödesanalys	93
Noter till moderbolagets bokslut	94
Moderbolagets redovisningsprinciper	95-96
Noter till moderbolagets resultaträkning	97-100
Noter till moderbolagets balansräkning och moderbolagets övriga noter	100-118
Information om koncernens verksamhetsberättelse och bokslut	119
Revisionsberättelse	120
Förvaltningsrådets utlåtande	121

Styrelsens verksamhetsberättelse

- Aktiakoncernens vinst steg med 26,1 % till 52,0 (41,2) miljoner euro.
- Resultatet per aktie förbättrades med 13,6 % till 1,31 (1,17) euro.
- Förvärvet av Veritas Livförsäkring bidrog positivt till resultatet.
- Provisionsnettot ökade med 18,2 % till 47,3 (40,1) miljoner euro

- Styrelsens dividendförslag till bolagsstämman uppgår till 0,50 (0,40) euro per aktie.
- Moody's Investors Service uppgraderade både Aktia Sparbank Abp:s och Aktia Hypoteksbank Abp:s kreditvärdighet.
- Ekonomie magister Jussi Laitinen ny verkställande direktör från och med 4.4.2008

ÅRETS VERKSAMHET

Resultat

Aktiakoncernens rörelseresultat steg, främst tack vare förvärvet av Veritas Livförsäkring, till 66,3 miljoner euro, en ökning med 11,5 miljoner euro (+20,9 %) från föregående år. Efter att samtliga förvärvselimineringar inklusive intäktsförd negativ goodwill om 12,1 miljoner euro och kostnadsförda elimineringar av försäljningsvinster och övriga transaktioner om 32,7 miljoner euro beaktats, bidrog försäkringsverksamheten till resultatförbättringen med 18,6 miljoner euro. Bankkoncernens (Aktiakoncernen exklusive livförsäkring) rörelseresultat minskade med 7,1 miljoner euro, varav 4,5 miljoner euro hänförde sig till lägre realisationsvinster av engångskaraktär jämfört med fjolåret och 2,5 miljoner euro till kreditförluster och resultatandelar i intressebolag. Nettokreditförlusterna uppgick till -0,2 (+1,6) miljoner euro. Vinstandelen i intressebolag minskade till 0,2 (0,7) miljoner euro.

Räkenskapsperiodens vinst steg till 52,0 miljoner euro, en förbättring med 10,7 miljoner euro (+26,1 %). Eftersom det genomsnittliga antalet aktier har ökat från 35,8 miljoner till 39,8 miljoner var förbättringen av resultatet per aktie lägre, det vill säga +13,6 % från 1,15 till 1,31 euro per aktie. Ifall nettoförändringen i fonden för verkligt värde skulle inkluderas i beräkningen blev resultatet 0,90 (0,89) euro per aktie.

Avkastningen på eget kapital steg till 17,9 (16,8) %. Inklusive nettoförändringen i fonden för verkligt värde blev avkastningen på eget kapital 12,4 (13,0) %.

Relationstalet kostnader/intäkter (K/I), vilket är ett traditionellt effektivitetsmått för bankverksamhet men ej för försäkring, försämrades för bankkoncernen från 0,62 till 0,67 främst på grund av de nya satsningar som kommenteras under avsnittet kostnader.

Livförsäkringsverksamhetens omkostnadsprocent förbättrades till 110,0 % från 112,7 %.

Intäkter

Aktiakoncernens totala intäkter steg till 281,6 miljoner euro, en ökning med 145,2 miljoner euro. Av intäktsökningen hänförde sig, efter eliminering av samtliga koncerninterna transaktioner, 138,1 miljoner euro till den nyförvärvade livförsäkringsverksamheten medan bankkoncernens intäkter ökade med 5,1 % till 143,5 (136,5) miljoner euro.

Räntenettet förbättrades med 5,6 % till 88,9 (84,1) miljoner euro. Av förbättringen hänförde sig ca 2,5 miljoner euro till hypotekslån förmedlade av övriga banker. Fortsatt minskade kundmarginaler på framförallt utlåningen kompenenserades till största delen av volymtillväxten medan inlåningsökningen och den stigande räntenivån bidrog klart positivt till räntenettoutvecklingen. De balansskyddsåtgärder som vidtagits för att reducera den strukturella ränterisken gav emellertid en negativ effekt på 4,1 miljoner euro på räntenettet då deras effekt 2006 var 3,2 miljoner euro positiv.

Provisionsnettot ökade med 7,3 miljoner euro (+18,2 %) till 47,3 miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, förmögenhetsförvaltning och värdepappersförvar steg med 6,0 miljoner euro (+29,3 %) till 26,7 miljoner euro. Betal- och kreditkortsprovisionerna ökade med 1,3 miljoner euro (+58,6 %) till 3,6 miljoner euro. Av ökningen har ca 0,5 miljoner euro kommit genom ändrad redovisningsprincip gällande periodisering av kortprovisioner. Betalningsförmedlingsprovisionerna visar däremot en minskning. Fastighetsförmedlingens provisionsintäkter steg med 3,9 miljoner euro (+110,6 %) till 7,4 miljoner euro. Bland provisionskostnaderna ökade provisionerna till lokalbankerna för förmedlade hypotekslån med 1,6 miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhetens intäkter uppgick till 138,1 miljoner euro, varav premieinkomsten var 99,8 miljoner euro och nettointäkterna från placeringsverksamheten 38,3 miljoner euro. Av de realisationsvinster från sålda värdepapper om 65,1 miljoner euro som ingår i livförsäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringar, har den andel av realisationsvinsterna, som uppstått som ett resultat mellan försäljningspriset och placering-

arnas gängse värde vid förvärvstidpunkten av Veritas Livförsäkringskoncernen, eliminerats i Aktiakoncernen. De resultatförda försäljningsvinsterna var således 54,2 miljoner lägre i Aktiakoncernen jämfört med vad som intäktsförts i Veritas Livförsäkringskoncernen. De till förvärvstidpunkten hänförliga elimineringarna påverkar även livförsäkringsverksamhetens fond för verkligt värde, vilken i Aktiakoncernen per 31.12.2007 uppgick till -5,4 miljoner euro, medan den i Veritas Livförsäkringskoncernen uppgick till 31,8 miljoner euro.

Minskningen i nettointäkter från förvaltningsfastigheter och övriga rörelseintäkter om totalt 6,8 miljoner euro beror till största delen på att fjolåret innehöll realisationsvinster om ca 5,7 miljoner euro hänförliga till försäljning av aktier i Fastighets Ab Mannerheimvägen 14 och databolaget Oy Samlink Ab.

Kostnader

Aktiakoncernens totala kostnader steg till 215,3 miljoner euro, en ökning med 131,4 miljoner euro. Av kostnadsökningen hänförde sig 119,8 miljoner till livförsäkringsverksamheten medan bankkoncernens kostnader ökade med 13,8 % till 95,6 (83,9) miljoner euro. Av bankkoncernens kostnadsökning hänförde sig ca 5,5 procentenheter till nya satsningar inom fastighetsförmedlingen, Aktia Kort & Finans samt lanseringen av det nya kundkonceptet AktiaBonus. Kontorsetableringar på nya verksamhetsområden och satsningar inom Affärsbanken höjde också kostnadsnivån.

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsersättningar uppgick till 66,1 miljoner euro. Den räntebundna ansvarsskulden ökade med 20,2 miljoner euro och den fondanknutna ansvarsskulden (Unit Link) med 33,6 miljoner euro. Utöver beräknade kundgottgörelser för 2007 har en reservering för kommande års kundgottgörelser om 4,5 miljoner euro intagits i den räntebundna ansvarsskulden.

Personalkostnaderna ökade med 13,9 miljoner euro till 55,6 (41,7) miljoner euro. Av kostnadsökningen hänförde sig 6,0 miljoner euro till Veritas Livförsäkring medan bankkoncernens kostnader ökade med 18,8 % till 49,5 (41,7) miljoner euro. Största delen av kostnadsökningarna hänförde sig till de satsningar som gjorts framför allt inom fastighetsförmedlingen, kontorsrörelsen och Affärsbanken. Det goda resultatet möjliggjorde en reservering för full utdelning om 2,8 (2,1) miljoner euro till personalfonden, vilket belastade räkningsårets resultat.

De övriga administrationskostnaderna ökade med 7,5 miljoner euro till 34,4 (26,9) miljoner euro, varav Veritas Livförsäkring utgjorde 4,0 miljoner euro. Bankkoncernens övriga administrationskostnader steg till

30,4 (26,9) miljoner euro, en ökning med 13,0 %. En stor del av kostnadsökningen kommer från de tidigare nämnda satsningarna. Den negativa goodwillen, vilken uppstod vid förvärvet av Veritas Livförsäkring, uppgick till 12,1 miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Den 31 december 2007 uppgick Aktiakoncernens balansomslutning till 7 952 (5 492) miljoner euro, en ökning med 2 461 miljoner euro. Av ökningen i balansomslutningen är 984 miljoner euro hänförlig till livförsäkringsverksamheten, varav placeringar till verkligt värde efter eliminering av koncerninterna transaktioner utgjorde 966 miljoner euro.

I övrigt är balansökningen till största delen en följd av tillväxten i utlåningen till allmänheten med 811 miljoner euro och i centralbank belåningsbara skuldebrev, vilka ökat med 536 miljoner till 1 699 miljoner euro. Dessa skuldebrev som i balansräkningen ingår bland finansiella tillgångar som kan säljas utgör tillsammans med kontanta medel merparten av koncernens likviditet.

De totala skulderna ökade med 2 371 miljoner euro, varav den totala försäkringstekniska ansvarsskulden uppgick till 855 miljoner euro. Tillväxten i bankverksamheten finansierades med långfristiga masskuldebrevsemissioner och inlåning. Utestående masskuldebrev och debenturlån uppgick till totalt 1 793 miljoner euro, en ökning med 471 miljoner euro.

Förvärvet av Veritas Livförsäkring finansierades till betydande del med eget kapital. En riktad emission till säljaren, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, om 3 miljoner aktier och en kupongemission med företrädesrätt för bankens aktieägare att teckna 1,8 miljoner nya aktier höjde aktiekapitalet med 9,5 miljoner euro och fonden för fritt eget kapital med 44,8 miljoner euro efter avdrag för transaktionskostnader om ca 0,5 miljoner euro.

Den under eget kapital redovisade fonden för verkligt värde minskade med 16,3 miljoner euro från -1,7 till -18,0 miljoner euro. Minskningen hänför sig till marknadsvärdeförändringar avseende löpande värderingar till gängse värde av finansiella tillgångar som kan säljas samt försäkringsverksamhetens placeringsportfölj för täckande av räntebunden ansvarsskuld samt effekten av bankens strategiska skydd mot ränterisk till den del skyddet inte belastat räntenettet.

Åtaganden utanför balansräkningen ökade med 115 miljoner euro till 630 (515) miljoner euro.

Vid utgången av räkenskapsåret uppgick de räntelaterade derivatkontraktens nominella värde till 9 529 (8 930) miljoner euro. Av detta utgjorde 3 556 (4 139) miljoner euro skydd för koncernens inklusive Hypoteks-

bankens strukturella och momentana ränterisk, varav 3 316 (3 899) miljoner euro uppfyllde kriterierna för säkringsredovisning. Bland övriga ränterelaterade derivatkontrakt ingick till lokalbankerna förmedlade ränteskydd, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje part uppgick till 5 885 (4 703) miljoner euro. Reserverande ränterelaterade derivatkontrakt, 88 (88) miljoner euro, avsåg skydd av strukturerade produkter.

Det nominella värdet av skyddande valuta- och aktierelaterade samt övriga derivatkontrakt uppgick till 309 (241) miljoner euro. Samtliga aktierelaterade och övriga optionskontrakt, 172 (205) miljoner euro, avsåg skydd av strukturerade produkter.

Förvärvet av Veritas Livförsäkring

Aktia slutförde förvärvet av 99,96 % av aktierna i Livförsäkringsaktiebolaget Veritas 17.1.2007. Den preliminära förvärvsbalansen, för vilken redogörs närmare i separat bilaga gällande förändringar i koncernstrukturen, upprättades per 1.1.2007.

Som framgår av förvärvsbalansen, var den slutliga negativa goodwillen 12,1 miljoner euro, vilken i enlighet med IFRS-krav intäktsfördes i sin helhet under 2007.

Veritas Livförsäkringskoncernens balansräkning, med tillgångar på drygt 980 miljoner euro, samt resultatet för 2007 konsolideras i Aktiakoncernen för första gången under 2007. Utvecklingen för försäkringsverksamheten jämfört med motsvarande period 2006 framgår av kommentarerna till segmentet Livförsäkring.

Livförsäkring

Den försäkringstekniska ansvarsskulden uppgick till 854,8 miljoner euro. Den fondanknutna ansvarsskulden var 200,5 miljoner euro och ansvarsskulden för räntebundna försäkringar 654,3 miljoner euro. Räntekravet på den sistnämnda sänktes till 2,9 % genom att förstärka ansvarsskulden med 20,2 miljoner euro. För årets och framtida kundgottgörelser reserverades 9,1 miljoner euro.

Placeringsportföljen uppgick enligt marknadsvärdet till 784,3 miljoner euro exklusive placeringarna på 203,1 miljoner euro för fondförsäkringar.

Balans- och finansiell struktur

TILLGÅNGAR

Fordringar på allmänheten

Efterfrågan på bostadskrediter var fortsättningsvis hög. Koncernens totala utlåning uppgick i slutet av året till 4 574 miljoner euro, vilket innebar en ökning med 811 miljoner euro (+21,5 %). Största delen av tillväxten kom från hushållssektorn, vars kreditstock ökade med 664 miljoner euro (+21,3 %) till 3 789 miljoner euro. Av fordringarna bestod 82,8 (83,0) % av krediter till privatkunder och hushåll.

Största delen av kreditgivning till hushåll var bostadslån, vilkas andel av totala kreditstocken utgjorde 71,7 (70,8) %. Bostadslånestocken växte med 23,2 % till 3 280 miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 1 614 miljoner euro, en ökning med 448 miljoner euro (+38,4 %). Här bör dock noteras att största delen av tillväxten av hypotekslånestocken, 383 miljoner euro, förmedlades av lokalandelsbanker och övriga sparbanker. Utlåningstillväxten exklusive av övriga banker för-

medlade hypotekslån var för hela koncernen 12,6 %, för hushållssektorn 10,1 % och beträffande bostadslån 10,1 %.

Företagsfinansieringen steg till 553 (394) miljoner euro och dess andel av hela kreditbeståndet var 12,1 (10,5) %. Krediter till bostadssamfund uppgick till 184 (197) miljoner euro vilket representerade en andel om 4,0 (5,2) % av hela kreditstocken.

Till sin struktur var kreditstocken mycket diversifierad. Av hela kreditstocken bestod ca 34 (41) % av krediter till kunder, vars ansvarsförbindelser omfattade mindre än 100 000 euro. Andelen krediter till kunder med ansvarsförbindelser på över 800 000 euro uppgick till endast ca 11 (9) % av hela kreditstocken.

De förfallna fordringarna över 90 dagar och nollräntekrediterna steg från 14,7 till 19,4 miljoner euro. Deras relativa andel av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden utanför balansräkningen förblev dock på samma nivå 0,4 (0,4) % som 2007.

Koncernens nedskrivningar av lån och övriga fordringar låg fortsättningsvis på en låg nivå. Under året bokfördes nedskrivningar baserade på individuell prövning av fordringar till ett belopp om 0,8 (0,7) miljoner euro. De totala återföringarna uppgick till 0,6 miljoner euro. Nettoeffekten i resultatet blev således -0,2 miljoner euro.

Något ytterligare behov för gruppvisa nedskrivningar av kreditstocken har ej bedömts föreligga, varför dessa kvarstår oförändrade till ett belopp om 11,5 miljoner euro.

Placeringar i räntebärande värdepapper och aktier

Placeringar i räntebärande värdepapper görs huvudsakligen i syfte att hantera bankens balansrisker (finansierings- och ränterisker) och likviditet. Skuldebrev är uppdelade enligt användningsändamål i skuldebrev som innehas för handel, sådana som kan säljas och skuldebrev som innehas till förfallodag.

Handelslagret har använts endast för att stöda kundhandeln. Banken har av Finansinspektionen erhållit tillstånd att upprätthålla ett så kallat litet handelslager. Vid utgången av år 2007 hade banken inget handelslager. Året innan uppgick handelslagret till 7,8 miljoner euro.

Portföljer bokförda som skuldebrev som kan säljas förvaltas av finansutskottet som svarar för hanteringen av bankens balansrisker (Asset Liability Management). Placeringsbeslut fattas huvudsakligen med inriktning på likviditetsskötsel och därför hänför sig placeringarna endast till fordringsbevis som är lätta att omsätta på eftermarknaden. Den 31 december 2007 uppgick portföljernas balansvärde till 1 726,4 (1 187,9) miljoner euro och deras medelduration till 3,3 år. Jämfört med året innan ökade dessa placeringar med 538,5 miljoner euro.

Placeringsportföljen för Veritas Livförsäkring uppgick enligt marknadsvärden till 784,3 miljoner euro exklusive placeringar på 203,1 miljoner euro för fondförsäkringar.

Marknadsvärderingen av dessa finansiella tillgångar som innehas till försäljning redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag av latent skatt. Den under räkenskapsåret bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde uppgick till -16,3 (-9,5) miljoner euro. Vid räkenskapsårets utgång uppgick den totala fonden för verkligt värde till -18,0 (-1,7) miljoner euro.

De aktier som ingår i balansräkningen består i huvudsak av sådana placeringar som klassificeras som aktier som kan säljas. Denna kategori inkluderar även koncernens direkta och indirekta innehav av Ålandsbankens aktier, vars balansvärde i slutet av år 2007 uppgick till 32,4 (24,1) miljoner euro.

Finansutskottet förvaltar även placeringar som bokförs som skuldebrev som innehas till förfallodag. Vid utgången av år 2007 uppgick portföljens balansvärde till 45,8 (47,8) miljoner euro. Portföljens medelmaturitet var 3,0 år. Värderingsprinciperna beskrivs närmare i redovisningsprinciperna.

Fastigheter

I slutet av år 2007 uppgick det till fastigheterna bundna kapitalet, exklusive Veritas Livförsäkrings fastighetsinnehav vilka ingår i försäkringsverksamhetens tillgångar, i koncernen till 40,9 (34,7) miljoner euro, varav 11,6 miljoner euro utgjordes av fastigheter som inte var i eget bruk. Fastighetsinnehavet motsvarade 0,5 % av koncernens balansomslutning. Det totala fastighetsinnehavets verkliga värde har beräknats till 47,7 miljoner euro.

SKULDER

Inlåning från allmänheten och fondsparandet

Inlåningen från allmänheten (depositionerna) växte med 10,5 % och uppgick vid utgången av året till 2 801 miljoner euro. Av hela depositionsstocken utgjorde hushållens andel 77,0 % (2 156 miljoner euro). Den största tillväxten hänförde sig till placeringsdepositioner medan spardepositionerna minskade.

Vid årsskiftet utgjorde primebundna konton 12,5 (12,4) %, konton med en procents ränta 12,7 (15,9) % och egentliga dagligkonton 32,9 (36,0) % av depositionsstocken. Tidsbundna placeringsdepositioner utgjorde 40,0 (34,6) % av depositionerna.

Depositionsstocken är fortfarande väl diversifierad. Av alla deponerade medel bestod ca 36 (33) % av insättningar överstigande 150 000 euro.

Det totala fondsparandet, vilket inkluderar både egna och förmedlade fonder, växte med 41,8 % till 2 013 miljoner euro. Hushållens andel av fondsparande växte med 16,4 % till 997 miljoner euro.

Marknadsupplåning

Upplåningen bestod fortsättningsvis främst av depositioner från allmänheten, skuldebrev emitterade till allmänheten samt av lokalbankernas penningmarknadsplaceringar i Aktia.

Koncernen ökade märkbart sin långfristiga upplåning och emitterade under året nya masskuldebrevslån om 553 (548) miljoner euro samt nya debenturlån om 64 (68) miljoner euro. Av de nya masskuldebrevslånen emitterades merparten av Aktia Hypoteksbank på euronmarknaden med beviljade hypotekslån som säkerhet. Hypoteksbanken genomförde två emissioner om vardera 250 miljoner euro med en löptid om 5 respektive

1,5 år inom ramen för sitt EMTCN (European Medium Term Covered Notes) program om 2 miljarder euro. Av detta har Aktia Hypoteksbanken per 31.12.2007 emitterat sammanlagt 1,5 miljarder euro säkerställda

obligationer. Därutöver har banken emitterat bankcertifikat, som vid utgången av året uppgick till 381 (193) miljoner euro.

Koncernens riskhantering

Översikt

Risker utgör en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna identifieras rätt, att riskbedömningen är oberoende och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskerna. All risktagning grundar sig på tillräcklig kompetens, relevanta processer för riskhantering och kontroll, tillräcklig kapitalallokering samt prissättning av risken. Riskerna följs upp och hanteras både på dotterbolags- och koncernnivå.

Koncernen idkar en konservativ risktagningsspolitik och de mest väsentliga riskområdena i koncernens bankverksamhet är kredit-, ränte- och likviditetsrisker och inom livförsäkringsverksamheten marknadsrisker. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker. Affärsrisker reduceras genom diversifiering av verksamheten, korsförsäljning och en bredare intjäning.

Riskhanteringen är huvudsakligen uppdelad i två från varandra oberoende funktioner. Riskkontrollen mäter, tar fram instruktioner och kontrollerar riskerna medan linjeorganisationen på affärsmässiga grunder tar beslut om hur riskerna skall hanteras genom prissättning, konventioner, säkerheter eller andra skyddsåtgärder.

Koncernstyrelsen är ytterst ansvarig för att koncernens risker hanteras och övervakas korrekt och risktagningen regleras huvudsakligen genom kapitalhanteringsprocessen samt koncernstyrelsens instruktioner för förvaltning av koncernens affärsverksamhet vilka omfattar bland annat närmare limiter och regelverk samt rapporteringskrav.

Riskhanteringsförmåga

Koncernstyrelsen fastställde under året en kapitalhanteringsprocess (ICAAP) i enlighet med det nya Basel 2 regelverket. Kapitalhanteringsprocessens målsättning är att heltäckande identifiera och bedöma de väsentliga riskerna, öka organisationens medvetenhet om koncernens väsentliga risker och utveckla "risk-avkastningstänkandet" vid beslutsfattande samt säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskerna och att en tillräcklig buffert mot minimikraven för myndighetskapital upprätthålls.

Resultaten av kapitalhanteringsprocessen för 2007 visar att koncernens intjäningsförmåga är bra, väl diversifierad och stabil och fungerar därmed som ett skydd mot risker och förluster samtidigt som kapitaltäckningsgraden är hög. Kraven på myndighetskapitaltäckning uppnås med klar marginal även under en makroekonomisk recession och det ekonomiska kapitalet understiger klart koncernens egna kapital med beaktande av planerad dividendpolitik.

Vid slutet av året var förhållandet mellan konglomeratets kapitalbas och minimikravet 138,6 % medan minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Vilket medför att koncernen har en buffert för oförutsedda förluster och skapar förutsättningar för tillväxt i affärsrörelsen.

Kreditrisker

Kreditrisker utgör det största enskilda riskområdet inom koncernen. Under året har inga betydande förändringar skett i sammansättningen av kreditportföljen och i slutet av året utgjorde hushållens andel ca 83 (83) % medan företagsfinansieringens andel uppgick till drygt 12 (10) %. Bostadslånens andel av den totala kreditstocken ökade något till 72 (71) %. Företagsfinansieringens andel av kreditstocken exklusive av övriga banker förmedlade hypotekslån växte till 14,4 (11,6) %.

Kreditrisker mäts genom att estimeras sannolikhet för och förlust vid fallissemang och stora exponeringar har begränsats till högst 10 % av finanskonglomeratets egna medel beräknat på av övervakningsmyndigheterna angivet sätt.

De förfallna fordringarna över 90 dagar och nollräntekrediterna uppgick vid årets slut till 19,4 (14,7) miljoner euro, vilket motsvarar 0,42 (0,38) % av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Nedskrivningar av lån och fordringar bokförs individuellt och gruppvis. Under år 2007 uppgick de individuella nedskrivningarna till 0,8 miljoner euro (så att 0,34 miljoner euro hänför sig till privatkunder och 0,42 miljoner euro till företagskunder). De totala återföringarna uppgick till 0,6 miljoner euro varefter nettoeffekten blev -0,2 miljoner euro i årets resultat. På grund av exceptionellt höga återföringar under 2006,

var resultateffekten då 1,6 miljoner euro. Utöver de nedskrivningar som baserar sig på individuell prövning har Aktiakoncernen tidigare gjort gruppvisa nedskrivningar av kreditstocken vars ackumulerade belopp uppgick till 11,5 miljoner euro.

Ränte- och placeringsrisk inom bankverksamheten

Ränteriskerna inom bankverksamheten består av både strukturell och momentan ränterisk. Strukturell ränterisk uppstår som en följd av skillnader i räntebindningen eller återprissättningen mellan fordringar och skulder. För att minska volatiliteten i räntenettet begränsas den strukturella ränterisken genom i första hand skyddande derivatinstrument.

Räntefluktuationerna påverkar också marknadsvärdet av bankverksamhetens likviditetsportfölj (momentan ränterisk). Marknadsvärderingen av dessa finansiella tillgångar som innehas till försäljning redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag av latent skatt och risknivån är begränsad så att en parallellförskjutning om 1 %-enhet i räntorna, när latent skatteskuld eller -fordran lämnas obeaktad, får uppgå till högst 10 % av bankkoncernens egna medel. Den under räkenskapsåret bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk uppgick till -11,9 (-9,1) miljoner euro.

Vid räkenskapsårets utgång uppgick den totala fonden för verkligt värde inom Aktiakoncernens bankverksamhet till -12,6 (-1,7) miljoner euro.

Placeringsrisker inom livförsäkringsverksamheten

Försäkringstagaren bär själv marknadsrisken för de placeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar. Dessa placeringar värderas löpande till gängse värde och värdeförändringarna bokförs mot ansvarsskulden för fondförsäkringar.

Den del av placeringsportföljen som skall täcka ansvarsskulden för räntebundna försäkringar värderas löpande till gängse värde mot fonden för verkligt värde efter avdrag av latent skatt. Vid slutet av året uppgick den till livförsäkringsverksamheten hänförliga fonden för verkligt värde i Aktiakoncernen efter gjorda förvärselimeringar till -5,4 miljoner euro.

Placeringsverksamheten grundar sig på en neutral allokering mellan olika tillgångsslag inom vilken en taktisk allokering sker. Genom diversifiering eftersträvas högsta möjliga avkastning till given risknivå.

Placeringsportföljens marknadsrisker mäts med en VaR-modell och limiten begränsar den maximala förlusten under ett år med 97,5 % signifikansnivå.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken definieras som tillgången på återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det existerar inga förbindelser mellan bankkoncernen och Livförsäkringsbolaget.

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

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

Målsättningen är att täcka ett års återfinansieringsbehov med befintlig likviditet.

Inom livförsäkringsverksamheten kan likviditeten skötas med kassainflödet och en till det varierande behovet anpassad portfölj av placeringscertifikat. Oförutsedda större behov av likvida medel hanteras med den likvida portföljen av masskuldebrev och aktier.

KAPITALTÄCKNING

Bankkoncernen

Bankkoncernens kapitaltäckning per den 31 december 2007 redovisas enligt det nya Basel 2 regelverket som trädde i kraft 15.2.2007. Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker tillämpas schablonmetoden och för operativa risker basmetoden. För marknadsrisker beräknas inte kapitalkrav som följd av litet handelslager.

Kapitalbasen uppgick per 31.12.2007 till 443 miljoner euro, varav 313 miljoner euro var primärt eget kapital. Det primära egna kapitalet inkluderar såväl rapportperiodens vinst som avdrag för på bolagsstämman fastställd dividend för 2006 samt styrelsens förslag till dividend för rapportperioden motsvarande 0,50 euro per aktie. Kapitalbasen stärktes med totalt 54,3 miljoner euro via en riktad emission i samband med förvärvet av Veritas Livförsäkring samt en kupongemission i februari 2007.

Under året emitterade bankkoncernen debenturlån för 64 miljoner euro, vilka beaktas i det supplementära kapitalet, som även innefattar fonden för verkligt värde. Sammantaget innebar detta att det supplementära kapital som kan beaktas i kapitaltäckningsberäkningen steg till 130 miljoner euro.

Kapitaltäckningen uppgick till 15,4 % jämfört med 13,8 % vid årsskiftet 2006. Primärkapitalrelationen var 10,9 % jämfört med 9,2 % vid årsskiftet 2006. Den tidigare goda kapitaltäckningsnivån förstärktes ytterligare med anledning av den lägre riskvikten för lån mot bostadssäkerhet enligt Basel 2 regelverket (jämförelsetalen 2006 beräknade enligt Basel 1).

Basel 2 regelverket medför emellertid även kapitalkrav för operativa risker som beräknat enligt basmetoden uppgick till ca 21 miljoner euro vid utgången av 2007.

Livförsäkringskoncernen

Solvensnivån uppgick till 18,1 % av ansvarsskulden jämfört med 20,9 % i slutet av 2006.

Finans- och försäkringskonglomeratet

I och med förvärvet av Veritas Livförsäkring beräknas även kapitaltäckningen för konglomeratet enligt konsolideringsmetoden. Per 31.12.2007 uppgick konglomeratets kapitaltäckning (konglomeratets kapitalbas i förhållande till minimikravet) till 139 % medan minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

Personal

Omräknat till heltidsresurser har koncernens personal ökat med 211 till 983 (772) vid räkenskapsårets utgång. Fastighetsförmedlingsverksamheten ökade under året med 15 heltidsresurser och sysselsatte 78 personer vid årets utgång. Nyrekryteringarna till Affärsbanken

uppgick till 8, medan kontorsrörelsen ökat med 10 heltidsresurser. Den största ökningen, 128 heltidsresurser, berodde på förvärvet av Veritas Livförsäkring. I genomsnitt uppgick heltidsresurserna under perioden till 940 (741).

Rating

Aktias kreditvärdering hos det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service höjdes 26.2.2007 beträffande kortfristig upplåning från P-2 till den bästa klassen P-1. Även för långfristig upplåning höjdes kreditvärderingen 10.4.2007 med två steg från A3 till A1. Kreditvärderingen C för finansiell styrka kvarstår oförändrad.

Moody's Investors Service uppgraderade Aktia Hypoteksbank Abp:s långfristiga masskuldebrevslån till bästa möjliga Aaa-rating från tidigare Aa2 i början av juni 2007.

Aktiekapital

Den extraordinarie bolagsstämman 21.12.2006 beslöt om en kupongemission om högst 1 764 903 aktier och en riktad emission till Pensionsförsäkringsbolaget Veritas för förvärvet av Livförsäkringsaktiebolaget Veritas om högst 3 000 000 nya aktier. Dessa emissioner har genomförts. Härigenom höjdes aktiekapitalet med 9,5 miljoner euro och fonden för fritt eget kapital med 44,8 miljoner euro efter avdrag för transaktionskostnader om ca 0,5 miljoner euro.

Bolagsstämman beslöt även ge styrelsen fullmakt att emittera högst 1 000 000 nya aktier. Styrelsen har rätt att använda fullmakten för erläggande av vederlag för förvärv av aktier i Fondex Ab samt för inrättande av

aktiebaserade incentiv för nyckelpersoner i Aktiakoncernen. Fullmakten är i kraft 5 år från bolagsstämmans datum och kan även under tiden indras medelst bolagsstämmobeslut.

Av fullmakten har under året utnyttjats totalt 39 021 aktier som incentiv för nyckelpersoner, varefter det totala antalet aktier vid räkenskapsårets slut uppgick till 40 101 936 st.

I mars meddelade Aktia att det planerade förvärvet av Fondex inte förverkligas, men att ett avtal med Fondtorget, ett dotterbolag till Fondex, under tecknats gällande distribution av Odins fonder.

Insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare

Bankernas insättningsgarantifond

Aktias depositions kunder är fortsättningsvis skyddade via den lagstadgade insättningsgarantifonden. Medlemskapet i insättningsgarantifonden, som bildades 1998 och tryggar deponentens tillgångar upp till 25 000 euro, är obligatoriskt för alla banker. Aktias garantiavgift till fonden var 1,5 miljoner euro år 2007. Vid utgången av 2007 uppgick fondens medel till 473,6 miljoner euro.

Ersättningsfonden för investerare

Bankerna och bankfirmorna är medlemmar i ersättningsfonden för investerare. Fondens syfte är att skydda småinvestorare i händelse av en banks eller bankfirmas insolvens. En enskild investerare kan ersättas med högst 20 000 euro. Fondens medel uppgick vid årets utgång till 5,2 miljoner euro.

Affärsområden - segmentrapporteringen

Aktias verksamhet är indelad i fyra affärsområden. Affärsområdena är kontorsrörelsen, kapitalmarknaden, affärsbank & treasury och livförsäkring. Varje affärsområde har en separat chef med resultatansvar för verksamheten. Denna uppdelning med ansvarsområden fyller också de nya kriterierna enligt IFRS 8, operativa segment.

Kontorsrörelsen innehåller Aktia Sparbank Abp:s kontorsrörelse, av Aktia förmedlade lån via Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Kort & Finans Ab och fastighetsförmedlingsbolagen.

Kapitalmarknaden innehåller Aktia Sparbank Abp:s privatbank i Helsingfors och dotterbolagen Aktia Fondbolag Ab och Aktia Asset Management Oy Ab.

Affärsbank & treasury innehåller Aktia Sparbank Abp:s affärsbank och treasury och dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp, med undantag för Aktias egna förmedlade lån via hypoteksbanken, samt från och med september dotterbolaget Aktia Företagsfinans Ab.

Livförsäkring innehåller det förvärvade Livförsäkringsaktiebolaget Veritas koncern.

Övrigt och elimineringar innehåller Aktia Sparbank Abp:s fastighetsverksamhet och vissa administrativa funktioner som ej allokeras till de olika affärsområdena. I detta affärsområde ingår även Vasp-Invest Ab.

Allokeringsprinciper

Räntenettet i de olika segmenten, framför allt i kontorsrörelsen, innehåller marginalerna på inlåningens och utlåningens volymer. In- och utlåningens referensräntor och den ränterisk som uppstår på grund av otakt i nypris-sättningen överförs till treasury enligt Aktiakoncernens interna prissättning. Treasury ansvarar för koncernens

ränterisk, likviditet och balansskyddsåtgärder, till vilka ledningen givit fullmakt. De olika affärsområdena erhåller eller belastas med en internränta på basis av det genomsnittliga likviditetsöver- eller underskottet under perioden. Centrala stödfunktioners kostnader allokeras på affärsområdena enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Sparbank Abp allokerar tillsvidare ej det egna kapitalet till de olika affärsområdena. Övrigt och elimineringar består av sådana poster i resultat- och balansräkningen som inte allokeras till de olika affärsområdena.

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

Andelen av intresseföretagens resultat, förvärvselimineringar, minoritetens andel och övriga koncernjusteringar ingår i segmentet övrigt och elimineringar.

Kontorsrörelse

Kontorsrörelsen innefattar den traditionella depositions-, placerings-, finansierings- och betalningsrörelseverksamheten, som sker via Aktias kontorsnät, och förmedlingen av lån via Aktia Hypoteksbank.

För dotterbolagens del omfattar kontorsrörelsen både Aktias fastighetsförmedlingsbolag och Aktia Kort & Finans Ab. Därtill erhåller kontorsrörelsen provisjoner för försäljning av försäkringsprodukter i anslutning till finansierings- och placeringstjänster.

Resultat

Segmentets rörelseresultat om 23,0 (27,6) miljoner euro var svagare än året innan delvis på grund av satsningar som förväntas ge resultat på längre sikt och delvis på grund av att intjäningen minskade till följd av snävare utlåningsmarginaler. Till de lägre utlåningsmarginalerna bidrog de nya kapitaltäckningsreglerna för banksektorn, vilka förutsätter betydligt mindre eget kapital för huslånen mot bostadssäkerhet. Trots god volymtillväxt var det referensränteneutrala räntenettet därför 0,8 miljoner euro eller 1,3 % lägre än föregående år.

Provisionsintäkterna steg med 24,6 % till 95,1 miljoner euro. Till förbättringen bidrog främst en kraftig ökning från föregående år av intäkterna från fastighetsförmedlingsverksamheten med +111,6 %, betalningsrörelseprovisionerna med +40,7 % och intäkterna från placeringsfonder med +25,6 %. I och med att Aktia i början av året utvidgade sitt produktbolagsinnehav till livförsäkringsverksamheten har försäljningen av försäkringsprodukter aktiverats, och provisionsintäkterna från försäkringsverksamheten har ökat med 17,4 % från föregående år.

Personalkostnaderna steg under året med 16,4 % till 28,1 miljoner euro på grund av satsningarna på nya bankkontor och resursförstärkningar inom speciellt fastighetsförmedling, långtidssparande, företagsbetjäning och nya produktområden. Marknadsföringskostnaderna fördubblades till följd av den expanderade fastighetsförmedlingens ökade synlighet och lanseringen av bankens nya kundpremieringskoncept. Under året uppgick kreditförlusterna till 0,2 miljoner euro. I föregående års resultat ingick en stor engångspost om 1,5 miljoner euro i form av återföring av tidigare års nedskrivningar.

Volymutveckling

Affärsvolymen, totala spara- och lånavolymen, ökade under året med 613,3 miljoner euro eller 9,9 %. Kreditstocken inklusive förmedlade hypotekslån ökade med 11,1 %. Bostadslånen steg under året med 10,3 % till 2 434 miljoner euro medan den övriga kreditgivningen ökade med 13,6 % till 860,1 miljoner euro. Sparavolymen innefattande depositioner och förmedlade upplånings- och långtidssparprodukter steg totalt med 8,3 %. Försäkringssparandet ökade mest eller med 18,9 %. Den positiva utvecklingen inom fondsparandet under första halvåret vändes under slutet av året nedåt då kunderna på grund av osäkerheten på aktiemarknaden allokerade om sina placeringar till förmån för räntebärande instrument. På årsnivå uppgick tillväxten inom fondsparandet till 5,2 %.

Väsentliga händelser 2007

Aktia stärkte sin lokala närvaro genom att öppna två nya bankkontor. I Uleåborg öppnades ett kontor med ett komplett utbud av bank-, fastighetsförmedlings- och försäkringstjänster i samband med det redan existerande livförsäkringskontoret. Det andra nya kontoret öppnades i Lojo. Kontorspersonalen i Veritas Livförsäkring och Aktia fungerar nu på totalt nio orter i samma utrymmen. Sedan fyra nya lokala bolag under året grundats så kan även fastighetsförmedlingstjänster nu erbjudas inom hela kontorsnätet. Stor vikt har lagts vid den fortsatta migrationen från traditionella bankkort till internationellt gångbara betalkort, vilka under året ökade med 27 % i antal. I slutet av året lanserade Aktia Kort & Finans engångskrediten Aktia-Xpress. Under året lanserades även en utvidgad låneförsäkringsprodukt.

Kapitalmarknad

Aktias kapitalmarknadsenheter omfattar Aktia Fondbolag, Aktia Asset Management och Privatbanken i Helsingfors. Aktia Fondbolag administrerar och marknadsför aktie-, bland- och räntefonder som placerar på den finländska och den internationella kapitalmarknaden. Aktia Asset Management förvaltar Aktia Fondbolags egna fonder och utövar diskretionär förvaltning av kundmedel. Privatbanken i Helsingfors erbjuder förmögenhetsförvaltning, juridisk konsultation och bokföringstjänster till förmögna privatpersoner, stiftelser och föreningar.

Resultat

Kapitalmarknadsenheternas resultat utvecklades gynnsamt under året. Satsningar har gjorts både på personalresurser och på marknadsföring. Resultatet av satsningarna ser man i ökade kostnader, men man kan också redan se de positiva effekterna i form av ökade intäkter.

Nettointäkterna, d.v.s. intäkterna efter återföringar till Aktiakoncernens övriga enheter och samarbetspartners, ökade med 24,6 % till 16,2 miljoner euro under perioden jämfört med 2006. Provisionsnettot står för största delen av intäkterna och visar tack vare stark volymtillväxt en ökning om 24,5 %.

Rörelsekostnaderna ökade med 19,1 % till 9,5 miljoner euro. Satsningarna har krävt tilläggsresurseringar, vilket också syns i ökade personalkostnader som ökade med 16,4 % till 4,9 miljoner euro.

Segmentets rörelseresultat ökade med 33,4 % till 6,7 miljoner euro tack vare en positiv resultatutveckling i alla enheter.

Volymutveckling

De av Aktiakoncernen förvaltade och förmedlade fonderna uppgick till 2 013 miljoner euro. Ökningen från föregående år var 41,8 %. Aktias kontorsrörelse står för ca 35 % av den totala fondvolymen.

Aktiakoncernens marknadsandel av fonder ökade från 2,33 % i december 2006 till 3,05 % i december 2007. Nettofondförsäljningen har varit god under året. Aktias marknadsandel av marknads nettoökning av fondkapital var 12,1 %.

I slutet av december uppgick de av Aktia Asset Management förvaltade tillgångarna till 3 721 miljoner euro. Ökningen jämfört med föregående år var 85,3 %.

Privatbanksverksamheten utvecklades också gynnsamt med en ökning om 8,1 % i tillgångar under förvaltning. Kundantalet har ökat med ca 17 % från årets början. Kundtillgångarna uppgick till 1 153 miljoner euro.

Övrigt

Aktia Fondbolag undertecknade under året förmedlingsavtal med Standard Life gällande en fastighetsfond, med Hagström & Qviberg gällande ett antal fonder inriktade på utvecklingsmarknader och ett distributionsavtal gällande Odin. Dessa avtal förstärker ytterligare Aktias mycket konkurrenskraftiga produktportfölj.

Affärsbank & treasury

Affärsbanken består av fyra branschspecifika kundteam, Affärscentralen samt Aktia Företagsfinans Ab. För 2007 ingår även Företagskontoren i Helsingfors och Esbo i segmentet. Affärsbanken har ett heltäckande serviceutbud för företagskunder med speciell fokus på bygg och fastighet, ägarstruktur, cash & trade samt bank och finansskunder. I anslutning till Affärsbanken fungerar företagsstöd som stöder kontorsrörelsen i betjäandet av lokala företagskunder.

Förutom Affärsbanken består segmentet av treasury och Aktia Hypoteksbank Abp. Treasury ansvarar för bankens balans- och ränteriskhantering och koncernens likviditet samt finansiering. Aktia Hypoteksbank är en viktig del av Aktias och lokalbankernas funding.

Aktia samarbetar med sparbankerna och lokalanalysbankerna på följande områden

- centralt finansiellt institut
- Aktia Hypoteksbank Abp
- fond och försäkringsdistribution
- balansriskhanteringstjänster
- specialbetalningstjänster och samfinansiering av företagskunder

Resultat

Rörelseintäkterna steg med 21,0 % till 23,2 (19,2) miljoner euro.

Aktias ränteriskhantering som under tidigare år bidragit positivt till räntenettet har 2007 på grund av kraftigt stigande korta räntor medfört att räntenettet i koncernen steg med endast ca 5 % jämfört med föregående år.

Segmentets räntenetto steg med 21,9 % till 24,2 (19,8) miljoner euro tack vare volymtillväxt i Hypoteksbanken, tillväxt i Affärsbanken och tillväxt i treasury särskilt under det fjärde kvartalet i och med att man kunde utnyttja bankens goda likviditet i den allmänt strama kreditsituationen.

Provisionsnetto var negativt -3,6 (-1,9) miljoner euro på grund av att Hypoteksbankens av lokalbankerna förmedlade kreditstock växt kraftigt jämfört med 2006. Affärsbankens och treasurys provisionsnetto låg under verksamhetsåret på samma nivå som under 2006.

Rörelsekostnaderna steg med 22 % till 11,9 (9,7) miljoner euro. Personalkostnaderna steg med 36 % till 4,5 (3,3) miljoner euro på grund av satsningen på nyrekrytering till Affärsbanken. Treasurys och Hypoteksbankens personalkostnader låg i stort på samma nivå som under 2006.

Rörelseresultatet steg med 18 % till 11,3 (9,5) miljoner euro. Alla tre verksamhetsområden bidrog till tillväxten i rörelseresultatet. Affärsbanken stod för ungefär hälften av rörelseresultatet.

Balansräkningen

Finansiella tillgångar som kan säljas växte under året till 1 716 (1 179) miljoner euro. Dessa tillgångar är bankens likviditetsbuffert och är placerad i hos centralbanken belåningsbara placeringar.

Lån och andra fordringar växte med 81 % till 1 396 (770) miljoner euro närmast på grund av kraftig tillväxt i de av lokalbankerna förmedlade hypotekskrediterna samt positiv utveckling i Affärsbankens utlåning speciellt under andra halvåret.

Depositionsstocken steg eftersom både kunder och motparter sökte trygga placeringsalternativ särskilt under sista kvartalet. Totalt steg segmentets depositionsstock med 18 % till 1 137 (964) miljoner euro.

Emitterade skuldebrev steg med 51 % till 1 995 (1 321) miljoner euro med två hypoteksemissioner under 2007.

Väsentliga händelser 2007 i Affärsbanken

Affärsbanken bildades genom sammanslagning av olika enheter inom Aktia samt genom nyrekrytering. Affärsbanken flyttade i juni till egna utrymmen i Gräsviken i Helsingfors.

Från och med september erbjuder Aktia Företagsfinans Ab finansiering mot objektsäkerhet (avbetalning, leasing, factoring) som ett komplement till traditionella banklån. En central aktivitet under året har berört integreringen av försäkringsprodukter i affärsbankens utbud. I och med detta kan Aktia nu erbjuda ett brett sortiment av produkter till sina företagskunder.

Trots stora omställningar har Aktia kunnat betjäna kunderna på ett ändamålsenligt sätt och vuxit på de valda nischerna. Affärsbankens kreditstock, exklusive av övriga sparbanker och lokalandelsbanker förmedlade hypoteksbanklån, ökade med 23 % från 383 miljoner euro till 472 miljoner euro.

Under 2007 har speciellt arbetet med förberedelserna inför det gemensamma eurobetalningsområdet (SEPA) präglat samarbetet med lokalbankerna. Ett gemensamt projekt att få mer skala och samarbete inom clearingverksamhet utanför den nuvarande kretsen har inletts.

Väsentliga händelser 2007 i Hypoteksbanken och treasury

År 2007 var det sjätte verksamhetsåret för Hypoteksbanken och det första hela verksamhetsåret med en breddad ägarbas. Hypoteksbankens distribution består nu av totalt över 300 bankkontor. 60 sparbanker och lokalandelsbanker har förmedlingsavtal med Hypoteksbanken. Lånens antal steg under 2007 till 21 000 vilket innebär en tillväxt på 5 000 lån.

Moody's Investors Service Ltd gav under 2007 Hypoteksbankens masskuldebrev ratingen Aaa. Hypoteksbanken emitterade två masskuldebrev, vardera om 250 miljoner euro, under verksamhetsåret.

Från och med maj 2007 fungerar Martti Porkka som Hypoteksbankens verkställande direktör.

Aktias likviditet var under hela året god men förbättrades under sista kvartalet som ett resultat av den allmänna oron på finansmarknaderna. Inlåningen från såväl kunder som lokalbankerna ökade och efterfrågan på Aktias bankcertifikat var god.

Treasury säljer balans- och ränteriskrapporterings-tjänster till lokalbankerna samt förmedlar även derivat åt dessa. Verksamheten har vuxit och de utökade myndighetsrapporteringskraven ger utrymme för fortsatt tillväxt för rapporteringstjänster.

Livförsäkring

Livförsäkringsaktiebolaget Veritas erbjuder livförsäkringar till privatpersoner, företagare och företag i Finland. Bolaget har cirka 112 000 privatkunder och 7 000

företagskunder, som betjänas via olika kanaler. De viktigaste försäljningskanalerna är Aktias kontor, lokalandelsbankernas kontor och den egna försäljningsorganisationen samt Veritas Pensionsförsäkring och Veritas Skadeförsäkring. Till produktsortimentet hör liv- och sjukförsäkringar, frivilliga pensionsförsäkringar samt spar- och placeringsförsäkringar.

Veritas Livförsäkring blev dotterbolag till Aktia Sparbank 17.1.2007. På grund av detta ingår livförsäkringsresultatet och motsvarande balansposter endast för 2007. På grund av eliminerings effekter hänförliga till förvärvsbalansen avviker vissa sifferuppgifter för Veritas Livförsäkring från motsvarande uppgifter i Aktiakoncernen. I detta avsnitt jämförs livförsäkringsverksamhetens resultat- och solvensutveckling med bolagets siffror året innan för att förbättra informationen.

Resultat

Veritas Livförsäkring kunde öka sin försäljning och premieinkomsten steg med 5,0 % till 99,8 (95,1) miljoner euro. Tillväxten i försäljningen via Aktiakontoren var hela 96 %. Mest ökade volymen av de fondanknutna spar- och pensionsförsäkringarna.

Ersättningar ökade också främst på grund av tillväxten i återköp. De utbetalda ersättningarna var sammanlagt 66,1 (59,6) miljoner euro. Skadekvoten för riskförsäkringar förblev nästan oförändrad, 80,9 %.

Driftskostnaderna var något lägre än året innan trots vissa engångsposter och integrationskostnader. Driftskostnaderna uppgick till 12,2 (12,4) miljoner euro. Omkostnadsprocenten minskade med 3,2 procentenheter till 110,0 (112,7) % tack vare en ökad belastningsinkomst och lägre driftskostnader.

Placeringsmarknaden var tudelad och placeringsresultatet ackumulerades främst under första halvåret. Placeringsavkastningen med gängse värden var 6,2 % och nettoresultatet av placeringsverksamheten uppgick till 92,5 miljoner euro. Under året minskades aktie- och fastighetsrisken betydligt genom att en del av dessa placeringar såldes. Nya placeringar gjordes främst i räntepapper, hedgefonder och råvarufonder. Vid årsskiftet bestod placeringsportföljen till 60,3 (52,9) % av ränteinstrument, till 29,8 (27,3) % av aktier och andelar samt till 9,9 (19,8) % av fastigheter. Placeringsportföljen uppgick 31.12.2007 enligt marknadsvärden till 784,3 (754,1) miljoner euro, exklusive placeringarna på 203,1 (165,6) miljoner euro för fondförsäkringar.

Den försäkringstekniska ansvarsskulden ökade med 70,9 miljoner euro till 854,8 (754,1) miljoner euro. Den fondanknutna ansvarsskulden var 200,5 (166,9) miljoner euro och ansvarsskulden för räntebundna försäkringar 654,3 (617,0) miljoner euro. Räntekravet på den sistnämnda sänktes till 2,9 % genom att förstärka ansvarsskulden med 20,2 miljoner euro. En avsättning för framtida kundgottgörelser gjordes för 4,5 miljoner

euro. Kostnaden för kundgottgörelserna för år 2007 uppgick till 4,6 (4,1) miljoner euro.

Verksamhetskapalet minskade till 121,7 (132,2) miljoner euro, vilket överskrider minimikravet trefaldigt. Solvensgraden var 18,1 (20,9) %.

Rörelseresultatet för livförsäkringssegmentet var 40,5 miljoner euro. Till livförsäkringsverksamheten hänförliga elimineringar redovisas under koncernens elimineringsposter och övriga poster.

Väsentliga händelser 2007

Året har präglats av de förändringar inom organisation och administration som integrationen med Aktiakoncernen föranlett.

Den mest påtagliga förändringen gäller försäljningsorganisationen. Då Veritas Livförsäkring hade i början av året tjugo egna kontor flyttade nio under året in i Aktias utrymmen. Man har även inlett bankverksamhet i Uleåborg på basis av Livförsäkringsbolags befintliga verksamhet på orten.

Dessutom utvärderades lönsamheten hos Veritas Livförsäkrings kontor på de orter där Aktia inte hade lokal närvaro. Detta resulterade i att fem av tio kon-

tor stängdes. De fem kvarvarande egna kontoren finns nu i Björneborg, Närpes, Tavastehus, Jyväskylä och Joensuu.

Integrationen har också medfört administrativa förändringar. Veritas Livförsäkring har byggt upp egna rutiner och kontrollsystem. Veritas Livförsäkrings IT-omgivning har integrerats i Aktiakoncernens och hela placeringsportföljen förvaltas nu av Aktia Asset Management.

Övrigt och elimineringar

Resultatet för 2007 belastades av en eliminering av resultatförda försäljningsvinster inom livförsäkringssegmentet om 54,2 miljoner euro. Försäljningsvinsterna hade uppstått som ett resultat mellan försäljningspriset och placeringarnas verkliga värde enligt förvärvskalkylen av Veritas Livförsäkring per 1.1.2007. Resultatet har gottskrivits med intäktsföring av en slutlig goodwill om 12,1 miljoner euro samt en återföring av den justering av ansvarsskulden som gjordes i förvärvskalkylen med 19,9 miljoner euro, eftersom bolaget kostnadsfört motsvarande justering av ansvarsskulden. Se närmare i not 1 Förändringar i koncernstrukturen.

Förändringar i förvaltningsråd, styrelse och ledningsgrupp

- Veritas Livförsäkrings extra bolagsstämma den 23 januari valde koncernledningsmedlemmen, ekonomie magister Taru Narvanmaa till ny verkställande direktör för livbolaget.
- Aktia Sparbanks bolagsstämma utsåg den 29 mars filosofie magister Agneta Eriksson, verkställande direktör Anders Nordman och odontologie licentiat Sture Söderholm till nya medlemmar av förvaltningsrådet. Bolagsstämman beslöt även att utöka antalet ledamöter i förvaltningsrådet till trettiofem. Till nya ledamöter från den tidpunkt när ändringen i bolagsordningen om antalet ledamöter i förvaltningsrådet registrerats och trätt i kraft valdes konsul Peter Heinström och jordbrukare Erik Karls.
- Med övergången till rapportering i enlighet med IFRS beslöt styrelsen omorganisera verksamheten i business-segment. Rapporteringen såväl internt som externt sker för följande fyra segment Kontorsrörelse (retailbanken), Affärsbank & treasury, Kapitalmarknad och Livförsäkring. Som resultatansvariga segmentchefer utsågs Jarl Sved (kontorsrörelse),

Stefan Björkman (affärsbank & treasury), Robert Sergelius (kapitalmarknad), samt Taru Narvanmaa (livförsäkring). De resultatansvariga segmentcheferna tillsammans med verkställande direktören och Olav Uppgård, som ansvarar för koncerntjänsterna, bildar koncernledningens arbetsutskott. Samtidigt blev Gösta Råholm, tidigare Aktias bankdirektör i Åbo, medlem av koncernledningsgruppen med ansvar för kontorsrörelsen i Åboejden och Kimitoön samt Västra Nyland.

- Medlemmen i koncernledningsgruppen, direktör Sven Åström avgick från Aktia Sparbank Abp:s tjänst den 30 april 2007.
- Vid sitt möte den 4 december 2007 omvalde Aktia Sparbank Abp:s förvaltningsråd den sittande styrelsen i sin helhet för år 2008. Därtill utsågs ekonomie magister Kjell Sundström till ny styrelseledamot. I samband med valet till styrelsemedlem avgick Kjell Sundström som ledamot av Aktias Förvaltningsråd per den 1 januari 2008.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktia Sparbank Abp:s styrelse valde den 31 januari 2008 ekonomie magister Jussi Laitinen till ny verkställande direktör. Han tillträder den 4 april 2008. Mikael Ingberg fortsätter som verkställande direktör fram till dess.

Efter publiceringen av bokslutskommunikén fastställdes den slutliga förvärvskalkylen gällande Veritas Livförsäkring. I kalkylen har man upptagit immateriella

rättigheter till ett värde om 2,6 miljoner euro. Avskrivningsperioden för dessa immateriella rättigheter är 2 år. Första årets avskrivningar belastar redan resultatet för 2007. Rörelseresultatet är på grund av detta 1,3 miljoner bättre för 2007 än det rörelseresultat som kommunicerades i bokslutskommunikén per 14.2.2008.

Utsikter

Koncernen har breddat sin intjäningsbas, förstärkt sin konkurrenskraft och har en stark kapitalbas och en god kreditvärdighet. Dessa faktorer skapar goda förutsättningar till fortsatt tillväxt och stärkta marknadspositioner.

Bankverksamheten bedöms ha en låg riske exponering och stabil intjäning.

Förvärvet av Veritas Livförsäkring ökar resultatvolatiliteten. Under 2007 gav Veritas Livförsäkring ett betydande bidrag till den goda resultatutvecklingen.

Koncernens rörelseresultat bedöms förbli på en god nivå, men särskilt placeringsverksamhetens utveckling är svårbedömd.

Koncernens ledning kan påverka graden av risktagning och kostnadsnivån. Räntenivån och utvecklingen på finansmarknaden i övrigt, efterfrågan på krediter, det allmänna incentivet för fond- och försäkrings sparande samt den finländska detaljbanksmarknaden är faktorer som ligger utanför koncernens kontroll.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Det utdelningsbara egna kapitalet för moderbolaget är 134 264 796,83 euro, varav årets vinst är 19 279 593,56 euro. Antalet till utdelning berättigade aktier är 40 101 936.

Styrelsen föreslår för Aktia Sparbanks ordinarie bolagsstämma att till aktieägarna utdela 0,50 euro per aktie eller sammanlagt 20 050 968,00. Avstämningsdag är den 4 april och utbetalningsdag den 11 april 2008.

Inga väsentliga förändringar har inträffat i bolagets ekonomiska ställning efter uppgörandet av bokslutet. Bolagets likviditet är god och den föreslagna vinstutdelningen äventyrar enligt styrelsens uppfattning inte bolagets solvens.

Aktia Sparbank Abp
Styrelsen

FEMÅRSÖVERSIKT ÖVER KONCERNEN 31.12

(1000 euro)

	2003	2004	2005	2006	2006 (IFRS)	2007 (IFRS)
Omsättning						
- bankverksamheten	160 407	159 859	186 697	234 982	233 639	327 094
- livförsäkringsverksamheten						192 507
+ / - elimineringsposter med resultatpåverkan						-54 125
Koncernen	160 407	159 859	186 697	234 982	233 639	327 094
Räntenetto	75 288	73 928	79 698	84 238	84 134	88 878
Övriga intäkter	37 392	39 259	52 644	53 812	52 332	192 769
Kostnader och avskrivningar	-81 214	-75 530	-75 698	-83 952	-83 947	-215 328
Resultat före nedskrivningar	31 467	37 657	56 643	54 098	52 520	66 318
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-952	20	-1 035	1 590	1 590	-218
Gruppvisa nedskrivningar	-1 310	-1 990	-7 500			
Andel av intresseföretag	991	151	1 030	711	711	195
Rörelseresultat	30 196	35 838	49 138	56 399	54 820	66 295
av omsättningen	18,8 %	22,4 %	26,3 %	24,0 %	23,5 %	14,2 %
Årets resultat	20 460	22 238	37 015	42 254	41 210	51 951
K / I-tal - bankkoncern	0,72	0,67	0,57	0,61	0,62	0,67
Livförsäkringskoncernens omkostnads-%						110,0
Resultat / aktie	0,58	0,63	1,05	1,20	1,17	1,31
Eget kapital / aktie	5,44	5,87	6,89	7,14	7,05	8,09
Dividend / aktie	0,20	0,25	0,30	0,40	0,40	0,50
- jubileumsdividend / aktie			0,10			
- extra dividend / aktie			0,30			
Dividend / resultat (%)	34,5	39,6	28,6	35,1	36,0	38,6
- inkl. jubileums- och extra dividend			66,8			
Antal aktier i slutet av perioden	35 258 050	35 298 050	35 298 050	35 298 050	35 298 050	40 101 936
Emissionsjusterat antal aktier	35 258 050	35 298 050	35 298 050	35 455 992	35 455 992	39 762 048
Eget kapital	191 855	207 210	249 473	261 880	249 880	339 009
Avkastning på eget kapital ROE (%)	11,1	11,2	16,3	16,8	16,8	17,9
Soliditet - %	5,48	5,10	5,48	4,77	4,97	5,04
Kapitaltäckningsgrad, % - bankkoncernen	13,86	14,1	15,1	13,8	13,8	15,4
Primärkapitalrelation, % - bankkoncernen	9,75	9,4	9,8	9,2	9,2	10,9
Solvensgrad, % - livförsäkringskoncernen						18,1
Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning, %						138,6
Inlåning från allmänheten	2 001 793	2 195 768	2 308 567	2 552 787	2 544 161	2 801 378
Utlåning till allmänheten	2 594 996	2 891 994	3 249 522	3 760 754	3 763 175	4 573 746
Balansomslutning	3 511 929	4 076 206	4 553 469	5 490 380	5 491 668	7 952 185

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen, euro

Omsättning, euro

Bankverksamhetens omsättning +
livförsäkringsverksamhetens omsättning + / -
elimineringposter med resultatpåverkan

Bankverksamhetens omsättning

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

Livförsäkringsverksamhetens omsättning

Premieinkomst före återförsäkrarens andel + nettointäkter av placeringsverksamhet + övriga intäkter

Resultat / aktie, euro

Årets vinst efter skatt hänförligt till aktieägare i Aktia Sparbank Abp

Emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden

Eget kapital / aktie, euro

Eget kapital hänförligt till aktieägare i Aktia Sparbank Abp

Antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång

Avkastning på eget kapital, (ROE), %

Periodens vinst (på årsbasis) x 100
Eget kapital i genomsnitt

Kostnads / intäktsrelation (K / I tal)

Administrationskostnader + av- och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader

Räntenetto + provisionsnetto + nettointäkter av försäkringsverksamheten + dividender + nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter av finansiella tillgångar som kan säljas + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter

Livförsäkringskoncernens omkostnads-%

(Driftskostnader före förändringen i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar + kostnader för ersättningshandläggning) x 100
Belastningsinkomst

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner. I belastningsintäkterna ingår alla belastningsposter.

Riskvägda förbindelser - bankkoncernen

Summa tillgångar i balansräkningen jämte förbindelser utanför balansen inklusive derivat värderade och riskvägda enligt standardmetoden i Finansinspektionens standardsamling 4.3. Kapitalkravet för operativa risker har räknats och riskvägts enligt i Finansinspektionens standard 4.3i.

Kapitaltäckningsgrad, % - bankkoncernen

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

Riskvägda förbindelser

Kapitalbasen räknas enligt Finansinspektionens standard 4.3a.

Primärkapitalrelation % - bankkoncernen

Primärt eget kapital x 100

Riskvägda förbindelser

Solvensgrad, % - livförsäkringskoncernen

Solvenskapital x 100

Försäkringsteknisk ansvarsskuld - 75 % av ansvarsskulden för fondförsäkringar

Den försäkringstekniska ansvarsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Kapitaltäckningsgrad, % - finans- och försäkringskonglomeratet

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

Minimikrav för konglomeratets egna medel (kreditinstitut + försäkringsverksamhet)

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

Förvaltningsprinciper – Corporate Governance

I det följande presenteras vissa uppgifter om koncernens förvaltningsorgan och angelägenheter i anslutning till styrning, oberoende och transparens i verksamheten (Corporate Governance).

Börsens corporate governance-rekommendation

Aktia Sparbank Abp har meddelat sin avsikt att borsnotera bolagets aktie och förbundet sig att följa börsens regler om offentliggörande av information. Gällande offentliggörande av information följer banken följaktligen den rekommendation angående de börslistade bolagens förvaltnings- och styrningssystem som utfärdats av Helsingforsbörsen, Centralhandelskammaren och Industrins och arbetsgivarnas centralförbund (IT). Aktia iakttar även till övriga delar rekommendationen, dock med de undantag som föranleds av att förvaltningsrådet utnämner bankens styrelse samt beslutar om ärenden som innebär betydande inskränkning eller utvidgning av verksamheten. Separata organ för behandling av revisions-, nominerings- och kompensationsangelägenheter är inte inrättade som styrelsekommittéer, men inom förvaltningsrådet verkar däremot ett presidium som bereder ärenden som behandlas av förvaltningsrådet och ett granskningsutskott, som närmare övervakar styrelsens verksamhet.

Regelverk

Aktia Sparbank Abp förvaltas enligt aktiebolagslagen och kreditinstitutslagen. Dotterbolagen förvaltas därtill enligt tillämplig lagstiftning, såsom lagen om hypoteksbank, lagen om placeringsfonder och lagen om värdepappersföretag. Regler om koncernens förvaltning ingår även i bankens bolagsordning (finns på Aktias nättjänst www.aktia.com) samt i en av bankens förvaltningsråd och styrelse fastställd arbetsordning som innehåller en närmare reglering av de olika förvaltningsorganens allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid styrelsemötena samt om rapporteringsrutiner till förvaltningsorganen.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålls årligen före utgången av maj vid en tidpunkt som styrelsen bestämmer.

Vid ordinarie bolagsstämman behandlas:

- bokslutet samt verksamhetsberättelsen för föregående räkenskapsperiod
- dividendutdelning
- ansvarsfrihet för ledamöterna av de högsta förvaltningsorganen
- förvaltningsrådets och revisorernas arvoden
- val av ledamöter i förvaltningsrådet
- val av revisor/revisorer

Vid stämman kan även behandlas andra ärenden som nämnts i kallelsen. Kallelse till bolagsstämma delges aktieägare genom införande i en eller flera av styrelsens bestämda dagstidningar med allmän spridning i Finland. I kallelsen skall nämnas de ärenden som behandlas vid stämman. För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos banken senast en viss i kallelsen nämnd dag. Denna dag kan infalla tidigast tio dagar före bolagsstämman. Extra bolagsstämma hålls under de förutsättningar som nämns i bolagsordningen.

Bankens meddelande från senaste bolagsstämma finns på Aktias nättjänst www.aktia.com.

FÖRVALTNINGSRÅDET

Förvaltningsrådets uppgifter

Förvaltningsrådet skall övervaka förvaltningen av banken och avge utlåtande över bankens bokslut, verksamhetsberättelse och revisionsberättelse till bankens ordinarie bolagsstämma. Förvaltningsrådet beslutar om ärenden som avser betydlig inskränkning eller utvidgning av verksamheten. Förvaltningsrådet utser bankens styrelse och kan ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse eller principiellt viktiga.

Under 2007 sammankom förvaltningsrådet 4 gånger, dess presidium 3 gånger och dess granskningsutskott 1 gång.

Utnämning av förvaltningsrådet och arvoden

Förvaltningsrådets inalles högst trettiosex ledamöter tillsätts av bankens ordinarie bolagsstämma för en mandatperiod på tre år. En person som före mandatperiodens början har fyllt 67 år kan inte väljas till ledamot av förvaltningsrådet. Inom förvaltningsrådet verkar ett presidium samt ett granskningsutskott.

Vid ordinarie bolagsstämman 2007 tillsattes 32 förvaltningsrådsledamöter. Förvaltningsrådets viceordförande Kjell Sundström avgick från förvaltningsrådet från och med 1.1.2008 i samband med att han utnämndes till ledamot av bankens styrelse.

Förvaltningsrådets arvoden bestäms av bankens bolagsstämma. De arvoden som har fastställts av bolagsstämman 2007 består av ett årsarvode och mötesarvoden. Arvodena är olika för ordförande, vice ordförande och ledamöter. Uppgifter om utbetalda arvoden återfinns i not 60 i koncernens officiella bokslut.

STYRELSEN

Styrelsens uppgifter

Styrelsen ansvarar för ledningen av banken enligt lag, bolagsordning och de anvisningar förvaltningsrådet ger. Frånsett uppdrag som styrelsen i enskilda fall ger styrelseledamöterna, har dessa inte individuella uppgifter i anslutning till bankens förvaltning.

Under 2007 höll styrelsen 23 möten och styrelseledamöternas deltagande var i snitt 97 %.

Utnämning av styrelsen och arvoden

Styrelsens ledamöter utnämns av bankens förvaltningsråd för ett kalenderår i sänder. En person som före mandattidens början fyllt 67 år kan inte väljas till ledamot av styrelsen. För 2007 utsågs 7 ledamöter till styrelsen. Alla styrelseledamöter omvaldes för år 2008, vartill ytterligare ekon. mag., skattmästare Kjell Sundström valdes till ny åttonde ledamot.

För 2007 utgick arvoden för uppdraget som styrelsens ordförande till ett belopp om 35 680 euro, för uppdraget som styrelsens vice ordförande till ett belopp om 22 160 euro och för uppdraget som styrelseledamot till belopp som med anledning av olika antal mötesarvoden för de olika styrelseledamöterna varierade mellan 18 444 och 19 084 euro. Styrelsearvodena erläggs i pengar. Styrelseledamöterna är inte delaktiga i aktiebaserade incentivsystem.

Styrelseledamöternas oberoende

Enligt styrelsens utvärdering är alla styrelseledamöter på sätt som avses i HEX, Centralhandelskammarens och TT:s Corporate Governance-rekommendation oberoende i förhållande till banken. Vid kartläggningen av beroendeförhållanden till i rekommendationen avsedda viktiga aktieägare har noterats att styrelseledamöterna Dag Wallgren och Nina Wilkman är styrelseledamöter i Sparbanksstiftelsen i Helsingfors och att styrelseledamot Lars Hammarén är styrelseledamot i Livränteanstalten Hereditas.

Verkställande direktören

Verkställande direktören sköter bankens löpande för-

valtning i enlighet med förvaltningsrådets och styrelsens instruktioner. Verkställande direktören utnämns av bankens styrelse, som även fastställer verkställande direktörens lön, pensionsförmåner, uppsägningsvillkor och andra anställningsvillkor.

Under år 2007 utbetalades till verkställande direktören lön i pengar uppgående till 349 678 euro. Ytterligare tillhandahölls naturaförmåner till ett beskattningsvärde av 41 457 euro.

Uppsägningstiden för verkställande direktörens anställningsavtal är 18 månader från bankens sida och 6 månader från verkställande direktörens sida. Verkställande direktörens pensionsålder är 63 år. Vid uppnådd pensionsålder erhåller verkställande direktören en pension om 60 % av den pensionsgrundande lönen.

Koncernledningen

Koncernens ledningsgrupp deltar i beslutsfattandet om bankens och dess dotterbolags löpande affärsverksamhet i enlighet med de instruktioner gällande förvaltningen av koncernens affärsverksamhet som bankens styrelse utfärdat. Ledningsgruppens beslut bereds av ett arbetsutskott. Vissa angelägenheter i anslutning till kreditgivning och hantering av koncernens finansierings-, likviditets- och marknadsrisker samt administrationen av kontorsverksamheten handläggs av utskott som ledningsgruppen tillsätter inom sin krets. Ledningsgruppsmedlemmarna utnämns av bankens styrelse. Som ordförande för ledningsgruppen fungerar bankens verkställande direktör.

Koncernens ledningsgrupp sammanträdde 19 gånger och dess arbetsutskott 20 gånger under år 2007.

Verkställande direktörens och de övriga ledningsgruppsmedlemmarnas anställningsförmåner och andra kompensationsystem fastställs av bankens styrelse. Ledningsgruppsmedlemmarnas löner erläggs i pengar.

För 2007 har inrättats ett bonussystem som beroende dels på bankens resultat och dels på personliga mål kan ge verkställande direktören och de övriga medlemmarna av koncernens ledningsgrupp en bonus om högst tre månadslöner. Beroende på prestationsvillkor som fastslagits i ett aktierelaterat bonusprogram kan de ytterligare tilldelas en extra bonus för teckning av aktier (sammanlagt högst 24 980 stycken) i banken; aktierna är härvid belagda med en tidsbunden överlåtelsebegränsning.

Såväl verkställande direktören som de övriga medlemmarna av koncernens ledningsgrupp är även medlemmar i koncernens personalfond.

Säkerställande av beslutsfattarnas lämplighet, kompetens och integritet

Lämpligheten och kompetensen hos ledamöterna i bankens styrelse, verkställande direktören och verk-

ställande direktörens ersättare utreds i enlighet med Finansinspektionens direktiv såväl före utnämningen som regelbundet därefter. Förfarandet, som innefattar vissa bakgrundsutredningar samt en egen försäkran om lämplighet och tillförlitlighet, är ägnat att säkerställa att ledamöterna av bankens högsta beslutsfattande organ kontinuerligt uppfyller de högsta krav som kan ställas på integritet och klanderfri skötsel även av sina egna personliga ekonomiska angelägenheter.

Ledamöterna av bankens styrelse meddelar förvaltningsrådet om sina uppdrag i andra företags förvaltningsorgan. Verkställande direktören får endast med separat tillstånd tillhöra andra företags förvaltningsorgan.

Styrelsens och ledningsgruppsmedlemmarnas viktigaste uppdrag i andra samfund och stiftelser presenteras i årsredovisningen.

Styrelseledamöternas, verkställande direktörens och de andra ledningsgruppsmedlemmarnas kreditärenden behandlas, oavsett ärendets omfattning, alltid i styrelsen. Uppgifter om beviljade lån återfinns i not 61 i koncernens officiella bokslut.

Bankens arbetsordning innehåller jävsregler som är mera omfattande än regleringen i lagstiftningen. Jävsreglerna utesluter bland annat handläggning av angelägenheter som berör personen själv eller en nära anhörig till personen eller ett samfund eller en stiftelse där personen har ett betydande inflytande.

Insiderförvaltning

Utöver den obligatoriska regleringen av insiderfrågor i kreditinstitut tillämpar Aktia Sparbank Abp insiderregler som motsvarar Finska Fondhandlareföreningens modellregler.

Enligt bankens insiderregler registreras uppgifter om personer i insynställning på sätt som värdepappersmarknadslagen och Finansinspektionens regler föreskriver. Såväl styrelseledamöterna som verkställande direktören och hans ersättare är registrerade i bankens register över personer i insynställning, vilket innebär att deras innehav av noterade aktier är offentligt. Offentligheten är ägnad att garantera att inget missbruk av marknadsinformation kan äga rum.

Revision

Ordinarie bolagsstämman väljer årligen en eller två revisorer för banken. Revisorn skall vara auktoriserad av Centralhandelskammaren.

Under de senaste åren har bolagsstämman valt att tillsätta enbart en revisor. År 2007 valdes det av Centralhandelskammaren auktoriserade revisionssamfundet PricewaterhouseCoopers Oy. Som huvudansvarig revisor har fungerat Jan Holmberg, även han auktoriserad av Centralhandelskammaren. Frånsett ett betalningsrörelsekonto har varken revisionssamfundet eller

den huvudansvariga revisorn något kundförhållande till banken. Som revisor för dotterbolaget Livförsäkringsbolaget Veritas jämte underkoncern har år 2007 fungerat auktoriserade revisionssamfundet KPMG Ab.

År 2007 utbetalades totalt arvoden om 224 293,90 euro (exklusive mervärdesskatt) för revision av koncernbolagens räkenskaper. Beloppet innefattar arvode för revisionen av de av Aktia Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonderna. För andra än revisionstjänster erlade koncernbolagen arvoden på sammanlagt 263 399,75 euro (exklusive mervärdesskatt).

Intern revision

Den interna revisionen i banken är inrättad som en egen enhet som är underställd bankens styrelse. Bankens styrelse fattar beslut om anställning och entledigande av chefen för bankens interna revision, vars anställningsvillkor godkänns av styrelsens ordförande. Styrelsen fastställer årligen på koncernnivå en verksamhetsplan för den interna revisionen.

Den interna revisionen rapporterar med regelbundna intervall sina iakttagelser till styrelsen, och en gång per år till förvaltningsrådets granskningsutskott, samt kommunicerar även med de externa revisorerna, Finansinspektionen och Försäkringsinspektionen.

Den interna revisionen granskar även dotterbolagens verksamhet samt rapporterar till denna del även till respektive dotterbolags styrelse.

Riskhantering

Uppgifter om koncernens riskhantering återfinns i koncernens bokslut not 2.

Aktiekapital och ägare

Uppgifter om aktiekapital återfinns i not 52 och 146 medan uppgifter om ägare finns i not 147.

Aktieägaravtal

Banken har kännedom om ett aktieägaravtal mellan aktieägare som tillsammans innehar över 2/3 av aktierna och rösterna i banken. I avtalet överenskomms bland annat att en part som önskar sälja aktier först skall erbjuda dem till en annan avtalspart. Enligt avtalet strävar parterna till att företräda ett enstämmigt ägarintresse.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)	Not	2007	2006
Ränteintäkter	6	272 404	181 306
Räntekostnader	6	-183 526	-97 172
Räntenetto	6	88 877	84 134
Dividender	7	1 541	1 222
Provisionsintäkter	8	57 182	48 107
Provisionskostnader	8	-9 836	-8 046
Provisionsnetto		47 346	40 061
Försäkringspremieinkomst		99 817	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet		38 261	-
Livförsäkringsverksamhetens intäkter	9	138 078	-
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	10	1 008	1 255
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	12	1 250	-519
Nettoresultat från finansiella transaktioner		2 257	736
Nettoresultat av sättningsredovisning	11	-	-
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	13	480	4 880
Övriga rörelseintäkter	14	3 067	5 433
Summa rörelseintäkter		281 647	136 466
Utbetalda ersättningar	9	-66 058	-
Förändring i ansvarsskuld	46	-53 798	-
Försäkringsersättningar och förändring i ansvarsskuld		-119 856	-
Personalkostnader	15	-55 557	-41 691
Övriga administrationskostnader	16	-34 413	-26 869
Intäktsföring av negativ goodwill	4	12 082	-
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	30, 31	-5 121	-3 634
Övriga rörelsekostnader	17	-12 464	-11 752
Summa rörelsekostnader		-215 328	-83 947
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	18	-218	1 590
Andel av intresseföretagens resultat		195	711
Rörelseresultat		66 295	54 820
Skatter	19	-13 450	-13 403
Räkenskapsperiodens vinst		52 845	41 417
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Sparbank Abp		51 951	41 209
Minoriteten		894	208
Summa		52 845	41 417
Vinst per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Sparbank Abp, euro	21	1,31	1,17
Vinst per aktie hänförlig till aktieägare i Aktia Sparbank Abp efter utspädning, euro	21	1,28	1,16

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(1 000 euro)	Not	2007	2006
Tillgångar			
Kontanta medel	22, 29	235 273	307 907
Finansiella tillgångar som innehas för handel	23	-	7 777
Forderingsbevis		2 071 964	1 187 848
Aktier och andelar		406 484	54 537
Finansiella tillgångar som kan säljas	24, 29	2 478 448	1 242 385
Utlåning till kreditinstitut		183 265	33 843
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund		4 574 017	3 763 175
Lån och andra fordringar	25, 29	4 757 282	3 797 018
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	26	45 840	47 843
Derivat för säkringsredovisning	27, 45	12 248	5 003
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	29	203 134	
Immateriella tillgångar	30	7 426	2 688
Materiella tillgångar	31, 29	111 184	39 977
Placeringar i ägarintresseföretag	32	3 556	2 227
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		74 964	35 614
Övriga tillgångar		13 236	2 155
Övriga tillgångar totalt	33, 29	88 199	37 768
Inkomstskattefordran		3 738	58
Latenta skattefordringar	34	5 857	1 017
Skattefordringar		9 594	1 075
Summa tillgångar		7 952 185	5 491 668
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		928 614	796 224
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		2 801 378	2 544 161
Depositioner	38	3 729 991	3 340 385
Emitterade skuldebrev	39	1 980 478	1 321 257
Efterställda skulder	40	190 637	193 752
Övriga skulder till kreditinstitut	41	429 124	89 501
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	42	140 653	124 462
Övriga finansiella skulder		2 740 892	1 728 973
Derivat för säkringsredovisning	44, 45	20 601	12 840
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	46	654 316	-
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	46	200 527	-
Avsättningar	47	259	826
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		81 157	33 640
Övriga skulder		130 920	92 997
Övriga skulder totalt	48, 46	212 077	126 636
Inkomstskatteskuld		8 602	8 765
Latenta skatteskulder	34	45 911	23 363
Skatteskulder		54 513	32 128
Summa skulder		7 613 176	5 241 788
Eget kapital			
Aktiekapital	52	80 204	70 596
Reservfond		8 079	8 079
Överkursfond		1 893	1 893
Fond för verkligt värde	53	-17 965	-1 697
Bundet eget kapital totalt		72 211	78 871
Fond för fritt eget kapital	52	45 254	-
Balanserad vinst 1.1.		169 919	153 418
Dividend till aktieägare		-14 825	-24 709
Räkenskapsperiodens vinst		51 951	41 209
Fritt eget kapital		252 298	169 919
Aktieägarnas andel av eget kapital		324 510	248 790
Minoritetens andel av eget kapital		14 499	1 090
Eget kapital		339 009	249 880
Summa skulder och eget kapital		7 952 185	5 491 668

KONCERNENS ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	Not	2007	2006
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier och panter	57	57 232	47 355
Övriga		27 060	28 526
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		84 292	75 881
Återköpsförbindelser avseende värdepapper		-	-
Övriga		545 318	438 810
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		545 318	438 810
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		629 610	514 691

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)	2007	2006
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	66 295	54 820
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Nedskrivning av finansiella tillgångar	243	678
Förändring i verkligt värde	1 136	-5 907
Valutaverksamhetens orealiserade förändringar	-	-
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	5 171	4 132
Andel av intresseföretagens resultat	-195	-711
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-463	-6 014
Övriga justeringar	-12 162	-774
Betalda inkomstskatter	-20 055	-9 971
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder från löpande verksamhet	39 969	36 252
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-1 620 158	-947 552
Finansiella tillgångar som innehas för handel	7 777	-888
Finansiella tillgångar som kan säljas	-538 416	-472 339
Lån och andra fordringar	-963 077	-517 732
Försäkringsverksamhetens tillgångar	-85 868	-
Övriga tillgångar	-40 574	43 406
Ökning (-) eller minskning (+) av skulder från löpande verksamhet	1 546 299	880 463
Depositioner	389 535	294 475
Emitterade skuldebrev	659 221	534 936
Övriga finansiella skulder	355 814	78 774
Försäkringsverksamhetens skulder	73 637	-
Övriga skulder	68 092	-27 722
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-33 890	-30 836
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, ökning	-	-14 388
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, minskning	2 000	-
Förvärv av dotter- och intressebolag	-30 008	-300
Försäljning av dotter- och intressebolag	-	5 310
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-13 416	-7 170
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	1 479	59 721
Hypoteksbankens emission till minoriteten	10 524	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-29 421	43 173
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	59 089	68 280
Efterställda skulder, minskning	-61 943	-38 473
Ökning av aktiekapital	3 608	-
Ökning i fonden för fritt eget kapital	12 254	-
Betalda dividender	-25 415	-14 119
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-12 407	15 688
Förändring i likvida medel	-75 717	28 025
Likvida medel vid årets början	316 484	288 459
Likvida medel vid årets slut	240 766	316 484
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	10 866	10 536
Livförsäkringsverksamhetens kassa	6 864	-
Finlands Banks checkräkning	217 543	297 371
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	5 493	8 576
Total	240 766	316 484

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Fond för fritt eget kapital	Balanserad vinst	Aktieägarnas andel av eget kapital	Minoritetens andel av eget kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital enligt FAS 1.1.2006	70 596	8 079	1 893	7 735	0	1 54 831	243 135	6 338	249 473
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatinstrument				33			33		33
Ineffektiva delen av värderingen till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatinstrument						132	132		132
Återföring av del av de gruppvis riktade nedskrivna krediterna						1 628	1 628		1 628
Nedskrivning av fastigheter till verkligt värde						-1 567	-1 567	-101	-1 668
Korrigerig av behandlingen av Hypoteksbankens minoritetsintresse						-1 606	-1 606	-5 450	-7 055
Eget kapital enligt IFRS 1.1.2006	70 596	8 079	1 893	7 768	0	1 53 418	241 755	788	242 543
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas				-12 524			-12 524		-12 524
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkringar				-1 150			-1 150		-1 150
Överfört till resultaträkningen				882			882		882
Andel latent skatter direkt mot eget kapital				3 326			3 326		3 326
Aktieemissionskostnader							0		0
Intäkter och kostnader bokförda direkt mot eget kapital				-9 466			-9 466		-9 466
Räkenskapsperiodens vinst					41 209		41 209	208	41 417
Summa redovisade intäkter och kostnader under perioden	0	0	0	-9 466	0	41 209	31 744	208	31 952
Aktieemission							0		0
Dividend till aktieägare						-24 709	-24 709		-24 709
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital							0	94	94
Eget kapital 1.1.2007	70 596	8 079	1 893	-1 697	0	1 69 919	248 790	1 090	249 880
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas				-21 358			-21 358		-21 358
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkringar				-100			-100		-100
Överfört till resultaträkningen				-889			-889		-889
Andel latent skatter direkt mot eget kapital				6 079			6 079		6 079
Aktieemissionskostnader							-530		-530
Intäkter och kostnader bokförda direkt mot eget kapital				-16 268			-16 797		-16 797
Räkenskapsperiodens vinst					51 951		51 951	894	52 845
Summa redovisade intäkter och kostnader under perioden	0	0	0	-16 268	-530	51 951	35 154	894	36 048
Aktieemission	9 608				45 783		55 391		55 391
Dividend till aktieägare						-14 825	-14 825		-14 825
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital							0	12 515	12 515
Eget kapital 31.12.2007	80 204	8 079	1 893	-17 965	45 254	207 045	324 510	14 499	339 009

Av övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital 2007 kommer 12 456 tusen euro från ökad minoritetsandel i Aktia Hypoteksbank Abp.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING TILL KONCERNENS NOTER

1. Redovisningsprinciper för koncernens IFRS bokslut
2. Koncernens principer för riskhantering
3. Segmentrapportering
4. Under perioden förvärvade verksamheter
5. Övergång till IFRS-bokslut

Noter till resultaträkningen

6. Ränteintäkter och räntekostnader
7. Dividender
8. Provisionsintäkter och provisionskostnader
9. Livförsäkringsverksamhetens intäkter och kostnader
10. Nettointäkter av värdepappershandel och valuta-verksamhet
11. Nettoresultat av säkringsredovisning
12. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas
13. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter
14. Övriga rörelseintäkter
15. Personalkostnader
16. Övriga administrationskostnader
17. Övriga rörelsekostnader
18. Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden
19. Skatter
20. Intäkterna fördelade enligt verksamhetsområde
21. Vinst per aktie

Noter till balansräkningen

22. Kontanta medel
23. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel
24. Finansiella tillgångar som kan säljas
25. Lån och andra fordringar
26. Finansiella värdepapper som innehas till förfall
27. Derivatinstrument, bokfört värde
28. Fordringar på närstående
29. Försäkringsverksamhetens tillgångar
30. Immateriella tillgångar
31. Materiella tillgångar
32. Placeringar i ägarintresseföretag
33. Övriga tillgångar totalt
34. Latenta skatter
35. Fordringarnas maturitetsfördelning enligt balanspost
36. Finansiella tillgångars verkliga värden
37. Totala tillgångar fördelade enligt verksamhetsområde
38. Depositioner
39. Emitterade skuldebrev
40. Efterställda skulder
41. Övriga skulder till kreditinstitut
42. Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund
43. Skulder till närstående
44. Derivatinstrument, bokfört värde
45. Derivatinstrument

46. Försäkringsverksamhetens skulder
47. Avsättningar
48. Övriga skulder totalt
49. Skuldernas maturitetsfördelning enligt balanspost
50. Finansiella skuldernas verkliga värden
51. Totala skulder fördelade enligt verksamhetsområde
52. Aktiekapital, överkursfond och fond för fritt eget kapital
53. Fond för verkligt värde
54. Icke utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital
55. Dividend till aktieägare

Noter angående ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

56. Ställda säkerheter
57. Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen
58. Hyresåtaganden

Noter angående personalen och medlemmarna i förvaltnings- och tillsynsorgan

59. Antal anställda 31.12
60. Löner och arvoden som utbetalats till medlemmar och suppleanter i förvaltnings- och tillsynsorgan samt pensionsåtaganden som uppstått eller ingåtts för dem
61. Krediter och garantier som beviljats ledamöter i förvaltnings- och tillsynsorgan

Innehav i andra företag

62. Bolag som ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)
63. Innehav i ägarintresseföretag (andel 20-50 %)

Övriga noter

64. Notariatverksamhet och kundmedel som förvaltas
65. Händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Noter angående upprättande av koncernbokslutet

Noter angående dotter- och intresseföretag i koncernen

Noter angående kreditinstitut som ingår i koncernen

66. Information om kreditinstitut som ingår i koncernen
67. Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader
68. Fordringar på och skulder till företag inom samma koncern

NOT 1. ÖVERSIKT ÖVER KONCERNENS BETYDELSEFULLA REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för upprättande

Koncernens har upprättat sitt koncernbokslut för år 2007 i enlighet IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU. Vid upprättande av noterna till koncernredovisningen har även gällande finsk bokförings- och aktiebolagslagstiftning beaktats. Koncernredovisningen presenteras i tusen euro, där inget annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Följande nya standarder och tolkningar har införts:

IFRS 7 Finansiella instrument

En ny standard som behandlar upplysningskrav för samtliga risker som uppkommer genom finansiella instrument och standarden gäller för samtliga företag som innehar finansiella instrument. Koncernen tillämpar IFRS 7 från och med 2007.

IFRS 8 Operativa segment

En ny standard som ersätter IAS 14 Segmentrapportering. IFRS 8 förutsätter att definitionen av segmenten följer den interna organisationen enligt vilken verksamheten följs upp. Koncernen tillämpar IFRS 8 från och med 2007.

IFRIC 9 Omvärdering av inbäddade derivat

Genom tolkningen förtydligas vissa aspekter av behandlingen av inbäddade derivat enligt IAS 39. Koncernen uppfyller redan kriterierna enligt IFRIC 9.

IFRIC 10 Delårsrapportering och nedskrivning

Denna tolkning föranleds av en motsägelse mellan standarden om delårsrapporter, IAS 34, och den om nedskrivningar, IAS 36. IFRIC 10 klargör att en nedskrivning gjord i en delårsrapport inte får återföras i en senare delårs- eller bokslutsrapport. Koncernen tillämpar IFRIC 10 från och med 2007.

Nya ej för 2007 tillämpliga standarder:

IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram

Denna tolkning behandlar redovisningen av kundlojalitetsprogram. Koncernen har inte tagit i bruk denna tolkning men utvärderar vilken påverkan tolkningen har på koncernens resultat eller finansiella ställning. Denna standard tillämpas från och med 1.7.2008. Aktiakoncernen har två bonusprogram, Aktia Bonus och Aktia Kortbonus.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Standarden har reviderats för att ge bättre information för analys och jämförelse av bolag. Koncernen kommer att redovisa i enlighet med reviderad IAS 1 senast för räkenskapsåret som inleds 1.1.2009.

Koncernen berörs inte av ändringarna i följande standarder och tolkningar:

IAS 23 Lånekostnader. Aktiakoncernen aktiverar inga lånekostnader.

IFRIC 7 Tillämpning av inflationsjusteringsmetoden enligt IAS 29 Redovisning i höginflationsländer.

IFRIC 8 Tillämpningsområde för IFRS 2.

IFRIC 11 IFRS 2 - koncern och aktietransaktioner.

IFRIC 12 Koncessioner för samhällsservice.

IFRIC 14 Begränsning av krav på minimifunding vid förmånsbestämd pensionsplan.

Koncernen kommer att ta i bruk följande IASB standarder under räkenskapsåret 2010:

IFRS 3 Rörelseförvärv (omarbetad)

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (omarbetad)

Koncernredovisningen för räkenskapsåret som slutar 31.12.2007 har godkänts av styrelsen 29 februari 2008 och kommer att föreläggas bolagsstämman den 1 april 2008 för fastställande.

Konsolideringsprinciper

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Aktia Sparbank Abp och alla dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmanderätt. Koncernen anses ha bestämmande inflytande om aktieinnehavet är mer än 50 procent av rösterna (inklusive potentiella röster) eller om den på annat sätt har rätt att utforma företagets finansiella ställning och operativa strategier för att få nytta av dess verksamhet. Konsolideringen av dotterbolag sker från anskaffningsdatum till datum för avyttring. Dotterbolag som anskaffats före 1 januari 2004 konsolideras enligt ursprungligen tillämpade konsolideringsprinciper med hänvisning till undantag i IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. Dotterbolag anskaffade efter 1 januari 2004 konsolideras i enlighet med IFRS 3 Företagsförvärv.

Koncernbokslutet omfattar de dotterbolag som bolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av röstetalet, eller annars har bestämmanderätt (över 50 procent av de röstberättigade aktierna). Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företagets tillgångar, skulder, eventulltillgångar och eventualförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. Efter värderingen till verkligt värde uppstår antingen en goodwill eller

en negativ goodwill. Om en goodwill uppstår görs en prövning av denna vid åtminstone varje bokslutstillfälle. Om en negativ goodwill uppstår så intäktsförs denna i sin helhet genast vid förvärvstidpunkten.

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

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

Minoritetsintresse visas separat i konsoliderat eget kapital.

Segmentrapportering

Koncernen följer den nya IFRS 8 standarden för segmentrapportering. Koncernens verksamhet är indelad i fyra affärsområden. Affärsområdena är kontorsrörelsen, kapitalmarknaden, affärsbank & treasury och livförsäkring. Varje affärsområde har en separat chef med resultatansvar för verksamheten.

Kontorsrörelsen innehåller Aktia Sparbank Abp:s kontorsrörelse, av Aktia förmedlade hypotekslån via Aktia Hypoteksbank Abp, Aktia Kort & Finans Ab och fastighetsförmedlingsbolagen.

Kapitalmarknaden innehåller Aktia Sparbank Abp:s privatbank i Helsingfors och dotterbolagen Aktia Fondbolag Ab och Aktia Asset Management Ab.

Affärsbank & treasury innehåller Aktia Sparbank Abp:s affärsbank & treasury och dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp med undantag för Aktias egna förmedlade lån via hypoteksbanken.

Livförsäkring innehåller det förvärvade Livförsäkringsaktiebolaget Veritas koncern, vilken konsolideras som en underkoncern i segmentrapporteringen. Veritas Livkoncernen består av de dotter- och intressebolag som Livförsäkringsaktiebolaget Veritas äger.

Övrigt och elimineringar innehåller Aktia Sparbank Abp:s fastighetsverksamhet och vissa administrativa funktioner som ej allokeras till de olika affärsområdena. I detta segment ingår även dotterbolaget Vasp Invest Ab.

Allokeringsprinciper

Räntenettet i de olika segmenten, framför allt kontorsrörelsen, innehåller marginalerna på inlåningens och utlåningens volymer. In- och utlåningens referensräntor och den ränterisk som uppstår på grund av otakt i nyprissättningen överförs till treasury enligt koncernens interna prissättning. Treasury ansvarar för koncernens ränterisk, likviditet och balansskyddsåtgärder, till vilka ledningen givit fullmakt. Centrala stödfunktioners kost-

nader allokeras på affärsområdena enligt olika fördelningsnycklar.

Aktia Sparbank Abp allokerar tillsvdare ej det egna kapitalet till de olika affärsområdena. Övrigt och elimineringar består av sådana poster i resultat- och balansräkningen som inte allokeras till de olika affärsområdena.

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

Med undantag för segment Livförsäkring ingår andel av intresseföretags resultat, förvärvselimineringar, minoritetens andel och övriga koncernjusteringar i segmentet övrigt och elimineringar.

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Valutaomräkning

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

Intäkts-/kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

När en finansiell tillgång har skrivits ned på grund av värdeminskning, används som intäktsränta därefter den ursprungliga effektiva räntesatsen.

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

Provisioner

Grundregeln för provisionsintäkter och -kostnader är att de redovisas enligt periodiseringsprincipen.

Redovisning av investerings- och försäkringsavtal beskrivs närmare under försäkringsverksamhetens tillgångar och skulder.

Livförsäkringsverksamhetens administrationskostnader

För livförsäkringsverksamheten redovisas administrationskostnader enligt funktion, vilket innebär att dessa fördelas under resultaträkningsposterna ersättningskostnader, kostnader för placeringsverksamheten och övriga administrationskostnader. Under ersättningskostnader redovisas kostnader för handläggning av ersättningsverksamheten. Kostnader för placeringsverksamheten innehåller kostnader för skötseln av placeringsverksamheten och övriga administrationskostnader innehåller kostnader för anskaffning och handläggning av försäkringar.

Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs linjära planenliga avskrivningar i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd.

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader	5-10 år
Övriga materiella tillgångar	3-5 år
Immateriella rättigheter (IT-licenser)	3-5 år
Immateriella rättigheter (förvärvat kundstock, Veritas Livförsäkring)	2 år
Markområden avskrivs inte.	

Ersättningar till anställda

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

Koncernen har också vissa frivilliga förmånsbestämda planer. I förmånsbestämda planer har koncernen förpliktelser kvar efter betalningarna för räkningsperioden och bär den aktuariella risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda planer är koncerninterna och är inkluderade i livförsäkringsverksamhetens försäkringstekniska ansvarsskuld och dessa planer har ingen betydande inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Nedskrivning av lån och fordringar

Nedskrivningar av lån och fordringar bokförs indivi-

duellt och gruppvis. Om det finns en sannolik objektiv indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger görs en prövning av tillgångens värde. En nedskrivning bokförs endast då det finns objektiva belegg för att kundens betalningsförmåga försvagats efter det fordran ursprungligen bokfördes i balansräkningen. Värdet av en fordran har försämrats om det inkommande kassaflödet från fordran - med beaktande av säkerhetens verkliga värde - är mindre än summan av bokföringsvärdet på krediten och kreditens obetalda räntor. Det inkommande kassaflödet diskonteras med kreditens ursprungliga effektiva ränta. Om krediten har rörlig ränta används den avtalsenliga räntan vid granskningstidpunkten som diskonteringsränta. Som nedskrivning bokförs differensen mellan kreditens bokföringsvärde och det lägre återvinningsvärdet av kassaflödet.

Grund för gruppvis nedskrivning uppstår ifall det framkommit objektiva belegg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringarna i gruppen. Analysen utgår från en närmare segmentering enligt kreditrisk och korrelation med makro- eller mikroekonomiska händelser samt med beaktande av även regionala händelser, medan det belopp som bokförs som nedskrivning baserar sig på en erfarenhetsbaserad genomsnittlig uppskattning av förluster. Gruppvisa nedskrivningar kan även göras då det är frågan om ett stort antal små krediter då en individuell granskning i praktiken är svår att verkställa.

Skatter

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

Finansiella tillgångar

Som finansiella tillgångar redovisas fordringsbevis (skuldebrev), fordringar på kreditinstitut, fordringar på allmänheten och offentliga samfund samt aktier och andelar. Aktia tillämpar för de finansiella tillgångarna IFRS reglerna som trädde ikraft 1.1.2005 där finansiella tillgångar indelas i fyra värderingskategorier.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen ingår finansiella tillgångar som innehas för handel. I denna kategori har bokförts fordringsbevis och andra offentligt noterade inhemska och utländska värdepapper som aktivt handlas med och som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte. De har redovisats till verkligt värde med värdeförändringar löpande redovisade i resultaträkningen.

Livförsäkringsverksamheten klassificerar placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och dessa redovisas separat i balansräkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas redovisas fordringsbevis samt aktier och andelar som varken innehas för aktiv handel eller innehas till förfallodag. Den orealiserade värdeförändringen redovisas under eget kapital mot fonden för verkligt värde med avdrag för latent skatteskuld tills försäljningen sker eller tills orealiserad förlust anses vara varaktig. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas. Livförsäkringsverksamheten redovisar ovannämnda vinster och förluster under nettointäkter från placeringsverksamhet.

Finansiella värdepapper som innehas till förfall

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

Lån och övriga fordringar

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

Definition av värdering till verkligt värde

Verkligt värde för noterade aktier och finansmarknadsinstrument uppgår till den senast noterade köpkursen på bokslutsdagen. För de aktier, för vilka det inte noteras köpkurs på bokslutsdagen, har den senast noterade avslutskursen använts. Om en tillförlitlig värdering till

verkligt värde för icke noterade aktieinnehav kan fastställas utgörs det verkliga värdet av det ursprungliga anskaffningsvärdet. För vissa icke noterade aktieinnehav utgörs det verkliga värdet av ett värde beräknat på basen av substansen eller gjorda aktietransaktioner. Om det verkliga värdet för ett finansiellt instrument inte kan fastställas, anses anskaffningskostnaden vara en tillräcklig uppskattning av det verkliga värdet. Volymen av sådana tillgångar i koncernens balansräkning är obetydlig.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen prövar per varje balansdag huruvida det finns objektiva belägg som tyder på ett nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar, förutom för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Objektiva belägg som tyder på nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar baseras på bedömningar utgående från observerbara uppgifter om förlusthändelser. Dyliga förlusthändelser är bland annat sänkt kreditvärdighet för utfärdare eller betydande finansiella svårigheter hos emittent eller utfärdare. Enbart sänkt kreditvärdighet behöver inte vara ett belägg för nedskrivningsbehov. Tillfälliga marknadsstörningar utgör inte ett objektiva belägg för nedskrivning. Objektiva belägg för ett nedskrivningsbehov är även en betydande eller utdragen minskning i det verkliga värdet för ett egetkapitalinstrument.

När objektiva belägg finns för ett nedskrivningsbehov redovisas en nedskrivning i resultaträkningen. Den tidigare mot fonden för verkligt värde redovisade ackumulerade förlusten återförs och redovisas i resultaträkningen.

Nedskrivningsbehovet, det vill säga skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden, diskonteras till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta.

Om det verkliga värdet för ett fordringsbevis under en påföljande period ökar, och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisats i resultaträkningen, skall återföringen av nedskrivningsbeloppet redovisas i resultaträkningen. Om verkliga värdet för ett egetkapitalinstrument senare stiger, återförs nedskrivningsbeloppet inte via resultaträkningen, utan denna redovisas mot eget kapital.

Bokföring av köp eller försäljning av finansiella tillgångar

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

Fordringsbevis

Fordringsbevis ingår i alla tre klasserna (Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som kan säljas och Finansiella värdepapper som innehas till förfall) och de klassificeras utgående från användningssyftet vid anskaffning. Därefter ändras inte klassificeringen.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde. Emitterade skulder anses tillhöra bankens basverksamhet och ingår i löpande verksamheten medan de efterställda skulderna anses tillhöra finansieringsverksamheten.

Säkringsredovisning

IAS 39 omfattar principer och regler för redovisning av säkringsinstrument och underliggande säkrad post, så kallad säkringsredovisning. Genom införandet av IAS 39 värderas alla derivat till verkligt värde. Aktia har enligt IFRS-reglerna dokumenterat säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. Aktia tillämpar den av Europeiska unionen godkända 'carve-out' versionen av IAS 39, vilket möjliggör att säkringsredovisning kan tillämpas även för "på anfordran betalbara" balansposter. Den risk som säkras är räntenivån.

Aktias säkringsredovisningspolicy har utformats för att uppfylla de krav som anges i IAS 39. Säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet och den säkrade posten samt riskhanteringssyftet och strategin dokumenteras i samband med att säkringen ingås. För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand, av säkringens effektivitet, värderar Aktia säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis.

Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven upphör säkringsredovisningen. Förändringen i det orealiserade värdet på derivaten redovisas till verkligt värde i räntenettet i resultaträkningen från och med det senaste tillfället då säkringen bedömdes vara effektiv.

Säkring av verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas för derivat som används för att säkra förändringar i verkligt värde på en

redovisad tillgång eller skuld hänförlig till en specifik risk. Risker för förändringar i verkligt värde på tillgångar och skulder i Aktias redovisning härrör huvudsakligen från lån, värdepapper och inlåning med fast ränta, vilken ger upphov till ränterisk. Förändringar i verkligt värde på derivat liksom förändringar i verkligt värde på den säkrade posten redovisas separat i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Om säkringen är effektiv tar de båda förändringarna i verkligt värde i stort sett ut varandra, vilket innebär att nettoresultatet i det närmaste blir noll. Som säkringsinstrument används ränteswappar och ränteterminer.

Kassaflödessäkring

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

Livförsäkringsverksamhetens derivatinstrument

Livförsäkringsverksamhetens derivatinstrument uppfyller ej kraven för säkringsredovisning. Derivatinstrumentens verkliga värden redovisas således via resultaträkningen under nettointäkter från placeringsverksamheten.

Övriga derivatinstrument

Övriga derivatinstrument består främst av förmedlade räntederivat till lokalbanker, vilka skyddats back-to-back med tredje motpart. Dessa räntederivat värderas till verkligt värde och resultatförändringen bokas under nettoresultat från finansiella transaktioner med undantag av räntemarginalen i de förmedlade och skyddande derivatavtalen vilken periodiseras som ränteintäkt under derivatkontraktens löptid. Den motpartsrisk som uppstår i derivatavtal har begränsats via ömsesidiga pantsättningsavtal med lokalbanker samt med tredje motpart tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA (Credit Support Annex) villkor.

Återköpstransaktioner

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

len likvid redovisas som finansiell skuld. Sålt värdepapper redovisas även som ställd pant. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

Kontanta medel består av kassa och Finlands Banks checkräkning.

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har indelats i rörelsefastigheter och i förvaltningsfastigheter utgående från användningssyftet. Rörelsefastigheter är fastigheter som är i koncernens eget bruk. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas för att generera hyresinkomster och få värdestegring på kapital. Om bara en del av fastigheten är i koncernens eget bruk, har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upptagits till sitt anskaffningsvärde. Byggnader avskrivs enligt ekonomisk livslängd linjärt under 40 år. Markområden avskrivs inte. Livförsäkringsverksamhetens fastigheter ingår i placeringar inom försäkringsverksamhetens tillgångar.

Uppskattningen av förvaltningsfastigheternas verkliga värden har gjorts via utomstående värdering enligt kassaflödesmetod eller en egen intern värdering som baserar sig på de hyresintäkter som skulle kunna fås på marknaden. För de fastigheter som sålts efter räkenskapsperiodens utgång har de förverkligade köpeskillingarna använts för värdering av verkligt värde. Bokföringsvärdena på fastigheter och fastighetsaktier har inte skrivits upp. Om fastighets eller fastighetsaktiers sannolika överlåtelsepris är väsentligen och bestående lägre än anskaffningsutgiften har en nedskrivning bokförts som kostnad i resultaträkningen. Om det finns en sannolik objektiv indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger görs en prövning av tillgångens värde.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har upptagits i balansräkningen till sin anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Avskrivningar sker enligt en avskrivningsplan som görs upp på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Avsättningar

En avsättning redovisas när koncernen har en befintlig eller legal informell förpliktelse på grund av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser i form av ekonomiska förmåner kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och att förpliktelsens belopp kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Det finns inga avsättningar gällande försäkringsavtal.

Operationella leasingavtal

Då leasgivare i allt väsentligt behåller de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt klassificeras detta som operationell leasing och tillgångarna tas upp i leasgivarens balansräkning. Leasinghyror (koncernen som leasgavare) på operationella leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden i resultaträkningen som hyreskostnader.

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

Försäkringsavtalen redovisas enligt IFRS 4, och försäkringsavtalen klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. Försäkringsavtal är sådana avtal där betydande försäkringsrisker överförs från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Kapitaliseringsavtal innebär ingen försäkringsrisk, varmed de har klassificerats som investeringsavtal. Fondanknutna avtal är avtal där försäkringstagaren väljer de placeringsobjekt som kopplats till avtalen. Försäkringsavtal var försäkringstagaren utöver de garanterade minimiförmånerna har rätt att få ytterligare förmåner benämns avtal med en diskretionär del.

Försäkringspremier

Erhållna premieinkomster redovisas i resultaträkningen. Premier redovisas under premieinkomst beroende på försäkringsslag enligt debiterings- eller betalningsprincipen. En premiefordran redovisas enbart om ett försäkringsskydd föreligger på balansdagen.

Fondanknutna avtal redovisas enligt nationella redovisningsregler, utgående från bedömningen om den försäkringsrisk, som ingår i avtalen eller från försäkringstagarens rätt att överföra avkastningen av de fondanknutna besparingarna till garanterad ränta med diskretionär del.

Utbetalda ersättningar bokförts som ersättningskostnader i resultaträkningen.

Återförsäkring

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

Fordringar och skulder som hör till återförsäkringsavtal värderas enhetligt med fordringar och skulder hänförliga till återförsäkrade försäkringsavtal.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Livförsäkringsverksamheten har inte aktiverat förutbetalda anskaffningskostnader.

Försäkrings- och investeringsavtalens skulder

Skulderna som uppkommer från försäkringsavtalen behandlas i den första fasen av IFRS 4 standarden enligt tidigare nationella redovisningsregler, med undantag för redovisning av utjämningsbeloppet och de avtal som klassificerats som investeringsavtal. Utjämningsbeloppet, som avsetts för utjämnade av årliga avvikelser i ersättningskostnader kan enligt IFRS inte redovisas som skuld. Vid övergången till redovisning enligt IFRS har utjämningsbeloppet överförs till eget kapital och latent skatteskuld. Den årliga förändringen i utjämningsbeloppet redovisas som resultatandel och förändring i latent skatt.

Skulder från kapitaliseringsavtalen redovisas inte som försäkringstekniska avsättningar, utan redovisas under finansiella skulder.

I bokslutet används begreppet ansvarsskuld synonymt med försäkrings- och investeringsavtalens skulder. Ansvarsskulden för försäkringsavtal med en diskretionär del benämns som ansvarsskuld för räntebundna försäkringar. Ansvarsskuld för fondföräkringar består av ansvarsskulden för fondanknutna försäkringsavtal.

Ansvarsskulden beräknas antingen genom att kommande förmåner diskonteras till nuvärde med avdrag för kommande premier eller att inbetalda premier gottskrivas med beräkningsräntor och olika gottgörelser samt debiteras med kostnader och riskpremier. Vid beräkningarna används de antagande för beräkningsränta, dödlighet, och sjuklighet samt belastningar som omnämns i beräkningsgrunderna för respektive produkt. För vissa produkter används dock en mer betryggande ränta och dödlighetsantagande i enlighet med för bokslutet fastställda grunder. I ersättningsansvaret görs reservering för kända och okända skador. Fastslagna kundgottgörelser ingår i sin helhet i ansvarsskulden.

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

De försäkringsbelopp vid riskförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

Förlustprövning

En bedömning görs vid bokslutstidpunkten att den ansvarsskuld som upptagits i balansräkningen är tillräcklig. I fall prövningen visar att den upptagna ansvarsskulden är otillräcklig, görs en ökning av ansvarsskulden.

Skälighetsprincipen

Enligt 13 kapitlet 3 § i Lag om försäkringsbolag skall man beträffande livförsäkring följa den s.k. skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner.

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

Styrelsen för Veritas Livförsäkring beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

De tillkommande kostnader, som är direkt hänförliga till emission av nya aktier eller till förvärv av en ny verksamhet, tas in i det egna kapitalet som en avdragspost från behållningen i fonden för fritt eget kapital.

Dividendutdelningar till aktieägare redovisas i eget kapital då de beslutas av bolagsstämman.

Minoritetsintresse

I och med att Aktia Hypoteksbank Ab:s A-aktier har rätt till en evig kumulativ dividend motsvarar dessa A-aktier enligt IFRS stadgandena ett kapitallån även om det inte finns någon skyldighet att återbetala de inbetalda summorna. Därför redovisas minoritetsandelen från A-aktierna som skuld i stället för minoritetsandel och dividendbetalningarna redovisas som räntekostnader.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS-standarderna kräver användning av vissa uppskattningar och bedömningar som gjorts av ledningen och som har påverkat de intäkter, kostnader, tillgångars och skulders eventalförpliktelser som presenteras i redovisningen.

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

Placeringsverksamhetens utveckling är svårbedömd, detta påverkar särskilt värderingen av aktieinvesteringar och livbolagets placeringar i aktier och ränteinstrument. Även verkliga värden för finansiella tillgångar som innehas till förfall är känslig både för räntenivåns förändringar och för instrumentens likviditet och riskpremier.

NOT 2: KONCERNENS PRINCIPER FÖR RISKHANTERING

1. Allmänt
2. Riskhanteringen
3. Riskhanteringsförmåga
4. Kredit- och motpartsrisiker
 - 4.1 Hantering av kredit- och motpartsrisiker samt rapporteringsrutiner
 - 4.1.1 Kreditrisiker inom bankverksamheten
 - 4.1.2 Kreditgivning till hushåll
 - 4.1.3 Kreditgivning till företag
 - 4.1.4 Försenade betalningar
 - 4.1.5 Nedskrivningar
 - 4.1.6 Kreditgivning till lokalbanker
 - 4.2 Motpartsrisiker inom bankkoncernens placeringsverksamhet
 - 4.3 Motpartsrisiker inom livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet
 - 4.4 Landrisiker
5. Hantering av finansierings- och likviditetsrisiker
 - 5.1 Finansierings- och likviditetsrisiker inom bankverksamheten
 - 5.2 Likviditetsrisiker inom Livförsäkringsverksamheten
6. Hantering av marknadsrisiker
 - 6.1 Marknadsrisiker inom bankverksamheten
 - 6.1.1 Strukturell ränterisk
 - 6.1.2 Momentan ränterisk
 - 6.1.3 Valutakursrisk
 - 6.1.4 Aktierisk
 - 6.1.5 Fastighetsrisk
 - 6.2 Marknadsrisiker inom livförsäkringsbolaget
 - 6.2.1 Ränterisk
 - 6.2.2 Aktierisk
 - 6.2.3 Fastighetsrisk
 - 6.2.4 Valutakursrisk
7. Hantering av operativa risker
 - 7.1 Legala risker
8. Försäkringstekniska risker
9. Kapitaltäckning
 - 9.1 Bankkoncernen
 - 9.2 Livförsäkringskoncernen
 - 9.3 Finanskonglomeratet

1. ALLMÄNT

Med risk avses en kalkylerad eller oväntad händelse med negativ resultatkonsekvens (förlust). I begreppet ingår dels sannolikheten för att händelse skall inträffa, dels konsekvensen händelsen skulle ha.

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalmarknads- och livförsäkringsverksamhet och därmed är såväl riskexponering som aktiv riskhantering en central del av verksamheten. De största riskerna som är relaterade till koncernens verksamhet utgörs av kreditrisker i bankverksamheten och marknadsrisker i livförsäkringsverksamheten. Operativa risker och affärsrisker finns inom samtliga verksamhetsområden. Även de strukturella ränteriskerna och likviditetsriskerna inom bankverksamheten är av betydelse.

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

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

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

2. RISKHANTERINGEN

Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna identifieras rätt, att riskbedömningen är oberoende och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskerna. All risktagning grundar sig på tillräcklig kompetens, relevanta processer för riskhantering och kontroll, tillräcklig kapitalallokering samt prissättning av risken.

Varje affärsenhet och dotterbolag ansvarar fullt ut för de risker verksamheten medför samt för de egna riskhanteringsprocesserna. Riskerna hanteras i linjeorganisationen genom prissättning, kovenanter, säkerheter eller andra skyddsåtgärder.

Koncernens oberoende riskkontroll ansvarar för att utveckla risk- och kapitalhanteringsprocesserna och tillhandahålla metoder för riskidentifiering, riskkvantifiering, analys och rapportering samt kapitalbedömning och allokering. Den inom koncernen ansvariga för riskkontrollen rapporterar direkt till verkställande direktören.

Koncernstyrelsen har det yttersta ansvaret för koncernens risktagande och bedömning av kapitalbehov. Koncernstyrelsen fastställer årligen instruktioner för förvaltning av affärsverksamheten omfattande närmare principer, regler och limiter för risktagandet samt krav på rapporteringsrutiner. Koncernstyrelsen fastställde under året en ny kapitalhanteringsprocess i enlighet med den nya Basel 2 regelverket (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Riskpositioner och limiter rapporteras till koncernstyrelsen kvartalsvis.

Operativa ledningen ansvarar för organisering av riskhanteringsprocessen och övervakningen av den. Operativa ledningen har utsett utskott för att hantera, följa upp och utveckla riskhanteringen inom balans-, kredit- och marknadsrisk. Utskottens uppgift är att inom erhållna limiter fatta riskhanteringsrelaterade beslut, bereda ärenden för beslut inom högre organ samt överlag utveckla riskhanteringsprocessen. Utskotten är bemannade med linjeansvariga ledningsgruppsmedlemmar, riskkontrollen samt övriga experter. Verkställande direktören är ordförande i samtliga riskutskott. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.

3. RISKHANTERINGSFÖRMÅGA

Kapitalhanteringsprocessens (ICAAP) målsättning är att heltäckande identifiera och bedöma de väsentliga riskerna, öka organisationens medvetenhet om koncernens väsentliga risker och utveckla ”riskavkastningstänkandet” vid beslutsfattande samt säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till riskerna och att en tillräcklig buffert mot minimikraven för myndighetskapital upprätthålls.

Den interna riskbaserade styrningen och kreditprissättningen gentemot kund övergår gradvis till att grunda sig på det ekonomiska kapitalet.

Kapitalhanteringsprocessen omfattar en framåtblickande kapitalplanering vars utgångspunkt är en årligt återkommande 3-4 års strategisk planering. Den strategiska planeringens sifferdel grundar sig på ett marknadsscenario, beaktar de planerade satsningarna och tillväxtmålen och utmynnar i en bedömning av de viktigaste nyckeltalen för lönsamhet och resultat, effekterna på kapitalbas, dividendutdelningskapacitet och kapitaltäckning.

För att säkerställa att verksamheten kan fortlöpa utan störningar även om marknadsläget avsevärt skulle försämrats jämfört med vad som antagits i strategiplaneringen stresstestas myndighetskapitaltäckningen utgående från en makroekonomisk recession.

Ytterligare aggregeras riskerna inom koncernen via begreppet ekonomiskt kapital, vilket anger den kapitalbuffert som krävs för att bära utfallen av de olika riskerna under en allvarlig makroekonomisk finansiell kris. Beräkningen av ekonomiskt kapital grundar sig på ett makroekonomiskt scenario som motsvarar den finansiella kris som drabbade Finland i början av -90-talet. Utfallen av riskerna aggregeras över en 5 års period och summeras utan att beakta ledningens presumtiva anpassningsåtgärder.

De största riskerna som är relaterade till koncernens verksamhet utgörs av kreditrisker i bankverksamheten och marknadsrisker i livförsäkringsverksamheten. Operativa risker och affärsrisker finns inom samtliga verksamhetsområden. Även de strukturella ränteriskerna och likviditetsriskerna inom bankverksamheten beaktas.

Vid fastställande av det ekonomiska kapitalet beaktas även målsättningar avseende extern rating, riskprofil och beslutad affärsstrategi.

Resultaten av kapitalhanteringsprocessen för 2007 visar att koncernens intjäningsförmåga är bra, väl diversifierad och stabil och fungerar därmed som ett skydd mot risker och förluster samtidigt som kapitaltäckningsgraden är hög. Kraven på myndighetskapitaltäckning uppnås även under en makroekonomisk recession och det ekonomiska kapitalet understiger klart koncernens egna kapital med beaktande av planerad dividendpolitik.

Vid slutet av året var förhållandet mellan konglomeratets kapitalbas och minimikravet 139 % medan minimikravet är 100 % enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Den starka riskhanteringsförmågan fungerar som en buffert för oförutsedda förluster och skapar förutsättningar för tillväxt i affärsrörelsen.

4. KREDIT- OCH MOTPARTSRISKER

Kreditrisken definieras som resultatfluktuationer föranledda av att gäldenär eller motpart inte fullföljer sina åtaganden. Kreditriskerna mäts genom bedömning av sannolikhet för och förlust vid fallissemang. Fallissemangssannolikheten mäts med hjälp av scoring eller ratingmodeller och förlusten vid fallissemang genom att beakta säkerheternas realiseringsvärde. Koncernstyrelsen fastställer årligen en strategi och närmare instruktioner inklusive limiter för kredit och motpartsrisker.

Maximala exponeringar enligt verksamhetsområde inklusive upplupna räntor och före avdrag för godtagbara säkerheter - interna fordringar och skulder eliminerade, likaså placeringar som täcker den fondanknutna ansvarsskulden.

Mn euro	Bankverksamhet	Livförsäkringsverksamhet	Koncernen totalt
Kontanta medel och penningmarknad	695	63	758
Obligationer	1 511	296	1 807
Offentlig sektor	18	64	83
Banker	440	86	526
Masskuldesbrevlån med säkerhet (covered bond)	943	26	969
Företag	109	120	229
Övriga	0	0	0
Aktier och placeringsfonder	54	352	406
Lån och fordringar	4 591	0	4 591
Offentliga samfund	10	0	10
Bostadssamfund	185	0	185
Företag	555	0	555
Hushåll	3 803	0	3 804
Icke vinstsyftande samfund	38	0	38
Materiella tillgångar	46	65	111
Bankgarantier	84	0	84
Kreditlöften och outnyttjade limiter	418	29	448
Derivat (kreditmotvärde)	98	0	98
Övriga tillgångar	38	4	42
Totalt	7 537	809	8 346

Kreditriskerna uppstår i bankverksamheten medan motpartsriskerna ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten. Limitstrukturen begränsar kredit- och motpartsriskerna inom såväl bank- som försäkringsverksamheten skilt för sig samt på konglomeratnivå den totala exponeringen mot enskilda motparter.

Konglomeratet har inga enskilda kundhelheter vars åtaganden överstiger 10 % av kapitalbasen beräknat enligt myndighetsdirektiv.

4.1 Hantering av kredit- och motpartsriskerna samt rapporteringsrutiner

Linjeorganisationen ansvarar för den löpande riskhanteringen och bedömer således på basen av olika rapporter och analyser den ekonomiska relevansen i de olika exponeringarna och tar efter behov korrigerande beslut. Koncernens riskkontroll analyserar riskexponeringarna och följer upp hur riskhantering förverkligas.

Kreditstockens riskposition rapporteras kvartalsvis till koncernstyrelsen samt månatligen till koncernledningens kreditutskott.

4.1.1 Kreditriskerna inom bankverksamheten

Inom bankverksamheten idkas följande former av kreditgivning:

- kreditgivning till hushåll (huvudsakligen lån mot bostadssäkerhet), sker dels direkt ur bankens balans och dels genom förmedling av Aktia Hypoteksbanks krediter. Även lokalandelsbankerna och sparbankerna förmedlar Aktia Hypoteksbanks krediter.
- konsumtions- och avbetalningsfinansiering till i huvudsak hushåll; ny verksamhet som bedrivs via dotterbolaget Aktia Kort & Finans
- traditionell företagsfinansiering inom kontorserörelsen
- mera specialiserad företagsfinansiering inom Affärsbanken
- avbetalning-, leasing och rörelsekapitalfinansiering till företag; ny verksamhet som sker via dotterbolaget Aktia Företagsfinans
- specialfinansiering i form av riskkapital, sker i huvudsak via det delägda riskkapitalfinansieringsbolaget Unicus eller via Affärsbanken och Företagskontoren.

Aktia tillämpar en lågrisk kreditgivningspolicy vilket innebär att risktagning alltid grundar sig på sunda affärsekonomiskt försvarbara principer, att stora enskilda riskkoncentrationer undviks, att kreditportföljen diversifieras och att merparten av kreditportföljen skall utgöras av hushållskrediter.

Kreditstockens sektorfördelning

Mn euro	31.12.2007	31.12.2006	Förändring	%
Hushåll	3 789	3 125	664	21,2 %
Företag	553	394	159	40,3 %
Bostadssamfund	184	197	-13	-6,5 %
Icke vinstsyftande samfund	38	39	-1	-3,3 %
Offentliga samfund	10	8	2	22,6 %
Totalt	4 574	3 763	811	21,5 %

4.1.2 Kreditgivning till hushåll

83 (83)% av bankkoncernens kreditgivning är riktad till hushåll och utgörs i huvudsak av bostadslån (72 %) eller lån mot bostadssäkerhet. Hushållens efterfrågan på krediter var fortfarande god och utlåningen ökade med hela 21,3 %. Hypotekskrediterna förmedlade av såväl Aktia som samarbetspartners har fortsättningsvis vuxit kraftigt (38 %) till 1,6 miljarder euro varav Aktias andel uppgår till 54 %. Marknadsandel och medelmarginal följer den allmänna utvecklingen.

Kreditgivning sker under förutsättning att kundens betalningsförmåga är tillräcklig och i regel mot betryggande säkerhet. Vid bedömning av kundens betalningsförmåga beaktas även effekterna av en eventuell högre räntenivå. Som stöd för beslutsfattande och som grund för att mäta sannolikheten för fallissemang utnyttjas en statistisk credit scoring modell. Prissättningen sker med beaktande av den totala kundintakten i förhållande till det riskjusterade kapitalkravet (ekonomisk kapital). För att utveckla den riskbaserade kreditprissättningen har fältet tillgång till en prissättningsmodell.

Under slutet av året introducerades via dotterbolaget Aktia Kort & Finans en ny konsumtionskredit utan säkerhet. Produkten Aktia-Xpress erbjuder ett enkelt, snabbt och flexibelt sätt för kunden att finansiera större inköp. Kreditbeviljningen grundar sig på en för denna verksamhet anpassad scoringmodell.

Säkerheter, administration och värdering av dessa har en central roll när det gäller riskhanteringen. Regler och fullmakter för säkerhetsvärdering och uppdatering av säkerhetsvärdena har gjorts upp. Vid beräkning av riskpositionen beaktas en nedvärderingsprocess enligt försiktighetsprincipen för att beakta volatiliteten i säkerhetsvärdet så att ju mer speciellt objektet är desto lägre säkerhetsvärde kommer det att få. I kapitaltäckningsberäkningen beaktas endast bostadssäkerheter samt vissa garantier och finansiella säkerheter.

4.1.3 Kreditgivning till företag

Under året har en ny affärsstrategi för företagsverksamheten implementerats med målsättning att öka intjäningen och volymerna genom framförallt specialisering och kompetenshöjning. Företagsfinansieringens andel uppgick till drygt 12 (10) % av den totala kreditstocken medan tillväxten inom företagsfinansiering uppgick till 40 %. Företagsfinansieringens andel av kreditstocken exklusive av övriga banker förmedlade hypotekslån växte till 14,4 % (11,6) %.

Inom kontorsnätet bedrivs en traditionell företagsfinansiering som huvudsakligen riktar sig till yrkesutövare, näringsidkare och små- och medelstora företag. Hög sakkunskap upprätthålls genom lokala företagskontor och lokala företagsspecialister samt med hjälp av Affärsbankens specialistorganisation. Samtidigt utgör kund- och lokalkännedomen en av de viktiga hörnstenarna i denna verksamhet.

Affärsbanken erbjuder heltäckande finansierings- och betalningsrörelsetjänster men även placerings- och förmögenhetsförvaltningstjänster för såväl kundföretagen som deras ägare. Dessutom har kompetensen och tjänsteutbudet breddats gällande försäkrings- och pensionsärenden.

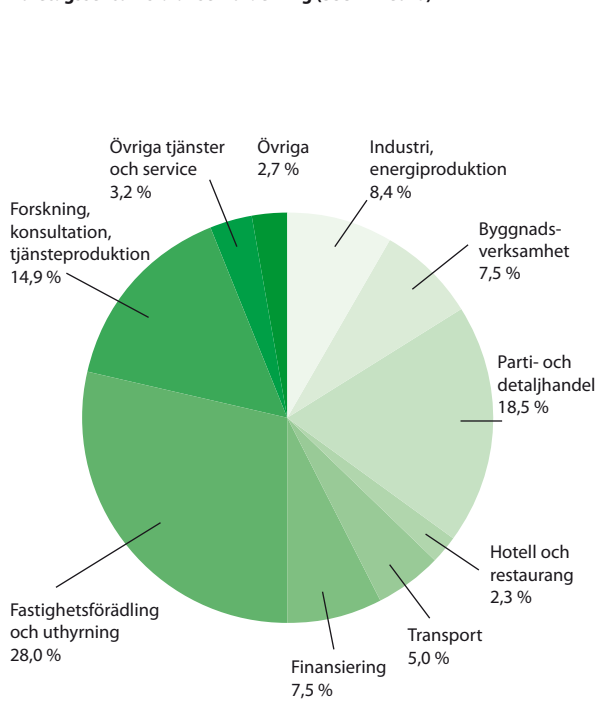
Inom företagsfinansiering har specialkompetens byggts upp gällande framförallt bygg- och fastighetsbranschen samt omstruktureringsärenden. Tjänster och kompetens inom avbetalning, leasing och rörelsekapitalfinansiering har byggts upp inom ramen för Aktia Företagsfinans som verkar i nära samråd med såväl Affärsbanken som Kontorsrörelsen. Finansieringsbeslut som inbegriper Aktia Företagsfinans sker med beaktande av såväl projektspecifik risk som koncernens totalexponering mot kunden.

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

Säkerhetsvärderingen inom företagsfinansieringen sker enligt separata regler. Speciellt gällande värdering av till verksamheten relaterade anläggningstillgångar beaktas samverkan mellan anläggningstillgångarnas värde och företagets verksamhetsförutsättningar. Företagsspecifika säkerheter beaktas inte i kapitaltäckningsberäkningen.

Specialiseringen föranleder potentiella branschkoncentrationer vilket förutsätter noggrann analys av de enskilda exponeringarnas verkliga branschkorrelation och de enskilda företagens position på marknaden.

Företagssektorns branschfördelning (553 mn euro)

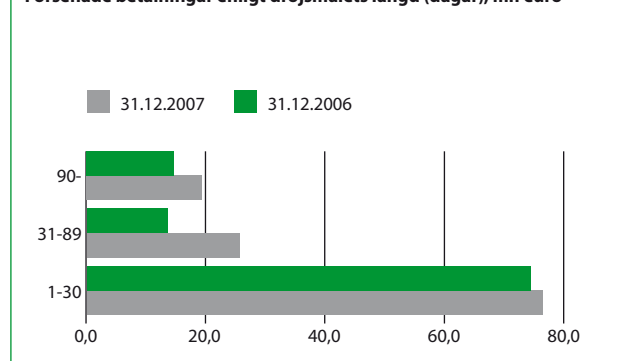


4.1.4 Försenade betalningar

De försenade betalningarna ligger fortfarande på låg nivå och med beaktande av stockens tillväxt har andelen inte nämnvärt ökat.

De förfallna fordringarna (över 90 dagar) och nollräntekrediterna uppgick vid årets slut till 19,4 (14,7) miljoner euro, vilket motsvarar 0,42 (0,38) % av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden utanför balansräkningen.

Försenade betalningar enligt dröjsmålets längd (dagar), mn euro



4.1.5 Nedskrivningar

Nedskrivningar av lån och fordringar bokförs individuellt och gruppvis. Under år 2007 uppgick de individuella nedskrivningarna till 0,76 miljoner euro så att 0,34 miljoner euro hänförs till privatkunder och 0,42 miljoner euro till företagskunder. De totala återföringarna uppgick till 0,56 miljoner euro varefter kostnadsinverkan i årets resultat blev 0,2 miljoner euro.

Grund för gruppvis nedskrivning uppstår ifall det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringarna i gruppen. Analysen utgår från en närmare segmentering enligt kreditrisk och korrelation med makro- eller mikroekonomiska händelser samt med beaktande av även regionala händelser medan det belopp som bokförs som nedskrivning baserar sig på en erfarenhetsbaserad genomsnittlig uppskattning av beloppet av framtida förluster. Den gruppvisa nedskrivningen, baserat på objektiva belägg för att det föreligger osäkerheter i anslutningen till återbetalningen av fordringarna, uppgick till 11,5 miljoner euro.

4.1.6 Kreditgivning till lokalbanker

Koncernstyrelsen fastställer årligen skilda limiter för kort- och långfristig finansieringen av lokalbanker som grundar sig på lokalbankens kapitaltäckning och eventuella säkerheter. Inom samma limiter kan även övriga instrument (främst derivat) med motpartsrisik utnyttjas. Riskerna i anslutning till derivatkontrakt reduceras genom inbördes avtal om ställande av tilläggssäkerhet. Kravet på tilläggssäkerhet bestäms utgående från lokalbankens kapitaltäckning och egna medel.

Finansiering av bankkunder baserar sig på individuell kreditbedömning och beslutsfattande. Vid årsskiftet uppgick lokalbankernas likviditetsfinansieringen till ca 11 miljoner euro medan kreditlöftena uppgick till ca 150 miljoner euro.

4.2 Motpartsrisiker inom bankkoncernens placeringsverksamhet

Bankkoncernens egen placeringsverksamhet handhas av Treasury-enheten och omfattar förutom likviditetsplacering även ingående av skyddande derivatkontrakt. Detta sker enligt beslut och limiter fastställda av det av koncernledningen utsedda kreditutskottet inom ramen för av styrelsen beviljade limiter. Genom krav på högklassig extern kreditklassificering (Moody's eller motsvarande) strävar man till att minimera motpartsrisiken. Koncernstyrelsen fastställer årligen limiterna för bankkoncernens placeringsverksamhet som grundar sig på motpartens eller bankkoncernens egna medel. Positionerna marknadsvärderas och följs upp dagligen.

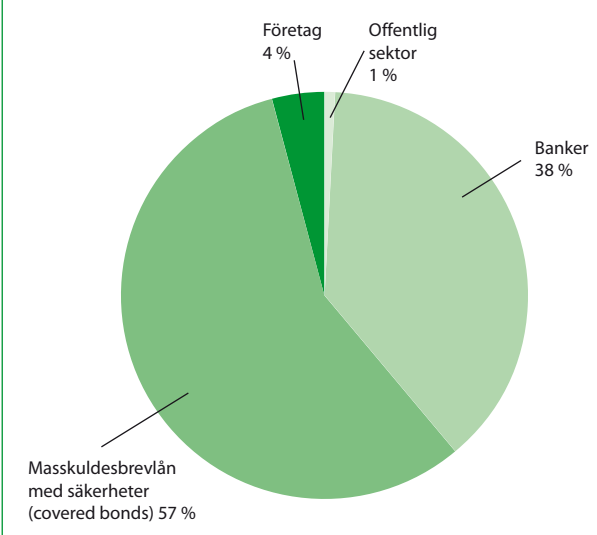
Skyddande derivat utnyttjas även för att minska volatiliteten i räntenettet. För att begränsa de motpartsrisiker, som uppstår vid ingåendet av derivatavtal, tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA (Credit Support Annex) villkor.

Koncernens riskkontroll definierar bland annat derivatprodukternas kreditriskmotvärden samt mäter och kontrollerar motpartsriskerna.

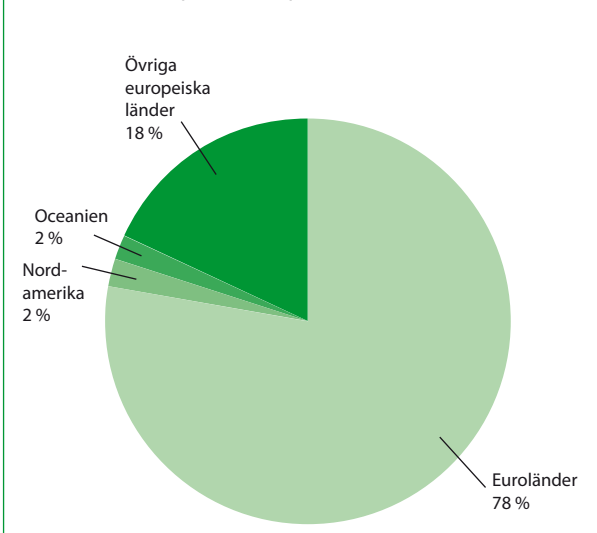
Förutom traditionell kreditrisk inbegriper kreditriskhanteringen begränsning av clearingrisken samt bedömning av landrisker. Enligt styrelsens instruktioner begränsas den maximala risktagningen i förhållande till antingen bankkoncernens eller motpartens eget kapital.

Placeringar i företagscertifikat och masskuldebrev emitterade av offentliga sektorn har endast gjorts inom euro området.

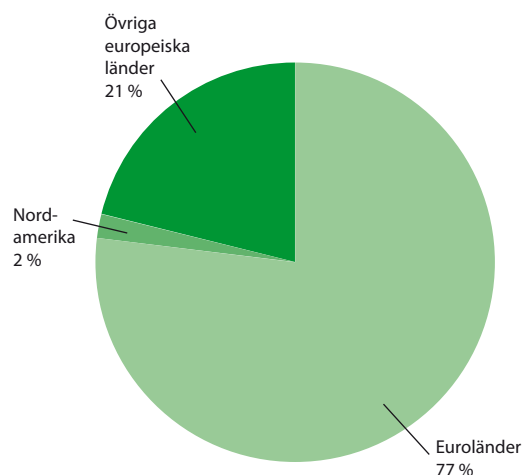
Likviditetsportföljens sektorfördelning - bankverksamheten (1 643 mn euro)



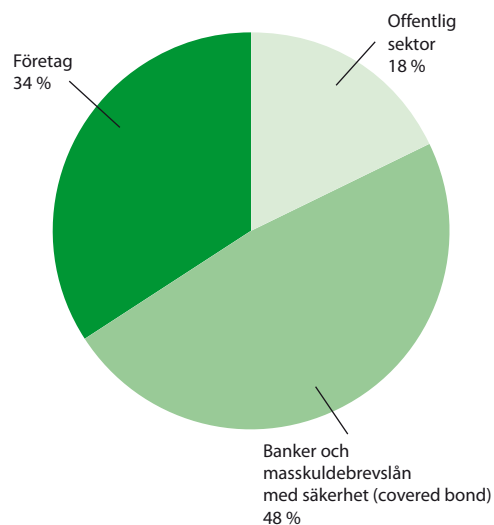
Regionfördelning, placeringar i finansiella institut inom bankverksamheten (627 mn euro)



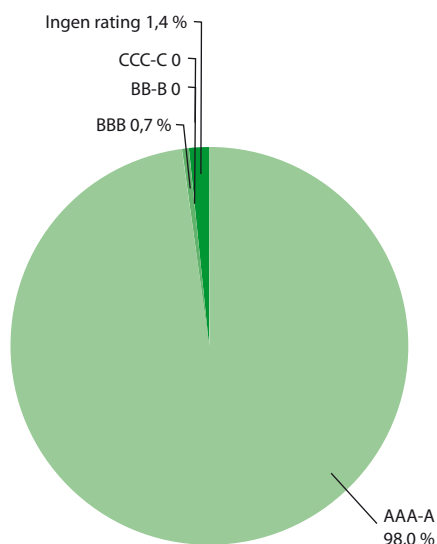
Regionfördelning, placeringar i masskuldebrev med säkerhet (covered bonds) inom bankverksamheten (943 mn euro)



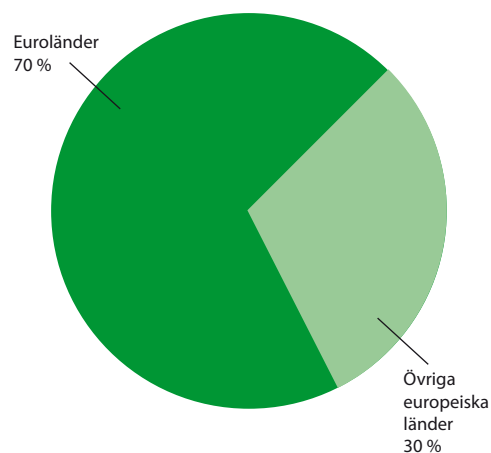
Sektorfördelning av direkta ränteplaceringar - livförsäkringsverksamheten (352 mn euro)



Ratingfördelning - bankverksamhetens likviditetsportfölj



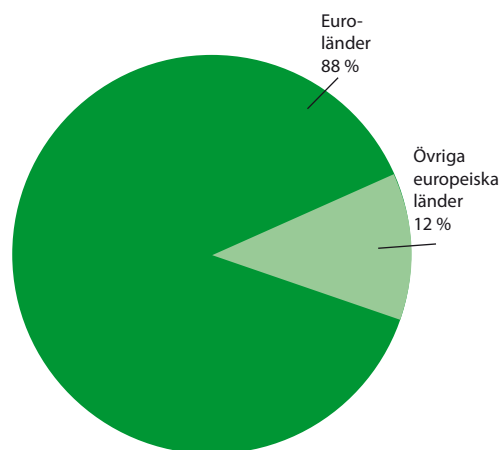
Regionfördelning, banker och masskuldebrev, med säkerhet (covered bonds) - livförsäkringsverksamhet (168 mn euro)

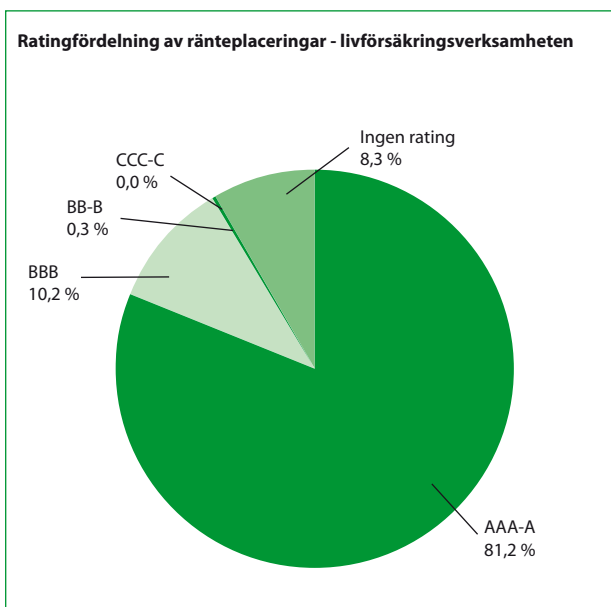
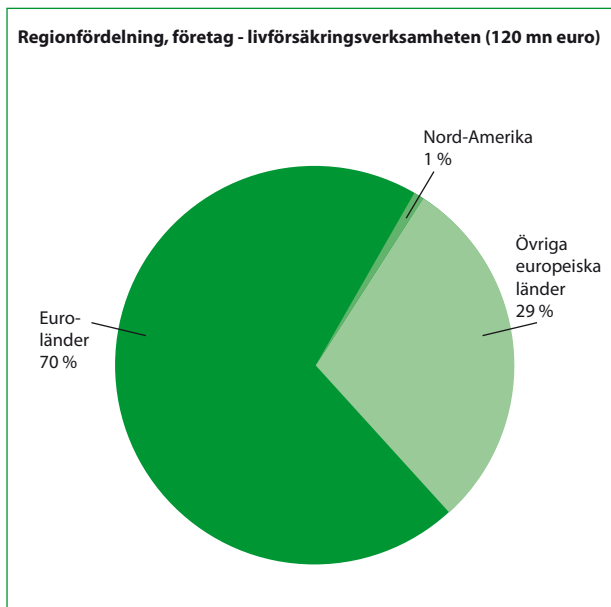


4.3 Motpartsrisiker inom livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet

I samband med placeringsverksamheten uppstår även kredit eller sk motpartsrisk vilket innebär att ifall motparten inte kan stå för sina förbindelser riskeras hela värdepapprets värde. För att reglera motpartsriskerna beaktar limitstrukturen krav på kreditvärdighet enligt Standard & Poor's och Moody's samt den totala exponeringen per motpart för varje tillgångslag och totalt per motpart.

Regionfördelning, offentlig sektor - livförsäkringsverksamheten (64 mn euro)





4.4 Landrisker

Kreditgivningen inom bankverksamheten sker i praktiken endast inom hemlandet. Vid skötseln av bankkoncernens likviditet kan medel placeras enbart i förbindelser som emitterats av emittenter hemmahörande i länder som ratinginstitutet Moody's har värderat till minst A.

Livförsäkringsbolagets tillgångar kan med beaktande av regler för täckande ansvarskulden endast placeras i OECD länder.

5. HANTERING AV FINANSIERINGS- OCH LIKVIDITETSRIKTER

Likviditetsrisken definieras som tillgången på återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det existerar inga förbindelser mellan bankkoncernen och Livförsäkringsbolaget.

5.1 Finansierings- och likviditetsrisker inom bankverksamheten

Utlåningen inom bankverksamheten återfinansieras både genom insättningar och placeringar från allmänheten och genom upplåning på penning- och kapitalmarknaden, varav en betydande del utgörs av långfristig upplåning genom masskuldebrevslån emitterade av Aktia Hypoteksbank Abp med de underliggande bostadslånen som säkerhet. För att täcka kortsiktiga finansieringsbehov har banken även möjlighet att emittera bankcertifikat på den inhemska penningmarknaden.

När det gäller den marknadsrelaterade återfinansieringen skall mångsidiga finansieringskällor och tillräcklig spridning på olika marknader upprätthållas. Aktia Hypoteksbank Abp utgör en strategiskt viktig kanal för konkurrenskraftig och långfristig upplåning. En likviditetsportfölj bestående av högklassiga värdepapper har byggts upp för att gardera sig mot kortsiktiga likviditetsfluktuationer bland annat genom att utnyttja s.k. ”repa” (repurchase agreement) avtal. Dessa värdepapper kan också användas som buffert genom belåning i centralbanken vid eventuella marknadsstörningar.

Målsättningen är att täcka ett års återfinansieringsbehov med befintlig likviditet.

Likviditet och finansiering inom bankkoncernen (Mn euro)

Likvida medel		Kortfristig upplåning	
Likviditetsportfölj	1 628	Lokalbanker	634
Kortfristiga placeringar	150	Bankcertifikat	391
Kontanta medel	228	Övrigt, inkl. amorteringar	848
Summa	2 006		1 873

För tryggnad av tillgång till marknadsupplåning skall en rating av ett internationellt erkänt ratinginstitut utnyttjas. Aktia koncernen har sedan 1999 utnyttjat Moody's som ratinginstitut och under hösten 2007 fastställdes ratingen till A1/P1/C stable medan hypoteksbankens senaste emission fick bästa klassificeringen Aaa.

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

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

Finansutskottet ansvarar för hanteringen av återfinansieringsriskerna. Koncernens riskkontroll, som löpande följer upp likviditetsriskerna och därtill hörande limiter, rapporterar om dessa till finansutskottet. Treasury-enheten verkställer de åtgärder som vidtas för att förändra likviditetspositionen enligt instruktioner från finansutskottet. Treasury-enheten ansvarar även för upprätthållandet av bankens dagliga likviditet.

5.2 Likviditetsrisker inom livförsäkringsverksamheten

Inom livförsäkringsverksamheten definieras likviditetsrisken som tillgång till finansiering för utbetalning av försäkringsersättningar från de olika riskförsäkringslagen samt sparsummor och återköp från sparförsäkringar samt återköp och pensioner från frivilliga pensionsförsäkringar. Tillgången till likviditeten planeras utgående från dessa behov samt utgående från place-

ringsverksamhetens krav på likvida medel för en effektiv och optimal hantering av placeringsportföljen. Till största delen kan likviditeten skötas med kassainflödet och en till det varierande behovet anpassad portfölj av placeringscertifikat. Oförutsedda större behov av likvida medel hanteras med den likvida portföljen av maskuldebrev och aktier.

6. HANTERING AV MARKNADSRISKER

Med marknadsrisk avses den effekt ränte-, kurs- eller marknadsvärdefluktuationer har på koncernens resultat.

Målet med marknadsriskhanteringen är en långsiktigt stabil utveckling av räntenetto och resultat. Koncernstyrelsen har fastställt limiter och principer för marknadsrisktagning. Marknadsriskerna är antingen relaterade till bankverksamheten (strukturell ränterisk), till enskilda transaktioner eller till livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet. Banken tar inte aktivt marknadsrisk i trading-syfte. Risktagning är ett centralt element i livförsäkringsbolagets placeringsverksamhet.

Inom livförsäkringsverksamheten strävar man till att de tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden är uppbyggda med hänsyn tagen till arten av den försäkringsrörelse som bolaget bedriver som påverkar avkastningskrav, risknivå och möjligheter att omvandla tillgångarna till kontanta medel. De största riskerna som hänför sig till placeringsverksamheten inom livförsäkringsbolaget är en nedgång i marknadsvärdet på tillgångarna samt en otillräcklig avkastning i förhållande till ansvarsskuldens krav. Dessa risker strävar man till att reducera genom att sprida placeringarna i tillräcklig utsträckning instrumenten emellan, såväl geografiskt som sektormässigt.

Känslighetsanalys av marknadsrisker (mn euro)

	Risk			
	Räntesats		Aktier	Fastigheter
	1 % parallell ändring ner	1 % parallell ändring upp	10 % kursfall	10 % prisfall
Bankverksamhet	-24	14	-3	-2
Livförsäkringsverksamhet	21	-20	-23	-8
Totalt	-2	-6	-27	-9

Tabellen ovan beskriver tillgångarnas och skuldernas känslighet för olika marknadsriskscenarier. Dagligkonton och övriga tillgångar utan avtalsenlig förfallodag har hanterats enligt förväntad återprissättning. För Livförsäkringsverksamheten har den del av placeringsportföljen som är avsedd att täcka den fondanknutna ansvarsskulden lämnats obeaktad, likaså ansvarsskulden för räntebundna försäkringar. Riskerna i anslutning till den räntebundna ansvarsskulden har hanterats i avsnitt 6.2.1.

6.1 Marknadsrisker inom bankverksamheten

Koncernledningen ansvarar för hanteringen av marknadsriskerna inom bankverksamheten med fullmakt av styrelsen. Ledningen har utsett ett särskilt finansutskott för att inom ramen för limiter fastställda av styrelsen hantera de momentana och strukturell ränteriskerna. Koncernens riskkontroll övervakar riskpositioner och limiter.

6.1.1 Strukturell ränterisk

Med strukturell ränterisk avses en risk i utvecklingen av räntenettet som föranleds av en obalans mellan räntebindningarna och återprissättningen hos fordringar och skulder inom bankverksamheten.

Den strukturella ränterisken hanteras genom aktiva skyddsåtgärder med hjälp av derivatavtal och likviditetsplaceringar med målsättning att hålla räntenettet på en stabil nivå samt skydda resultatet mot en låg räntenivå.

Olika räntescenariers effekter på räntenettet med beaktande av förändringar i balansstrukturen och kontomedlen beräknas med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Den strukturella ränterisken mäts med hjälp av olika stressscenarier.

Limiten för den strukturella ränterisken har fastställts i förhållande till budgeterat räntenetto samt prognostiserat räntenetto för de därpå följande två åren. Den kalkylerade negativa förändringen i räntenetto som skulle förorsakas av en parallellförskjutning om 1 % -enhet i räntorna får medföra en högst 8 % stor kalkylerad försämring av för ifrågavarande räkenskapsperiod budgeterat räntenetto (fast mål) och får försämra det prognostiserade räntenettet för de närmaste 12 månaderna med högst 6 % och för de närmaste 12-24 månaderna med högst 8 % (rörligt mål).

Praktiska åtgärder för att täcka den strukturella ränterisken och för att förändra finansieringspositionen vidtas av bankens Treasury-enhet enligt instruktioner från finansutskottet och ledningen.

6.1.2 Momentan ränterisk

Momentan ränterisk definieras som förändringar i fordringsbevisens marknadsvärde som följd av räntefluktuationer. Förändringarna redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag för latent skatt. Den momentana ränterisken mäts genom att simulera inverkan av en 1 % -enhets höjning i räntenivån. Marknadsvärdet förändringen av Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning får vid en parallellförskjutning om 1 % -enhet i räntorna, när latent skatteskuld eller -fordran lämnas obeaktad, uppgå till högst 10 % av bankkoncernens egna medel. Finansutskottet fastställer närmare limiter inom ramar fastställda av styrelsen.

Marknadsvärderingen av dessa finansiella tillgångar som innehas till försäljning redovisas mot fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag av latent skatt. Den under räkenskapsåret bokförda nettoförändringen mot fonden för verkligt värde hänförlig till momentan ränterisk uppgick till -11,9 (-9,1) miljoner euro. Vid räkenskapsårets utgång uppgick den totala fonden för verkligt värde inom bankkoncernen till -12,6 (-1,7) miljoner euro.

6.1.3 Valutakursrisk

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

Inom bankverksamheten utgår valutahandeln ifrån kundernas behov, varför handeln i första hand avser de nordiska valutorna och den amerikanska dollarn. Huvudprincipen i valutariskhanteringen är matchning.

Treasury-enheten ansvarar för skötseln av bankens dagliga valutaposition inom ramen för de fullmakter den fått av finansutskottet. Verksamheten styrs av limiter ställda av koncernledningen. Positionslimiterna har fastslagits i förhållande till bankkoncernens kapitalbas.

Den totala netto valutaexponeringen vid årsskiftet för bankkoncernen uppgick till 0,9 miljoner euro.

6.1.4 Aktierisk

Med aktiekursrisk avses värdeförändringar som föranleds av aktiekursfluktuationer. För aktierisker har fastställts limiter i relation till bankkoncernens egna medel.

Banken tar inte aktivt aktierisk i trading-syfte.

6.1.5 Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses en risk som hänför sig till en nedgång i fastighetstillgångarnas marknadsvärde. Placeringar i fastigheter eller ägande av fastigheter ingår inte i koncernens kärnverksamhet. För att minska fastighetsriskerna har fastighetstillgångarna minskats och man kommer även framledes att sträva till att sälja ut det egna fastighetsbeståndet. Samtidigt försöker man effektivisera utnyttjandet och höja avkastningen av fastigheterna. Fastigheterna är huvudsakligen försäkrade med fullvärdesförsäkringar.

6.2 Marknadsriskerna inom livförsäkringsbolaget

Aktias koncernledning samt operativa ledningen i livförsäkringsbolaget ansvarar för hanteringen av marknadsriskerna inom fullmakt av såväl koncernstyrelse som bolagets egen styrelse. Livförsäkringsbolagets styrelse fastställer årligen en placeringsplan som inkluderar gränser för neutralallokeringen, limiter för instrumentallokeringen, beslutsfullmakter som organisering av placeringsverksamheten. Koncernledningen har utsett ett särskilt placeringsutskott för att inom ramen för limiter hantera marknadsriskerna. Koncernens riskkontroll övervakar riskpositioner och limiter.

Försäkringstagaren bär själv marknadsrisken för de placeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar. Dessa placeringar värderas löpande till verkligt värde och värdeförändringarna bokförs mot ansvarsskulden för fondförsäkringar.

Den del av placeringsportföljen som skall täcka ansvarsskulden för räntebundna försäkringar värderas löpande till verkligt värde mot fonden för verkligt värde. Vid slutet av året uppgick den till livförsäkringsverksamheten anknutna fonden för verkligt värde i Aktiakoncernen efter gjorda förvärvselimineringar till -5,4 miljoner euro.

Placeringsverksamheten grundar sig på en neutral allokering mellan olika tillgångsslag inom vilken en taktisk allokering sker. Genom diversifiering eftersträvas högsta möjliga avkastning till given risknivå.

Placeringsportföljens marknadsriskerna mäts med en VaR-modell och limiten begränsar den maximala förlusten under ett år med 97,5 % signifikansnivå. Placeringsportföljens riskposition rapporteras kvartalsvis till koncernstyrelsen samt månatligen till Livbolagets styrelse.

Neutral cross out och verklig allokering per 31.12.2007

Veritas Livförsäkring Tillgångsslag	Innehav 31.12.2007	Neutral allokering
Aktier	20,6 %	20,0 %
Obligationer	51,4 %	58,0 %
Penningmarknad	9,0 %	2,0 %
Fastigheter	9,9 %	10,0 %
Alternativa	9,2 %	10,0 %

6.2.1 Ränterisk

Ränterisken är den mest betydande risken i ansvarsskulden på grund av den garanterade räntan som pensions- och sparförsäkringarna har. För sålda försäkringar har som garanterad ränta använts den högsta av myndigheterna tillåtna diskonteringsräntan, vilken är 4,5 % för försäkringar beviljade före 1999. Under tiden 1999 - 1.4.2003 var motsvarande ränta 3,5 % och för tillfället är den 3,5 % för gruppensionsförsäkringar och 2,5 % för övriga försäkringar. Under åren har diskonteringsräntan sänkts för att minska räntekravet för framtiden. Ansvarsskulden för räntebundna försäkringar är 654,3 miljoner med ett räntekrav på 2,9 % i medeltal. Av den räntebärande ansvarsskulden består 58 % av individuella pensionsförsäkringar med mycket liten återköpsrisk.

6.2.2 Aktierisk

För aktierisker har fastställts geografiskt specificerade limiter i relation till storleken av bolagets totala placeringsportfölj. Aktierisken sprids ytterligare genom allokering av aktieinnehaven i olika sektorer.

6.2.3 Fastighetsrisk

Fastighetsrisken hanteras i Livbolaget genom att placera diversifierat i olika fastighetstyper i både inhemska och utländska fastigheter genom framförallt indirekta fastighetsinstrument såsom noterade och onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolags aktier. Fastighetsrisken limiteras geografiskt samt genom limiter för totala motpartsriskerna.

6.2.4 Valutakursrisk

Ansvarsskulden består praktiskt taget helt och hållet av ansvar i euro varför valutaplaceringar inte behövs för dess täckning. Enligt förordningen om täckningen av ansvarsskulden i ett försäkringsbolag som bedriver direktförsäkring kan av ansvarsskulden i en viss valuta högst 20 % täckas med placeringar i någon annan valuta. Valutarisk tas i huvudsak via aktiemarknaden och totala valutaexponeringar i de olika valutorna limiteras av bolagets styrelse.

Placeringarna inom Livförsäkringsverksamheten är i huvudsak eurobaserade och valutariskerna är reglerade genom såväl interna som myndighetsbaserade limiter.

Valutarisk inom Livförsäkringsverksamheten									
	Valuta Mn euro								
	NOK	SEK	DKK	GBP	CHF	USD	JPY	SGD	Övriga valutor
Valutarisk, öppna positioner	28,4	12,0	0,7	0,3	4,2	11,1	5,0	2,8	20,1
5 % kursfall för främmande valutor mot EUR	-1,4	-0,6	0,0	0,0	-0,2	-0,6	-0,3	-0,1	-1,0

7. HANTERING AV OPERATIVA RISKER

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

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

För att verifiera riskkartläggningens tillförlitlighet och följa med hur risknivån utvecklas bör alla betydande incidenter registreras och rapporteras på ett systematiskt sätt.

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

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

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

Under året har i koncernen identifierats incidenter som medfört förluster till ett sammanlagt belopp om 0,4 miljoner euro.

7.1 Legala risker

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

8. FÖRSÄKRINGSTEKNISKA RISKER

Livförsäkringsbolaget beviljar frivilliga pensions-, liv och sparförsäkringar. På grund av bestämmelser i lag om försäkringsavtal har bolaget mycket begränsade möjligheter att påverka premier och villkor för gamla ikraftvarande försäkringar. Premiernas tillräcklighet följs upp årligen. För nya försäkringar kan bolaget fritt bestämma premienivån vilket sker av styrelsen på förslag av chefsmatematikern.

Teckning av återförsäkring är ett verktyg för att begränsa ersättningsansvar för egen räkning så att bolagets solvenskapital är tillräckligt och resultatet inte fluktuerar för mycket. Livförsäkringsbolagets styrelse har fastställt gränser för de risker som bolaget själv kan bära utan att teckna återförsäkring.

Den väsentligaste risken beträffande spar- och pensionsförsäkringar med diskretionär del är ränterisken, dvs att avkastning på placeringarna inte räcker till försäkringarnas räntekrav, som motsvarar åtminstone beräkningsräntan (den garanterade räntan) på försäkringen. Per 31.12.2007 var den genomsnittliga beräkningsräntan på livförsäkringsbolagets ansvarsskuld exklusive ansvarsskulden för fondförsäkringar ca 2,9 %.

Beträffande fondanknutna försäkringar ökar eller minskar försäkringsbesparingen på basen av värdeutvecklingen av de placeringsfonder, som försäkringstagaren valt att binda sin besparing till. Livförsäkringsbolaget köper motsvarande fondandelar som täckning för den fondbundna delen av ansvarsskulden och skyddar sig på så sätt mot den delen av förändringen i den fondbundna ansvarsskulden, som härrör sig från värdeförändringar i de fonder, till vilka kunderna linkat sin besparing.

De väsentligaste riskerna, som är förknippade med riskförsäkringar (främst liv- och sjukförsäkringar), är risker i anslutning till dödlighet och förväntad livslängd samt stigande sjukersättningar. De viktigaste metoderna för att hantera risken förknippade med riskförsäkringar är riskurval, tarifiering, återförsäkring av risker samt uppföljning av ersättningskostnader. Gällande sjukförsäkringar kan livförsäkringsbolaget med vissa begränsningar höja försäkringspremierna för att täcka ökande sjukersättningar. En ökning av dödlighet och sjukersättningarna med 50 % skulle medföra att riskersättningarna skulle öka med knappa 5 miljoner på årsnivå.

9. KAPITALTÄCKNING

9.1 Bankkoncernen

Bankkoncernens kapitaltäckning per den 31 december 2007 redovisas enligt det nya Basel 2 regelverket som trädde i kraft 15.2.2007. Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker tillämpas standardmetoden och för operativa risker basmetoden. Som följd av ett litet handelslager beräknas inte särskilt kapitalkrav för marknadsrisker.

Kapitalbasen uppgick per 31.12.2007 till 443 miljoner euro, varav 313 miljoner euro var primärt eget kapital. Det primära egna kapitalet inkluderar såväl rapportperiodens vinst som avdrag för på bolagsstämman fastställd dividend för 2006 samt styrelsens förslag till dividend för rapportperioden 0,50 euro per aktie. Kapitalbasen stärktes med totalt 54,3 miljoner euro via en riktad emission i samband med förvärvet av Veritas Livförsäkring samt en kupongemission i februari 2007.

Under året emitterade bankkoncernen debenturlån för 64 miljoner euro, vilka beaktas i det supplementära kapitalet, som även innefattar fonden för verkligt värde. Sammantaget innebar detta att det supplementära kapitalet steg till 130 miljoner euro.

Kapitaltäckningen uppgick till 15,4 % jämfört med 13,8 % vid årsskiftet 2006. Primärkapitalrelationen var 10,9 % jämfört med 9,2 % vid årsskiftet 2006. Den tidigare goda kapitaltäckningsnivån förstärktes ytterligare med anledning av den lägre riskvikten för lån mot bostadssäkerhet enligt Basel 2 regelverket (jämförelsetalen beräknade enligt Basel 1).

Basel 2 regelverket medför emellertid även kapitalkrav för operativa risker som beräknat enligt basmetoden uppgick till ca 21 miljoner euro vid utgången av 2007.

9.2 Livförsäkringskoncernen

Solvensnivån uppgick till 18,1 % av ansvarsskulden jämfört med 20,9 % i slutet av 2006.

9.3 Finanskonglomeratet

I och med förvärvet av Veritas Livförsäkring beräknas även kapitaltäckningen för finanskonglomeratet enligt konsolideringsmetoden. Per 31.12.2007 uppgick finanskonglomeratets kapitaltäckning (konglomeratets kapitalbas i förhållande till minimikravet) till 139 %.

NOT 2. KAPITALTÄCKNING OCH EXPONERINGAR

Sammandrag	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Primärt kapital	312 744	327 213	319 220	309 066	245 246
Supplementärt kapital	130 474	146 562	149 712	144 789	121 743
Kapitalbas	443 217	473 775	468 932	453 855	366 989
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	2 611 799	2 466 690	2 333 735	2 241 946	2 654 800
Riskvägt belopp för marknadsrisiker 1)	0	0	0	0	0
Riskvägt belopp för operativa risker 2)	263 393	245 456	244 846	244 846	0
Riskvägda poster totalt	2 875 192	2 712 146	2 578 581	2 486 792	2 654 800
Kapitaltäckningsgrad %	15,42	17,47	18,19	18,25	13,82
Primärkapitalrelation %	10,88	12,06	12,38	12,43	9,24
Minimikapitalkrav	229 995	216 972	206 286	198 943	212 384
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikravet)	213 222	256 803	262 646	254 912	154 605

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

2) Kapitalkravet 15 % är räknat på definitionen bruttointäkter i medeltal under de tre senaste åren (140,5 mn euro) X riskviktskoefficienten 12,5.

Kapitalbas	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Aktiekapital	80 204	80 204	80 424	80 126	70 596
Överkursfond	1 893	1 893	1 893	1 893	1 893
Reservfond	8 079	8 079	8 079	8 079	8 079
Övriga fonder	45 254	45 254	45 034	44 825	
Minoritetsandel	14 499	22 940	22 575	22 178	9 814
Balanserande vinster	155 094	157 368	157 368	157 368	130 123
Årets vinst	50 671	45 803	32 849	19 745	42 254
./. dividendreservering	-20 138	-12 031	-8 020	-4 006	-14 825
Summa	335 556	349 510	340 202	330 208	247 934
./. immateriella tillgångar	-5 162	-4 948	-3 782	-4 342	-2 688
./. innehav i försäkr.bolag	-17 650	-17 350	-17 200	-16 800	0
Primärt kapital	312 744	327 213	319 220	309 066	245 246
Fond för verkligt värde	-17 073	-2 087	3 232	2 742	-880
Riskdebenturer	165 197	165 999	163 680	158 847	122 623
./. innehav i försäkr.bolag	-17 650	-17 350	-17 200	-16 800	0
Supplementärt kapital	130 474	146 562	149 712	144 789	121 743
Total kapitalbas	443 217	473 775	468 932	453 855	366 989

Riskvägda förbindelser, kredit- och motpartsrisiker

Riskvikt	Balans-tillgångar	Utanför balans	Samman-lagt	Riskvägda förbindelser, Basel 2				Basel 1
				12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
0 %	548 400	30 402	578 802	0	0	0	0	0
10 %	678 125	0	678 125	67 812	58 695	58 081	54 672	47 850
20 %	1 221 931	165 344	1 387 276	251 390	201 727	158 710	163 478	143 840
35 %	3 483 868	97 003	3 580 871	1 232 151	1 176 194	1 122 765	1 055 323	0
50 %	3 435	439	3 875	1 889	5 297	1	2 048	1 350 240
75 %	480 502	86 315	566 817	391 497	412 201	412 457	404 175	0
100 %	577 780	121 724	699 504	631 252	567 840	541 974	531 662	1 097 040
150 %	9 759	1 292	11 051	15 608	23 433	17 204	13 324	0
Summa	7 003 801	502 519	7 506 320	2 591 598	2 445 387	2 311 192	2 224 682	2 638 970
Derivat *)		97 647	97 647	20 200	21 303	22 543	17 264	15 830
Totalt	7 003 801	600 166	7 603 967	2 611 799	2 466 690	2 333 735	2 241 946	2 654 800

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

Riskvägt belopp för operativa risker					Riskvägt belopp, Basel 2				Basel 1
År	2004	2005	2006	2007	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Bruttointäkter	116 451	135 697	140 581	145 150					
- medeltal 3 år			130 910	140 476					
Indikator 15 %	17 468	20 355	21 087	21 773					
Kapitalkrav för operativ risk			19 636	21 071	263 393	245 456	244 846	244 846	0

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningskalkyl 31.12.2007

Sammandrag	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Primärt kapital i koncernen	360 890	373 771	366 529	350 944	
Branschspecifika tillgångar	149 357	161 494	156 320	159 050	
Immateriella tillgångar och specifika avdrag	-114 809	-110 654	-107 608	-115 012	
Övriga branschspecifika ej överförbara tillgångar	-14 499	-22 940	-22 575	-22 178	
Konglomeratets totala kapitalbas	380 939	401 671	392 666	372 804	
Bankverksamhetens kapitalkrav	230 015	216 972	206 284	198 684	
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	44 912	44 569	44 052	42 934	
Minimibelopp för kapitalbasen	274 927	261 541	250 336	241 619	
Konglomeratets kapitaltäckning	106 012	140 130	142 330	131 185	
Kapitaltäckningsgrad, %	138,6 %	153,6 %	156,9 %	154,3 %	

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

NOT 2. KAPITALTÄCKNING OCH EXPONERINGAR FORTSÄTTNING

Totala exponeringar fördelade på exponeringsgrupper före och efter effekterna av riskreducerande åtgärder (1 000 euro).
Balansposter och poster utanför balansen inklusive derivat till kreditmotvärde

Exponeringsgrupp	Exponering enligt avtal	Nedskrivning	Netto-exponering	Garantier och annan substitution	Exponering efter substitution	Finansiella säkerheter	Exponering efter säkerheter	Riskvägt belopp	Kapitalkrav
1 Stater och centralbanker	246 129		246 129	180 554	426 683		426 683	0	0
2 Regionala och lokala myndigheter	14 244		14 244	12 360	26 604		26 604	0	0
3 Offentliga organ	184		184	2 352	2 536		2 536	507	41
4 Multinationella utvecklingsbanker	0		0	0	0		0	0	0
5 Internationella organisationer	0		0	0	0		0	0	0
6 Kreditinstitut	1 421 458		1 421 458	3 929	1 425 387		1 425 387	259 003	20 720
7 Företag	644 578		644 578	-44 230	600 348	-65 059	535 289	471 408	37 713
8 Hushåll	750 810	-241	750 569	-153 179	597 390	-26 180	571 210	391 248	31 300
9 Fastighets säkerhet	3 584 083		3 584 083	0	3 584 083		3 584 083	1 232 898	98 632
10 Öregrerade poster	35 524	-15 577	19 947	-1 786	18 161		18 161	19 508	1 561
11 Högriskposter	3 170		3 170	0	3 170		3 170	3 658	293
12 Täckta obligationer	699 923		699 923	0	699 923		699 923	67 812	5 425
13 Positioner i värdepapperisering	35 463		35 463	0	35 463		35 463	7 093	567
14 Kortfristiga företags exponeringar	0		0	0	0		0	0	0
15 Fondexponeringar	22 282		22 282	0	22 282		22 282	19 508	1 561
16 Övriga poster	173 469	-11 500	161 969	0	161 969		161 969	139 156	11 132
	7 631 317	-27 318	7 603 999	0	7 603 999	-91 239	7 512 760	2 611 800	208 944

Bokföringsmässig nettning av exponeringar har inte tillämpats.
Nedskrivningsredovisningens principer framgår ur den separata uppställningen Nedskrivning av fordringar.
Exponeringsgruppen Fastighets säkerhet avspeglar fordringar med betryggande bostads säkerhet enligt föreskriftsdefinitionen (Finansinspektionens standard 4.3c).
Garantier och övrig substitution avser godtagbar riskreducerande åtgärd (Finansinspektionens standard 4.3e), varvid riskeponering genom utflöde (-)
från avtalsenlig exponeringsgrupp uppflyttats till exponeringsgrupper med lägre riskvikt och kapitalkrav (inföde+).
Finansiella säkerheter beaktas enligt fullständig metod, såsom föreskrifterna definierar godtagbara säkerheter (Finansinspektionens standard 4.3e).

NOT 2. KAPITALTÄCKNING OCH EXPONERINGAR FORTSÄTTNING

Totala exponeringar i medeltal före kreditriskreducering (1 000 euro).

Exponeringsgrupp	Totala exponeringar före riskreducering				Medeltal 2007
	31.3	30.6	30.9	31.12	
1 Stater och centralbanker	198 818	275 809	247 730	246 129	242 122
2 Regionala och lokala myndigheter	30 763	20 283	14 573	14 244	19 966
3 Offentliga organ	259	7 531	231	184	2 051
4 Multinationella utvecklingsbanker	0	0	0	0	0
5 Internationella organisationer	0	0	0	0	0
6 Kreditinstitut	1 002 305	984 655	1 205 421	1 421 458	1 153 460
7 Företag	521 503	539 028	582 665	644 578	571 944
8 Hushåll	760 430	776 560	776 290	750 569	765 962
9 Fastighetssäkerhet	3 076 957	3 280 793	3 427 000	3 584 083	3 342 208
10 Oreglerade poster	13 638	19 665	26 672	19 947	19 981
11 Högriskposter	1 655	1 675	1 958	3 170	2 115
12 Täckta obligationer	546 717	583 268	586 949	699 923	604 214
13 Positioner i värdepapperisering	28 134	32 026	36 399	35 463	33 006
14 Kortfristiga företagsexponeringar	0	0	0	0	0
15 Fondexponeringar	23 828	23 623	23 393	22 282	23 282
16 Övriga poster	139 343	140 955	137 477	161 969	144 936
	6 344 350	6 685 871	7 066 758	7 603 999	6 925 245

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balansen jämte derivat till kreditmotvärde

Totala exponeringar före kreditriskreducering fördelade enligt maturitet (1 000 euro).

Exponeringsgrupper	över 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5-10 år	över 10 år	Totalt
1 Stater och centralbanker	227 668	2 456	2 776	12 848	382	246 129
2 Regionala och lokala myndigheter		140	936	5 380	7 788	14 244
3 Offentliga organ			160	24		184
4 Multinationella utvecklingsbanker						0
5 Internationella organisationer						0
6 Institut	176 098	513 255	507 354	197 870	26 881	1 421 458
7 Företag	71 044	75 382	157 026	145 025	196 101	644 578
8 Hushåll	26 938	33 757	113 358	136 787	439 729	750 569
9 Fastighetssäkerhet	57 367	33 769	52 348	664 736	2 775 864	3 584 083
10 Oreglerade poster	2 059	1 884	523	7 183	8 298	19 947
11 Högriskposter	1 284		1 886			3 170
12 Täckta obligationer	10 820	100 438	377 056	211 609		699 923
13 Positioner i värdepapperisering			16 211	14 752	4 500	35 463
14 Kortfristiga företagsexponeringar						0
15 Fondexponeringar					22 282	22 282
16 Övriga poster	35 549		4		126 416	161 969
	608 828	761 079	1 229 636	1 396 214	3 608 242	7 603 999

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balansen jämte derivat till kreditmotvärde

NOT 2. KAPITALTÄCKNING OCH EXPONERINGAR FORTSÄTTNING

Totala exponeringar före kreditriskreducering regionvis fördelade (1 000 euro).

Exponeringsgrupp	Finland	Övriga Norden	Övriga Europa	Övriga	Totalt
1 Stater och centralbanker	235 934		10 196		246 129
2 Regionala och lokala myndigheter	14 244				14 244
3 Offentliga organ	184				184
4 Multinationella utvecklingsbanker					0
5 Internationella organisationer					0
6 Kreditinstitut	565 296	155 024	669 088	32 049	1 421 458
7 Företag	644 165	112	301		644 578
8 Hushåll	750 186	93	158	132	750 569
9 Fastighetssäkerhet	3 581 774	640	1 518	151	3 584 083
10 Oreglerade poster	19 947				19 947
11 Högriskposter	3 170				3 170
12 Täckta obligationer	5 055	32 051	657 718	5 099	699 923
13 Positioner i värdepapperisering			35 463		35 463
14 Kortfristiga företagsexponeringar					0
15 Fondexponeringar	410	1 716	11 959	8 197	22 282
16 Övriga poster	161 640	193	136		161 969
	5 982 004	189 831	1 386 536	45 628	7 603 999

Beloppen inkluderar balansposter och poster utanför balansen jämte derivat till kreditmotvärde

Nedskrivning av fordringar (1 000 euro)	Kreditstock före nedskrivningar	Individuella nedskrivningar	Gruppvisa nedskrivningar	Kreditstock efter nedskrivningar	Nedskrivningar år 2007	Återbäring år 2007	Förfallna fordringar
Hushåll	3 796 138	3 338	4 000	3 788 800	340	231	11 924
Företag	573 063	12 204	7 500	553 359	420	330	7 004
Bostadssamfund	184 058	275		183 783			402
Icke vinstsyftande samfund	37 677			37 677			
Offentliga samfund	10 026			10 026			
Summa	4 600 962	15 817	11 500	4 573 645	760	561	19 330

Slutliga kreditförluster bokförda före år 2007 ingår inte i uppgifterna över historiska nedskrivningar.

År 2007 gjordes enbart individuella nedskrivningar.

Förfallna fordringar avser fordringar som varit obetalda över 90 dagar.

NOT 3. KONCERNENS SEGMENTRAPPORTERING

Resultaträkning (1 000 euro)	Kontorsrörelsen		Kapitalmarknaden		Affärsbanken & Treasury		Livförsäkring		Övrigt och eliminerings		Koncernen totalt	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12	1.1.-31.12
Räntenetto	61 985	62 830	1 728	1 413	24 178	19 841	-	-	986	50	88 877	84 134
Dividender	15	4	89	90	426	-	-	-	1 011	1 127	1 541	1 222
Provisionsnetto	31 288	25 107	13 699	11 006	-3 589	-1 896	-	-	5 949	5 843	47 346	40 061
Livförsäkringsverksamhetens intäkter	-	-	-	-	-	-	192 299	-	-54 221	-	138 078	0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	-	441	456	552	-236	-	-	1 265	516	2 257	736
Nettoresultat från förvaltningfastigheter	10	21	-	-	-	-	-	-	470	4 859	480	4 880
Övriga rörelseintäkter	1 809	2 838	223	22	1 607	1 482	-	-	-573	1 090	3 067	5 433
Summa rörelseintäkter	95 107	90 801	16 180	12 988	23 174	19 192	192 299	-	-45 113	13 486	281 647	136 466
Försäkringsersättnings och förändring i ansvarsskuld	-	-	-	-	-	-	-139 755	-	19 900	-	-119 856	0
Personalkostnader	-28 113	-24 150	-4 863	-4 177	-4 508	-3 324	-6 026	-	-12 047	-10 041	-55 557	-41 691
Övriga administrationskostnader	-37 337	-33 975	-3 658	-2 859	-6 101	-5 335	-5 565	-	18 248	15 300	-34 413	-26 869
Intäktsföring av negativ goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	12 082	-	12 082	0
Avskrivningar	-1 398	-1 684	-401	-333	-250	-232	-641	-	-2 432	-1 385	-5 121	-3 634
Övriga rörelsekostnader	-5 077	-4 938	-603	-629	-1 013	-817	-	-	-5 771	-5 368	-12 464	-11 752
Summa rörelsekostnader	-71 924	-64 747	-9 525	-7 998	-11 872	-9 707	-151 988	-	29 980	-1 494	-215 328	-83 947
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-231	1 533	-	-	-33	57	-	-	46	-	-218	1 590
Andel av intressföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	191	-	5	711	195	711
Rörelseresultat	22 951	27 587	6 655	4 989	11 269	9 542	40 502	0	-15 082	12 702	66 295	54 820

Balansräkning (1 000 euro)	Kontorsrörelsen		Kapitalmarknaden		Affärsbanken & Treasury		Livförsäkring		Övrigt och eliminerings		Koncernen totalt	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Kontanta medel	10 054	9 466	69	47	218 286	298 394	-	-	-	-	228 409	307 907
Finansiella tillgångar som kan säljas	878	489	13 295	12 124	1 716 199	1 179 050	-	-	50 429	50 722	1 780 801	1 242 385
Lån och andra fordringar	3 353 811	3 010 090	18 223	19 948	1 396 172	770 377	-	-	-11 196	-3 396	4 757 011	3 797 018
Placeringar	-	-	-	-	-	-	962 828	-	2 727	-	965 555	0
Övriga tillgångar	16 854	13 325	3 645	3 493	244 671	86 813	18 278	-	-63 039	40 727	220 409	144 358
Summa tillgångar	3 381 597	3 033 370	35 232	35 612	3 575 329	2 334 633	981 106	0	-21 079	88 053	7 952 185	5 491 668
Depositioner	2 464 938	2 246 158	135 886	132 738	1 136 759	964 439	-	-	-7 593	-2 949	3 729 991	3 340 385
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	1 994 664	1 321 257	-	-	-14 185	-	1 980 478	1 321 257
Försäkringsteknisk ansvarsskuld	-	-	-	-	-	-	854 843	-	-	-	854 843	0
Övriga skulder	25 979	21 298	6 742	6 711	880 939	487 683	31 964	-	102 241	64 453	1 047 864	580 146
Summa skulder	2 490 917	2 267 456	142 628	139 448	4 012 361	2 773 379	886 806	0	80 463	61 504	7 613 176	5 241 788

NOT 4. UNDER PERIODEN FÖRVÄRVADE VERKSAMHETER

Utöver några mindre fastighetsförmedlingsbolag förvärvade Aktia 99,96 % av Livförsäkringsaktiebolaget Veritas 17.1.2007. Följande slutgiltiga förvärvsanalys har upprättats per 1.1.2007.

(1 000 euro)	1.1.2007		
	Veritas Livkoncernen	Justering för verkligt värde	Veritas Livkoncernens förvärvsbalans
Tillgångar			
Placeringar	877 495	53 837	931 332
Övriga fordringar	12 231		12 231
Kassa och bank	3 779		3 779
Immateriella rättigheter		2 560	2 560
Försäkringsverksamhetens immateriella och materiella tillgångar	1 440		1 440
Summa tillgångar	894 945	56 397	951 342
Skulder			
Försäkringsteknisk ansvarsskuld	783 869	19 900	803 769
Övriga skulder	6 168		6 168
Kapitallån	4 200		4 200
Latenta skatteskulder	19 186	7 372	26 559
Summa skulder	813 423	27 272	840 695
Nettotillgångar enligt IFRS			110 647
Köpeskilling inklusive ränta			97 033
Överlåtelseskatt			1 532
Anskaffningsvärde			98 565
- varav har betalats med kontanta medel			59 565
- varav har betalats med aktier i Aktia Sparbank Abp (med 3 000 000 aktier á 13 euro)			39 000
Differens = negativ goodwill			12 082

Värderingen av de 3 000 000 emitterade aktierna till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas har gjorts enligt utomstående värdering och på basen av gjorda affärer.

Vid uppgörandet av förvärvsbalansen prövades förekomsten av kundrelaterade immateriella tillgångar. Veritas Livförsäkringskoncernen hade vid förvärvet en kundstock på 128 000. Varje kund bedömdes utgöra ett värde på 20 euro, varvid den förvärvade immateriella rättigheterna för kundstocken blev 2 560 000 euro, vilken avskrivs på två år. Övriga immateriella tillgångar bedömdes inte ha något värde i förvärvsbalansen.

Eftersom nettotillgångarna enligt den preliminära förvärvsbalansen översteg det totala preliminära anskaffningsvärdet uppstod en preliminär negativ goodwill vid förvärvstillfället om 14 004 579,10 euro, vilken intäktsfördes i sin helhet under första kvartalet 2007. Den slutgiltiga köpeskillingen var enligt överenskommelse beroende av det slutliga resultatet av realiseringen av Veritas Livförsäkringskoncernens fastighetsinnehav vid förvärvstillfället. Sedan den slutgiltiga köpeskillingen inklusive ränta och överlåtelseskatt och en korrigering av nettotillgångarna beroende på fastighetsinnehavets värdering kunnat beräknas vid slutet av året, blev den slutliga negativa goodwillen 12 082 458,01 euro. En korrigering av den negativa goodwillen med 1 921 121,09 euro har därför kostnadsförts under sista kvartalet 2007.

Under år 2007 har förvärvet av Veritas Livförsäkringsaktiebolaget bidragit till årets resultat efter skatt med 16 840 293,36 euro.

NOT 5. ÖVERGÅNG TILL IFRS-BOKSLUT

År 2001 gav EU kommissionen direktiv om att alla börsnoterade bolag i EU senast från och med 1.1.2005 skall rapportera i enlighet med den internationella redovisningsprincipen IAS/IFRS. Aktia Sparbank Abp som skuldebrevsemitterat övergick till IFRS rapportering från 1.1.2007. Detta bokslut för 2007 jämte jämförelseuppgifter har uppgjorts i enlighet med den av EU godkända IFRS standarder.

Ibrukttagande av IFRS innebär för koncernens del inga materiella förändringar i koncernens ingående balansräkning per 1.1.2006. En stor del av koncernens finansiella tillgångar och skulder har redan i FAS redovisats enligt IAS 39. Aktia tar i bruk IAS 39 i enlighet med formatet godkänt av EU och tillämpar 'carve-out' modellen gällande på anfordran betalbara depositioner.

De största förändringarna i redovisningsprinciperna gällande koncernen är värderingen av alla säkrade derivatinstrument till verkligt värde. Principen för säkringsredovisning innebär att den säkrade posten också värderas till verkligt värde. Icke säkrade poster värderas till anskaffningsvärde. Förändringen har ingen materiell inverkan på koncernens resultat eller eget kapital.

Den största förändringen gällande ränteintäkter enligt IFRS jämfört med FAS är att ränteintäkter på förfallna fordringars bokförda värde redovisas till räntenettet. Enligt FAS redovisades inte ränteintäkter på förfallna fordringar. Enligt IAS 39 redovisas ränteintäkter enligt den ursprungliga effektiva räntan på alla förfallna fordringars bokförda värden. Detta innebär även att den totala fordringens verkliga värde inklusive bokförda ränteintäkter blir föremål för prövning.

IFRS krav på nedskrivningar och reserveringar är striktare än tidigare redovisningsprinciper. Koncernen har därför återfört en del av de gruppvis riktade nedskrivningarna som inte uppfyllde kraven enligt IFRS per 1.1.2006.

I enlighet med IAS 36 har alla fastigheter testats för nedskrivningsbehov. Fastigheterna som tidigare värderats som en portfölj har vid övergången till IFRS blivit föremål för individuell prövning. I de fall som det bokförda värdet för en enskild fastighet överstigit verkligt värde har en nedskrivning gjorts. Fastigheternas värde har prövats enligt en kombination av en extern värdering från 2003 och enligt ledningens bästa estimat.

Gällande förvaltningsfastigheter har koncernen valt att redovisa dessa till anskaffningsvärde i enlighet med IAS 40.

Under 2005 och 2006 sålde Aktia Sparbank Abp A-aktier i Aktia Hypoteksbank Abp och slöt i samband med försäljningen ett aktionärsavtal med köparna. Enligt avtalet garanteras en viss årlig ackumulerad dividendutbetalning från Aktia Hypoteksbank Abp. Enligt IFRS skall A-aktierna därför klassificeras som skulder, försäljningen av A-aktierna återförs och den garanterade dividendutbetalningen redovisas som räntekostnad. Denna tolkning har preciserats under året och redovisades inte i noten angående övergången till IFRS i det första kvartalsbokslutet för 2007 eller under resten av året. Jämförelsetalen har ändrats för att reflektera tolkningen.

Koncernen tillämpar IFRS 1 standardens möjlighet till lättnader för företagsförvärv gjorda före övergången till IFRS. Koncernen har ej omvärderat tidigare gjorda företagsförvärv i enlighet med IFRS 3.

EFFEKTER PÅ BALANSRÄKNINGEN VID ÖVERGÅNGEN TILL IFRS 1.1.2006

Lån och andra fordringar

Enligt FAS redovisningsprinciper beräknas ej ränta på förfallna fordringar. Enligt IFRS skall man räkna ränta på alla fordringar som är förfallna. I utlåning till allmänheten och offentliga samfund har 0,1 miljoner euro räntor på förfallna fordringar redovisats enligt IFRS.

Enligt FAS har Aktiakoncernen en gruppvis riktad nedskrivning på 13,7 miljoner euro. I samband med övergången till IFRS har kraven på denna gruppvis riktade nedskrivning blivit striktare och därför har en upplösning på 2,2 miljoner euro bokats i samband med övergången till IFRS 1.1.2006.

Derivat för säkringsredovisning

Ökningen av derivat för säkringsredovisning hänför sig främst till värderingen av dessa till verkligt värde, effekten 1.1.2006 är 2,1 miljoner euro.

Materiella tillgångar

I enlighet med IAS 36 har alla fastigheter testats för nedskrivningsbehov. Alla fastigheter har blivit föremål för individuell prövning och i de fall som det bokförda värdet har understigit verkligt värde har en nedskrivning gjorts. Fastigheternas värde har prövats enligt en kombination av extern värdering från 2003 och enligt ledningens bästa estimat. Summan av de gjorda nedskrivningarna per 1.1.2006 är 2,3 miljoner euro.

Skattefordringar

Ökningen i latent skattefordringar är 0,6 miljoner euro. Detta kommer från nedskrivningen av materiella tillgångar enligt IAS 36.

Depositioner

Depositioner från allmänheten och offentliga samfund innehåller värdering av på anfordran betalbara depositioner till verkligt värde enligt 'carve-out' modellen, effekten 1.1.2006 är 1,5 miljoner euro.

Derivat för säkringsredovisning

Ökningen av derivat för säkringsredovisning hänför sig främst till värderingen av dessa till verkligt värde, effekten 1.1.2006 är 0,5 miljoner euro.

Övriga skulder

Minoritetsandelen på Aktia Hypoteksbank Abp:s A-aktier som ej ingår i koncernen redovisas enligt IFRS som övriga skulder, effekten 1.1.2006 är 7,1 miljoner euro och under helåret 2006 ytterligare 3,8 miljoner euro. Effekten för 2006 innehåller även ackumulerad ränta på skulden. Vid övergången till IFRS periodiserades intäkter för förmedlade derivatkontrakt till lokalbanker i enlighet med derivatkontraktens maturitet, effekten 1.1.2006 är 0,5 miljoner euro.

Skatteskulder

Ökningen i latent skatteskulder med 0,6 miljoner euro kommer från olika balansposters värdering enligt verkligt värde, från upplösningen av del av den gruppvis riktade nedskrivningen av krediter och från ränteintäkterna från de förfallna fordringarna.

Fond för verkligt värde

I fond för verkligt värde har redovisats förändring i verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatinstrument. Denna förändring är mycket liten och avrundas till 0,0 miljoner euro.

Effekt av övergången till IFRS på balanserade vinstmedel

Effekten på balanserade vinstmedel vid övergången till IFRS 1.1.2006 var -1,4 miljoner euro. 0,2 miljoner euro av detta kommer från IFRS standarden IAS39 och IFRS standarden IAS36 och 1,6 miljoner euro kommer från återföringen av försäljningen av Aktia Hypoteksbanken Abp:s A-aktier under 2005.

Minoritetens andel av eget kapital

Minskningen i minoritetens andel av det egna kapitalet var vid övergången till IFRS 1.1.2006 -5,6 miljoner euro. Största delen av beloppet kommer från omklassificeringen av Aktia Hypoteksbank Abp:s A-aktier som ej ingår i koncernen och enligt aktionärsavtalet skall redovisas som övriga skulder.

Räntenetto

I räntenettet har +0,1 miljoner euro ränteintäkter på förfallna fordringar återförts enligt IFRS. Vid omklassificeringen av Aktia Hypoteksbank Abp:s A-aktier som ej ingår i koncernen redovisas denna minoritetsandel som övriga skulder. En räntekostnad för denna skuld på -0,2 miljoner euro har redovisats för 2006.

Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet

I nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet har den ineffektiva delen av värderingen till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatinstrumenten redovisats. För 2006 var effekten -0,1 miljoner euro.

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

I nettointäkter från förvaltningsfastigheter har redovisats negativ avskrivning på nedskrivningen gjord enligt IAS36. Denna effekt är mycket liten och avrundas till 0,0 miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter

I samband med försäljning av Aktia Hypoteksbank Abp:s A-aktier 2006 korrigeras försäljningsvinsten enligt IFRS med -0,8 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter innehåller intäkter för förmedlade derivatkontrakt till lokalbanker. Dessa har i IFRS periodiserats i enlighet med derivatkontraktens maturitet, effekten för 2006 var -0,5 miljoner euro.

Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar

I avskrivning av materiella och immateriella tillgångar har redovisats negativ avskrivning på nedskrivningen gjord enligt IAS36. Denna effekt är mycket liten och avrundas till 0,0 miljoner euro.

Skatter

Olika IFRS förändringar har påverkat latent skattefordringar och latent skatteskulder. Dessa förändringar i latent skatt under året har en positiv effekt på 0,1 miljoner euro.

Minoriteten

I och med omklassificeringen av Aktia Hypoteksbank Abp:s A-aktier som i koncernen ingår i övriga skulder finns ingen förändring i minoritetsandelen för dessa aktier. För 2006 var effekten -0,4 miljoner euro.

NOT 5. ÖVERGÅNG TILL IFRS-BOKSLUT

Balansräkning (1 000 euro)	1.1.2006			31.12.2006		
	FAS	IFRS-justeringar	IFRS	FAS	IFRS-justeringar	IFRS
Tillgångar						
Kontanta medel	283 665		283 665	307 907		307 907
Finansiella tillgångar som innehåses för handel	6 890		6 890	7 777		7 777
Finansiella tillgångar som kan säljas	770 046		770 046	1 242 385		1 242 385
Lån och andra fordringar	3 273 218	2 285	3 275 503	3 794 597	2 421	3 797 018
Finansiella värdepapper som innehåses till förfall	33 458		33 458	47 843		47 843
Derivat för säkringsredovisning	4 007	2 135	6 141	4 905	98	5 003
Immateriella tillgångar	2 735		2 735	2 688		2 688
Materiella tillgångar	95 562	-2 254	93 308	42 225	-2 247	39 977
Placeringar i ägarintresseföretag	2 655		2 655	2 227		2 227
Övriga tillgångar	81 222		81 222	37 768		37 768
Latenta skattefordringar	10	586	597	58	1 017	1 075
Summa tillgångar	4 553 469	2 752	4 556 220	5 490 380	1 288	5 491 668
Skulder						
Depositioner	3 054 536	1 463	3 055 999	3 349 011	-8 626	3 340 385
Övriga finansiella skulder	1 084 760		1 084 760	1 728 973		1 728 973
Derivat för säkringsredovisning	4 013	534	4 547	2 976	9 865	12 840
Övriga skulder	129 435	7 055	136 490	116 043	11 419	127 462
Skatteskulder	31 252	630	31 882	31 498	630	32 128
Summa skulder	4 303 996	9 682	4 313 678	5 228 500	13 288	5 241 788
Eget kapital						
Aktiekapital	70 596		70 596	70 596		70 596
Reservfond	8 079		8 079	8 079		8 079
Överkursfond	1 893		1 893	1 893		1 893
Fond för verkligt värde	7 735	33	7 768	-880	-818	-1 697
Bundet eget kapital totalt	88 304	33	88 337	79 689	-818	78 871
Balanserad vinst 1.1.	126 641		126 641	154 831	-1 413	153 418
Effekt av övergången till IFRS	0	-1 413	-1 413	0		
Dividend till aktieägare	-8 825		-8 825	-24 709		-24 709
Räkenskapsperiodens vinst	37 014		37 014	42 254	-1 044	41 209
Fritt eget kapital	154 831	-1 413	153 418	172 376	-2 457	169 919
Aktieägarnas andel av eget kapital	243 135	-1 380	241 755	252 065	-3 275	248 790
Minoritetens andel av eget kapital	6 338	-5 550	788	9 814	-8 724	1 090
Eget kapital	249 473	-6 930	242 543	261 880	-12 000	249 880
Summa skulder och eget kapital	4 553 469	2 752	4 556 220	5 490 380	1 288	5 491 668

NOT 5. ÖVERGÅNG TILL IFRS-BOKSLUT FORTSÄTTNING

Resultaträkning (1 000 euro)	1.1.2006 - 31.12.2006		
	FAS	IFRS-justeringar	IFRS
Räntenetto	84 238	-103	84 134
Dividender	1 222		1 222
Provisionsintäkter	48 107		48 107
Provisionskostnader	-8 046		-8 046
Provisionsnetto	40 061	0	40 061
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	1 384	-129	1 255
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	-519		-519
Nettoresultat från finansiella transaktioner	865	-129	736
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	4 878	2	4 880
Övriga rörelseintäkter	6 786	-1 353	5 433
Summa rörelseintäkter	138 050	-1 583	136 466
Personalkostnader	-41 691		-41 691
Övriga administrationskostnader	-26 869		-26 869
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 639	5	-3 634
Övriga rörelsekostnader	-11 752		-11 752
Summa rörelsekostnader	-83 952	5	-83 947
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	1 590		1 590
Andel av intresseföretagens resultat	711		711
Rörelseresultat	56 399	-1 578	54 820
Skatter	-13 535	132	-13 403
Räkenskapsperiodens vinst	42 864	-1 446	41 417
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Sparbank Abp	42 254	-1 044	41 209
Minoriteten	610	-402	208
Summa	42 864	-1 446	41 417

Avstämning av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktie- kapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde
Eget kapital 31.12.2005, FAS	70 596	8 079	1 893	7 735
Effekter från övergången till IFRS				33
Justerat eget kapital 1.1.2006, IFRS	70 596	8 079	1 893	7 768
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas				-12 524
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkringar				-1 150
Överfört till resultaträkningen				882
Andel av latenta skatter direkt mot eget kapital				3 326
Dividend till aktieägare				
Räkenskapsperiodens vinst				
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital				
Eget kapital 31.12.2006	70 596	8 079	1 893	-1 697

(1 000 euro)	Balan- serade vinst- medel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Minorite- tens andel	Totalt eget kapital
Eget kapital 31.12.2005, FAS	154 831	243 135	6 338	249 473
Effekter från övergången till IFRS	-1 413	-1 380	-5 550	-6 930
Justerat eget kapital 1.1.2006, IFRS	153 418	241 755	788	242 543
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar som kan säljas		-12 524		-12 524
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkringar		-1 150		-1 150
Överfört till resultaträkningen		882		882
Andel av latenta skatter direkt mot eget kapital		3 326		3 326
Dividend till aktieägare	-24 709	-24 709		-24 709
Räkenskapsperiodens vinst	41 209	41 209	208	41 417
Övrig förändring i minoritetens andel av eget kapital		0	94	94
Eget kapital 31.12.2006	169 919	248 790	1 090	249 880

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

NOT 6. RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER	2007	2006
Ränteintäkter		
Ränteintäkter från kontanta medel	8 065	5 291
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	306	160
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	54 192	31 320
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	3 661	3 640
Ränteintäkter från allmänheten och offentliga samfund	205 138	137 134
Ränteintäkter från lån och övriga fordringar *)	208 798	140 774
Ränteintäkter från placeringar som innehas till förfall *)	2 290	1 542
Ränteintäkter från derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	-1 526	1 290
Övriga ränteintäkter	279	929
Totalt	272 404	181 306
Räntekostnader		
Räntekostnader från depositioner, kreditinstitut	42 304	22 995
Räntekostnader från depositioner, andra offentliga samfund	64 848	38 924
Räntekostnader från depositioner *)	107 152	61 920
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	66 826	32 017
Räntekostnader för efterställda skulder	6 302	5 747
Räntekostnader från emitterade värdepapper och efterställda skulder *)	73 128	37 764
Räntekostnader för derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	2 612	-2 025
Räntekostnader för räntederivat i emitterade masskuldebrevslån	295	-1 015
Övriga räntekostnader	340	529
Totalt	183 526	97 172
Räntenetto	88 877	84 134
*) Balansposter som värderats till upplupet anskaffningsvärde		
NOT 7. DIVIDENDER	2007	2006
Dividendintäkter från aktier som kan säljas	1 541	1 222
Totalt	1 541	1 222
NOT 8. PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER	2007	2006
Provisionsintäkter		
Utlåning	4 511	4 489
Inlåning	120	112
Betalningsrörelsen	10 638	9 735
Kapitalförvaltningstjänster	31 076	24 984
Förmedling av försäkringar	1 857	3 138
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	598	556
Fastighetsförmedling	7 432	3 529
Övriga provisionsintäkter	950	1 565
Totalt	57 182	48 107
Provisionskostnader		
Betalda expeditonsavgifter	651	646
Övriga provisionskostnader	9 186	7 400
Totalt	9 836	8 046
Provisionsnetto	47 346	40 061

NOT 9. LIVFÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2007	2006
Försäkringsverksamhetens intäkter		
Premieinkomst	100 025	-
Återförsäkrares andel	-207	-
Försäkringspremieinkomst	99 817	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	38 261	-
Totalt	138 078	-
Försäkringsersättningar och förändring i ansvarsskuld		
Utbetalda ersättningar	66 058	-
Förändring i ansvarsskuld	53 798	-
Totalt	119 856	-
LIVFÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS PREMIEINKOMST		
Premieinkomst från försäkrings- och investeringsavtal		
Försäkringsavtal	99 967	-
Återförsäkringsavtal	58	-
Total premieinkomst brutto före återförsäkrares andel	100 025	-
Återförsäkrares andel	-207	-
Total premieinkomst	99 817	-
Premieinkomst från försäkringsavtal med en diskretionär del		
Sparförsäkring	12 465	-
Individuell pensionsförsäkring	16 865	-
Gruppensjonsförsäkring	3 961	-
Individuell försäkring	18 582	-
Grupplivförsäkring för arbetstagare	783	-
Övrig grupplivförsäkring	104	-
Risikoförsäkringar	19 469	-
Totalt	52 761	-
Premieinkomst från fondanknutna avtal		
Sparförsäkring	38 364	-
Individuell pensionsförsäkring	8 512	-
Gruppensjonsförsäkring	181	-
Totalt	47 057	-
Total premieinkomst	99 817	-
Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring		
Fortlöpande premier	60 851	-
Engångspremier	38 966	-
Total premieinkomst	99 817	-
LIVFÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS NETTOINTÄKTER AV PLACERINGSVERKSAMHET		
Nettointäkter från lån och övriga fordringar		
Ränteintäkter	263	-
Försäljningsvinster och -förluster	-	-
Totalt	263	-
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Derivatkontrakt	-364	-
Vinster och förluster	-364	-
Totalt	-364	-
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas		
Fordringsbevis	14 587	-
Ränteintäkter	16 581	-
Försäljningsvinster och -förluster	-1 563	-
Övriga intäkter och kostnader	-431	-
Aktier och andelar	13 817	-
Dividender	3 552	-
Övriga intäkter och kostnader	-2 220	-
Försäljningsvinster och -förluster	12 485	-
Totalt	28 403	-

NOT 9. LIVFÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS INTÄKTER OCH KOSTNADER FORTSÄTTNING

	2007	2006
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyresintäkter	9 986	-
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-4 779	-
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som inte genererat hyresintäkter under perioden	-	-
Totalt	5 206	-
Nettointäkter från placeringstillgångar som utgör täckning för fondförsäkringar		
Derivatkontrakt	4 939	-
Försäljningsvinster och -förluster	1 386	-
Värderingsvinster och -förluster	3 553	-
Totalt	4 939	-
Kostnader från finansiella skulder		
Efterställda skulder	-186	-
Totalt	-186	-
Totalt Livförsäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten	38 261	-
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	-1 427	-
LIVFÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS UTBETALDA ERSÄTTNINGAR		
Utbetalda ersättningar från försäkringsavtal med diskretionär del		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	11 312	-
Dödsfallsersättningar	2 237	-
Återköp	5 028	-
Totalt	18 577	-
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	14 358	-
Dödsfallsersättningar	114	-
Återköp	410	-
Totalt	14 882	-
Gruppensionsförsäkring		
Pensioner	1 988	-
Återköp	40	-
Övrigt	22	-
Totalt	2 050	-
Risikoförsäkringar		
Individuell försäkring	11 981	-
Grupplivförsäkring för arbetstagare	555	-
Övrig grupplivförsäkring	33	-
Totalt	12 568	-
Totalt utbetalda ersättningar från försäkringsavtal med diskretionär del	48 078	-
Utbetalda ersättningar från fondanknutna försäkringar		
Sparförsäkring		
Återbetalning av sparsumma	1 890	-
Dödsfallsersättningar	2 921	-
Återköp	11 373	-
Totalt	16 184	-
Individuell pensionsförsäkring		
Pensioner	91	-
Dödsfallsersättningar	127	-
Återköp	71	-
Totalt	289	-
Totalt utbetalda ersättningar från fondanknutna försäkringar	16 473	-
Kostnader ersättningsfunktionen	1 507	-
Totalt utbetalda ersättningar	66 058	-

NOT 10. NETTOINTÄKTER AV VÄRDEPAPPERSHANDEL OCH VALUTAVERKSAMHET	2007	2006
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och realisationsförluster	83	76
Totalt	83	76
Derivatkontrakt, kassaflödessäkring		
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-165	-129
Totalt	-165	-129
Övriga		
Realisationsvinster och realisationsförluster	-5	-5
Totalt	-5	-5
Totalt		
Realisationsvinster och realisationsförluster	79	71
Övriga poster	-165	-129
Nettointäkter från finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel samt kassaflödessäkring, netto	-86	-58
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 094	1 313
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	1 008	1 255

NOT 11. NETTORESULTAT AV SÄKRINGSREDOVISNING	2007	2006
Säkring av verkligt värde		
Finansiella derivat säkrande på anfordran betalbara skuldposter	-8 554	-8 626
Finansiella derivat säkrande emitterade skuldebrev	-1 489	0
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-10 043	-8 626
På anfordran betalbara skuldposter	8 554	8 626
Emitterade skuldebrev	1 489	0
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	10 043	8 626
Totalt	0	0

Det finns ingen ineffektivitet i nettoresultat av säkringsredovisningen.

**NOT 12. NETTOINTÄKTER FRÅN FINANSIELLA
TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS**

	2007	2006
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och realisationsförluster	132	-1 414
Överfört från fonden för verkligt värde	-455	430
Totalt	-323	-984
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och realisationsförluster	2 119	519
Överfört från fonden för verkligt värde	-434	-55
Totalt	1 685	465
Övriga		
Realisationsvinster och realisationsförluster	-112	0
Totalt	-112	0
Totalt		
Realisationsvinster och realisationsförluster	2 139	-894
Överfört från fonden för verkligt värde	-889	375
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1 250	-519

NOT 13. NETTOINTÄKTER FRÅN FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

	2007	2006
Hysesintäkter	1 618	2 728
Försäljningsvinster	248	3 937
Återförda nedskrivningar	0	0
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	37	226
Försäljningsförluster	-56	-186
Avskrivning	-50	-497
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-1 317	-1 328
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som inte genererat hyresintäkter under perioden	-	-
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	480	4 880

NOT 14. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2007	2006
Hysesintäkter	17	37
Vinst från försäljning av materiella och immateriella tillgångar	214	437
Övriga intäkter från kreditinstitutets egentliga verksamhet	1 861	4 927
Övriga rörelseintäkter	974	32
Totalt	3 067	5 433

NOT 15. PERSONALKOSTNADER	2007	2006
Löner och arvoden	46 313	34 801
Pensionskostnader	6 638	4 895
Övriga lönebikostnader	2 606	1 995
Lönebikostnader	9 244	6 890
Totalt	55 557	41 691
Personalkostnader som livförsäkringsverksamheten redovisat på andra rader i resultaträkningen		
Löner och arvoden	1 740	0
Pensionskostnader	350	0
Övriga lönebikostnader	112	0
Lönebikostnader	462	0
Totalt	2 201	0
Totala personalkostnader i koncernen		
Löner och arvoden	48 052	34 801
Pensionskostnader	6 988	4 895
Övriga lönebikostnader	2 718	1 995
Lönebikostnader	9 706	6 890
Totalt	57 758	41 691

NOT 16. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	2007	2006
Övriga personalkostnader	4 293	2 736
Kontorskostnader	3 102	2 309
IT-kostnader	14 821	12 660
Kommunikationskostnader	3 396	3 241
Representations- och marknadsföringskostnader	6 961	4 119
Övriga administrationskostnader	1 839	1 805
Totalt	34 413	26 869

NOT 17. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	2007	2006
Hyseskostnader	3 560	3 675
Kostnader för rörelsefastigheter	3 528	3 103
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	2 027	1 901
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	775	711
Försäljningsförlust på anläggningstillgångar i eget bruk	0	43
Övriga rörelsekostnader	2 573	2 318
Totalt	12 464	11 752

NOT 18. NEDSKRIVNINGAR AV KREDITER OCH ÖVRIGA ÅTAGANDEN	2007	2006
Nedskrivning		
Individuell nedskrivning av krediter	-779	-620
Individuell nedskrivning av övriga åtaganden	0	-58
Totalt	-779	-678
Återföring av tidigare års nedskrivningar		
Återföring av tidigare års nedskrivningar på krediter	536	686
Återföring av tidigare års nedskrivningar på övriga åtaganden	3	1 486
Totalt	540	2 172
Återvinningar på tidigare års nedskrivningar		
Återvinningar på tidigare års nedskrivningar på krediter	21	96
Totalt	21	96
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-218	1 590

Det finns endast nedskrivningar på lån och andra fordringar.

NOT 19. SKATTER	2007	2006
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	16 273	15 622
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-60	-109
Förändring i latenta skatter	-2 763	-2 110
Totalt	13 450	13 403

Mer information gällande latenta skatter presenteras i not 34. Skatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska värde som skulle uppstå vid användande av skattesats för moderbolaget som följer:

Resultat före skatt	66 295	54 820
Skatt beräknad enligt 26 % skattesats	17 237	14 253
Ej avdragsgilla kostnader	261	83
Skattefria intäkter	-3 917	-444
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	-178	-305
Skatt på andel av intresseföretags resultat	-51	-185
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-60	-109
Övrigt	158	110
Inkomstskatt	13 450	13 403

De enda skatter som bokförs direkt mot eget kapital hänförs till fonden för verkligt värde och specificeras i not 53.

NOT 20. INTÄKTERNA FÖRDELADE ENLIGT VERKSAMHETSOMRÅDE	2007	2006
Intäkterna enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	127 715	122 728
Hypoteksbanksverksamhet	10 318	7 382
Placeringsfondsverksamhet	22 130	17 412
Värdepappersföretagsrörelse	5 662	3 267
Värdepappershandel	53	71
Fastighetsförmedling	7 475	3 539
Fastighetsverksamhet	429	5 227
Försäkringsverksamhet	138 078	-
Totalt	311 858	159 627
Rörelseresultat enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	42 394	46 916
Hypoteksbanksverksamhet	2 876	2 124
Placeringsfondsverksamhet	3 415	2 532
Värdepappersföretagsrörelse	2 165	1 344
Värdepappershandel	53	71
Fastighetsförmedling	157	-401
Fastighetsverksamhet	268	4 154
Försäkringsverksamhet	18 604	-
Totalt	69 933	56 739
Personal enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	863	804
Hypoteksbanksverksamhet	6	6
Placeringsfondsverksamhet	38	31
Värdepappersföretagsrörelse	12	11
Värdepappershandel	-	-
Fastighetsförmedling	80	63
Fastighetsverksamhet	1	2
Försäkringsverksamhet	156	-
Totalt	1 156	917

Banken bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

Ingen kund har över 10 % av lånefordringarna eller depositionerna.

Intäkter och rörelseresultat per verksamhetsområde är oeliminerade.

NOT 21. VINST PER AKTIE	2007	2006
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Sparbank Abp	51 951	41 209
Genomsnittligt antal aktier utspätt	39 762 048	35 822 917
Vinst per aktie	1,31	1,17
Vinst per aktie efter utspädning		
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Sparbank Abp	51 951	41 209
Genomsnittligt antal aktier utspätt	40 723 027	35 455 992
Vinst per aktie efter utspädning	1,28	1,16

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

NOT 22. KONTANTA MEDEL	2007	2006
Kassa	10 866	10 536
Finlands Banks checkräkning	217 543	297 371
Totalt	228 409	307 907
Livförsäkringsverksamhetens kassa, se not 29	6 864	
Kontanta medel inklusive livförsäkringsverksamhetens kassa	235 273	

NOT 23. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM INNEHAS FÖR HANDEL	2007	2006
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Stat och kommuner	-	6 282
Övriga	-	1 496
Räntebärande värdepapper	-	7 777
Totalt	-	7 777

NOT 24. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS	2007	2006
Räntebärande värdepapper, stat och kommuner	17 539	41 745
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	1 681 762	1 121 628
Räntebärande värdepapper, övriga	27 081	24 475
Räntebärande värdepapper totalt	1 726 383	1 187 848
Offentligt noterade aktier och andelar	51 186	51 337
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	3 231	3 199
Totalt	1 780 801	1 242 385
Livförsäkringsverksamhetens räntebärande värdepapper	345 581	
Livförsäkringsverksamhetens aktier och andelar	352 066	
Finansiella tillgångar som kan säljas totalt, se not 29	2 478 448	

NOT 25. LÅN OCH ANDRA FORDRINGAR	2007	2006
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	5 493	8 576
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	177 772	25 266
Utlåning till kreditinstitut	183 265	33 843
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	63 773	35 770
Skuldebrevskrediter (= vanliga lån)	4 501 497	3 718 968
Lån	4 565 269	3 754 738
Gruppvis riktade nedskrivningar av lånefordringar	-11 500	-11 500
Syndikerade lån och repoavtal, inhemska/utländska	19 787	19 752
Bankgarantifordringar	190	185
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	4 573 746	3 763 175
Totalt	4 757 011	3 797 018
Livförsäkringsverksamhetens lån och övriga fordringar, se not 29	271	
Lån och andra fordringar totalt	4 757 282	3 797 018

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

Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa

Icke-finansiella företag och bostadssamfund	710 832	563 264
Finansiella företag	10 458	6 347
Offentlig sektor	10 026	8 179
Hushåll	3 802 486	3 137 348
Icke vinstsyftande sammanslutningar	37 677	40 272
Utlandet	2 266	7 765
Totalt	4 573 746	3 763 175
Nedskrivningar under räkenskapsperioden		
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	37 021	41 134
+ specifika nedskrivningar som redovisats under perioden	760	678
+ gruppvis riktade nedskrivningar som redovisats under perioden	-	-
- specifika nedskrivningar som återförts under perioden	-490	-2 172
- konstaterade kreditförluster under perioden, på vilka tidigare gjorts specifika nedskrivningar	-6 970	-2 619
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	30 321	37 021
Fordringar på vilka ränta inte ackumulerats i bokföringen totalt	7 343	5 789

Beskrivning av erhållna säkerheter samt upplysningar om verkliga värden kommenteras allmänt i not 2, riskhantering.

NOT 26. FINANSIELLA VÄRDEPAPPER SOM INNEHAS TILL FÖRFALL	2007	2006
Räntebärande värdepapper, övrigt	45 840	47 843
Totalt	45 840	47 843

NOT 27. DERIVATINSTRUMENT, BOKFÖRT VÄRDE	2007	2006
Räntederivat	3 416	-
Aktiederivat	-	4 905
Derivatkontrakt värderade via resultatet av annan orsak	-122	27
Säkring av verkligt värde	3 294	4 931
Räntederivat	8 954	71
Säkring av kassaflöde	8 954	71
Totalt	12 248	5 003

NOT 28. FORDRINGAR PÅ NÄRSTÅENDE	2007	2006
Krediter och ställda garantier på närstående	2 898	2 060 305
Krediter och ställda garantier på ägarintresseföretag	10 970	65

Nedskrivning	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning/ Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Krediter och ställda garantier på närstående	-	-	-
Krediter och ställda garantier på ägarintresseföretag	-	-	-

Koncernens nyckelpersoner i ledande ställning avser Aktia Sparbank Abp:s förvaltningsråd och styrelseledamöter samt koncernens ledning (VD och VD:s ställföreträdare). Närstående omfattar nyckelpersoner i ledande ställning enligt ovan och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande (över 20 % av aktierna) av en nyckelperson i ledande ställning.

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

NOT 29. FÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS TILLGÅNGAR	2007	2006
Lån och övriga fordringar	271	-
Räntebärande placeringar	345 581	-
Aktier och andelar	352 066	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	697 648	-
Mark och vatten	15 772	-
Byggnader	36 801	-
Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	11 930	-
Förvaltningsfastigheter	64 503	-
Fastigheter totalt	64 503	-
Placeringar	762 421	-
Aktier och andelar	203 134	-
Placeringar för fondanknuten ansvarsskuld	203 134	-
Placeringar totalt	965 555	-
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	8 203	-
Fordringar från direktförsäkringsverksamhet	344	-
Fordringar från återförsäkringsverksamhet	199	-
Övriga fordringar	1 080	-
Kassa och bank	6 864	-
Koncerninterna fordringar	0	-
Totala övriga fordringar	16 690	-
Försäkringsverksamhetens tillgångar	982 246	-

NOT 29. FÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS TILLGÅNGAR FORTSÄTTNING

Förvaltningsfastigheter 31.12.2007	Mark och vatten	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssam- manslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.				0
Anskaffningar	28 717	69 914	20 380	119 011
Ökningar		138		138
Minskningar	-12 945	-31 079	-8 183	-52 207
Anskaffningsvärde 31.12.	15 772	38 973	12 197	66 942
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.				0
Planenliga avskrivningar		-2 172	-267	-2 440
Återföring av nedskrivningar				0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0	-2 172	-267	-2 440
Bokfört värde 31.12.	15 772	36 801	11 930	64 503
Verkligt värde 31.12.	15 772	36 801	11 930	64 503

Rörelsefastigheter 31.12.2007	Mark och vatten	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssam- manslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.				0
Anskaffningar			3 221	3 221
Minskningar			-3 221	-3 221
Anskaffningsvärde 31.12.	0	0	0	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0	0	0	0
Bokfört värde 31.12.	0	0	0	0

Livförsäkringsverksamhetens finansiella tillgångar som kan säljas	2007	2006
Fordringsbevis		
Noterade	352 995	-
Övriga	7 671	-
Totalt	360 666	-
Derivatkontrakt		
Noterade	338 330	-
Övriga	13 737	-
Totalt	352 066	-
Livförsäkringsverksamhetens totala finansiella tillgångar som kan säljas	712 733	-

NOT 30. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

31.12.2007	Immateriella rättigheter	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	4 797	6 553	11 350
Anskaffningar	3 733	0	3 733
Ökningar	2 689	1 419	4 108
Minskningar	-90	-245	-336
Anskaffningsvärde 31.12.	11 128	7 727	18 855
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-4 387	-4 275	-8 661
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	34	4	38
Planenliga avskrivningar	-1 936	-870	-2 806
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-6 289	-5 141	-11 430
Bokfört värde 31.12.	4 840	2 586	7 426

31.12.2006	Immateriella rättigheter (IT-licenser)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	4 502	5 815	10 317
Ökningar	294	739	1 034
Minskningar	0	-1	-1
Anskaffningsvärde 31.12.	4 797	6 553	11 350
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-4 167	-3 415	-7 582
Planenliga avskrivningar	-219	-860	-1 080
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-4 387	-4 275	-8 661
Bokfört värde 31.12.	410	2 278	2 688

NOT 31. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Förvaltningsfastigheter 31.12.2007	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	664	3 439	15 010	19 114
Ökningar	0	1	3 486	3 488
Minskningar	-47	-368	-319	-733
Anskaffningsvärde 31.12.	618	3 073	18 178	21 869
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-32	-2 611	-4 884	-7 527
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	0	368	0	368
Planenliga avskrivningar	0	-50		-50
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-32	-2 293	-4 884	-7 208
Bokfört värde 31.12.	586	780	13 294	14 660
Verkligt värde 31.12.	707	1 263	15 385	17 355

NOT 31. MATERIELLA TILLGÅNGAR FORTSÄTTNING

31.12.2006	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	13 326	23 508	14 908	51 743
Ökningar	3	19	0	22
Minskningar	-12 665	-20 088	102	-32 650
Anskaffningsvärde 31.12.	664	3 439	15 010	19 114
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-32	-2 195	-4 884	-7 111
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	0	81	0	81
Planenliga avskrivningar	0	-497		-497
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-32	-2 611	-4 884	-7 527
Bokfört värde 31.12.	632	828	10 127	11 587
Verkligt värde 31.12.	914	1 169	12 678	14 760

Rörelsefastigheter 31.12.2007	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	458	3 962	25 524	29 944
Ökningar	0	3	3 421	3 424
Minskningar	0	-345	-265	-610
Anskaffningsvärde 31.12.	458	3 620	28 680	32 758
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-8	-3 011	-3 763	-6 782
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	0	345	0	345
Planenliga avskrivningar	0	-51	0	-51
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-8	-2 717	-3 763	-6 487
Bokfört värde 31.12.	450	903	24 918	26 271

31.12.2006	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	12 254	22 774	16 917	51 945
Ökningar	8	30	1 848	1 885
Minskningar	-11 803	-18 842	6 760	-23 886
Anskaffningsvärde 31.12.	458	3 962	25 524	29 944
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-8	-2 618	-3 763	-6 389
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	0	77	0	77
Planenliga avskrivningar	0	-470	0	-470
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-8	-3 011	-3 763	-6 782
Bokfört värde 31.12.	450	950	21 761	23 162

NOT 31. MATERIELLA TILLGÅNGAR FORTSÄTTNING

Övriga materiella tillgångar 31.12.2007	Maskiner och inventarier	Försäkringsverksamhetens maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	26 862	0	14 907	90 827
Anskaffningar	0	447	32	480
Ökningar	1 424	63	710	9 110
Minskningar	-489	-122	0	-1 954
Anskaffningsvärde 31.12.	27 797	389	15 650	98 463
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-24 561	0	-11 980	-50 850
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	477	45	0	1 235
Planenliga avskrivningar	-1 029	-211	-827	-2 167
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-25 113	-166	-12 807	-51 781
Bokfört värde 31.12.	2 685	223	2 843	46 681
Livförsäkringsverksamhetens materiella tillgångar, se not 29				64 503
Totalt bokfört värde 31.12.				111 184

31.12.2006	Maskiner och inventarier	Försäkringsverksamhetens maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	25 235	0	16 722	145 644
Ökningar	1 698	0	2 295	5 901
Minskningar	-72	0	-4 110	-60 718
Anskaffningsvärde 31.12.	26 862	0	14 907	90 827
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-23 535	0	-15 302	-52 336
Akkumulerade avskrivningar på minskningar	34	0	4 110	4 302
Planenliga avskrivningar	-1 060	0	-788	-2 816
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-24 561	0	-11 980	-50 850
Bokfört värde 31.12.	2 301	0	2 927	39 977

NOT 32. PLACERINGAR I ÄGARINTRESSEFÖRETAG

	2007	2006
Anskaffningsvärde 1.1.	2 097	1 993
Kapitalandelsjusteringar 1.1.	130	388
Investeringar	1 667	300
Försäljningar	0	-196
Andel i intressebolags resultat	5	711
Dividender erhållna under räkenskapsperioden	-343	-969
Bokfört värde 31.12.	3 556	2 227

Ägarintresseföretag	Tillgångar	Skulder	Rörelseresultat	Räkenskapsperiodens vinst
Oy Samlink Ab	17 500	10 900	700	400
Unicus Ab	600	400	-200	-200
Mannerheimvägen 14 Fast Ab	84 800	24 400	0	0
Kiint Oy Luna, Helsingfors	5 109	2 091	468	0
Övriga ägarintressebolag	16 400	11 300	0	100
Totalt	124 409	49 091	968	300

NOT 33. ÖVRIGA TILLGÅNGAR TOTALT	2007	2006
Upplupna ränteintäkter och förutbetalda räntekostnader	61 786	31 326
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	4 974	4 288
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	66 761	35 614
Betalningsförmedlingsfordringar	159	150
Övriga tillgångar	11 454	2 004
Totalt	78 373	37 768
Livförsäkringsverksamhetens övriga tillgångar, se not 29	9 826	
Övriga tillgångar totalt	88 199	37 768
NOT 34. LATENTA SKATTER	2007	2006
Latent skatteskuld/fordran, netto		
Latent skatteskuld/fordran, netto 1.1.	22 347	27 782
Företagförvärv	26 551	-
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-2 763	-2 110
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
- Värdering till verkligt värde	-5 822	-3 256
- Överfört till resultaträkningen	-231	229
Kassaflödessäkringar:		
- Värdering till verkligt värde	-26	-299
- Överfört till resultaträkningen	-	-
Latent skatteskuld/fordran, netto 31.12.	40 055	22 347
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	29 986	26 599
Finansiella tillgångar som kan säljas	11 310	-304
Kassaflödessäkringar	-	-
Gruppvis riktade nedskrivningar	-2 990	-2 990
Uppskrivna fastigheter i förvärvade livförsäkringsverksamheten	4 645	-
Försäkringsverksamhetens återförda nedskrivningar i IFRS	1 384	-
Försäkringsverksamhetens utjämningsansvar	1 552	-
Övriga temporära skillnader	26	58
Totalt	45 911	23 363
Latent skattefordran		
Nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	583	584
Finansiella tillgångar som kan säljas	4 614	297
Kassaflödessäkringar	366	-
Övriga temporära skillnader	294	136
Totalt	5 857	1 017
Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning		
Bokslutsdispositioner	-3 386	-4 352
Nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-2	-2
Kassaflödessäkringar	43	34
Gruppvis riktade nedskrivningar	-	-
Realisering av förvärvade försäkringsverksamhetens tillgångar och skulder	7 365	-
Försäkringsverksamhetens återförda nedskrivningar i IFRS	-1 384	-
Försäkringsverksamhetens utjämningsansvar	-56	-
Övriga temporära skillnader	183	6 430
Totalt	2 763	2 110

I övrigt under förändring i latent skatt 2006 finns en post på 6 330 tusen euro gällande försäljningen av Fastighets Ab Mannerheimvägen 14. En reservering för latent skatt bokades upp i 2005 års bokslut för detta och när Fastighets Ab Mannerheimvägen 14 såldes i augusti 2006 upplöstes denna reservering.

NOT 35. FORDRINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING ENLIGT BALANSPOST

31.12.2007

Fordringar	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	257 012	321 218	963 177
Lån och andra fordringar	364 077	353 284	1 152 332
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	-	9 953	21 499
Totalt	621 090	684 455	2 137 009

Fordringar	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	475 283	461 757	2 478 448
Lån och andra fordringar	966 878	1 920 711	4 757 282
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	14 388	-	45 840
Totalt	1 456 549	2 382 468	7 281 571

31.12.2006

Fordringar	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	7 777	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	92 098	241 305	565 760
Lån och andra fordringar	173 744	298 063	1 018 426
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	-	2 000	22 966
Totalt	273 620	541 368	1 607 152

Fordringar	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	7 777
Finansiella tillgångar som kan säljas	274 810	68 411	1 242 385
Lån och andra fordringar	845 866	1 460 919	3 797 018
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	22 877	-	47 843
Totalt	1 143 554	1 529 330	5 095 023

Försäkringsverksamhetens finansiella tillgångar har i denna not uppdelats per kategori medan de i balansräkningen ingår bland försäkringsverksamhetens tillgångar.

NOT 36. FINANSIELLA TILLGÅNGARS VERKLIGA VÄRDEN

	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kontanta medel	235 273	235 273	307 907	307 907
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	7 777	7 777
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 478 448	2 478 448	1 242 385	1 242 385
Lån och andra fordringar	4 757 282	4 747 540	3 797 018	3 792 994
Finansiella värdepapper som innehas till förfall	45 840	45 245	47 843	48 036
Derivat för säkringsredovisning	12 248	12 248	5 003	5 003
Totalt	7 529 092	7 518 755	5 407 933	5 404 101

Försäkringsverksamhetens finansiella tillgångar har i denna not uppdelats per kategori medan de i balansräkningen ingår bland försäkringsverksamhetens tillgångar.

I tabellen presenteras verkliga värden och redovisade värden på finansiella tillgångar och skulder enligt balanspost. Upplysningar lämnas även för sådana finansiella tillgångar och skulder som är redovisade till verkliga värden. Principerna för beräkning av verkliga värden beskrivs i redovisningsprinciperna.

Verkliga värden på placeringstillgångar bestäms enligt marknadspriser på noterade på aktiv marknad. Om noterade marknadspriser inte är tillgängliga, bestäms värdet med hjälp av diskonterade kassaflöden. Räntekurvan på marknaden ger diskonteringsräntan. Kapitalfonder värderas till anskaffningsvärde ifall inte objektiva belägg för nedskrivningar föreligger.

Verkligt värde på finansiella derivat baserar sig på noterade marknadspriser på aktiv marknad.

Verkligt värde på lån och andra motsvarande finansiella instrument, som inte har prioriteringar på aktiv marknad, bestäms enligt diskonterade kassaflöden utgående från marknadsnoteringar. I diskonteringsfaktorn beaktas även kreditrisken.

Redovisat värde används som verkligt värde för disponibla fordringar och skulder samt kortfristiga fordringar och skulder (under 12 månader till följande räntejustering).

Verkliga värden är så kallade rena värden, det vill säga utan upplupna räntor.

**NOT 37. TOTALA TILLGÅNGAR FÖRDELADE ENLIGT
VERKSAMHETSOMRÅDE**

	2007	2006
Bankverksamhet	5 939 531	4 443 370
Hypoteksbanksverksamhet	1 732 582	1 213 283
Placeringsfondsverksamhet	17 364	15 425
Värdepappersföretagsrörelse	6 408	4 708
Värdepappershandel	-	-
Fastighetsförmedling	2 469	1 224
Fastighetsverksamhet	15 599	12 531
Försäkringsverksamhet	981 106	-
Totalt	8 695 060	5 690 542

Totala tillgångar per verksamhetsområde är oeliminerade.

NOT 38. DEPOSITIONER

	2007	2006
På anfordran betalbara depositioner	139 382	116 374
Andra än på anfordran betalbara depositioner	789 231	679 850
Skulder till kreditinstitut	928 614	796 224
På anfordran betalbara depositioner	1 671 950	1 651 530
Andra än på anfordran betalbara depositioner	1 129 428	892 631
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 801 378	2 544 161
Totalt	3 729 991	3 340 385

NOT 39. EMITTERADE SKULDEBREV

	2007		2006	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	380 583	386 600	192 886	195 900
Masskuldebrevslån	1 599 896	1 606 008	1 128 371	1 129 918
Totalt	1 980 478	1 992 608	1 321 257	1 325 818
		Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år
Bankcertifikat med fast ränta	-	-	386 600	-
Aktia Hypoteksbanks EMT program, fast ränta	-	-	-	750 000
Aktia Hypoteksbanks EMT program, rörlig ränta	-	-	-	250 000
Totalt		0	386 600	1 000 000
		5-10 år	Över 10 år	Totalt
Bankcertifikat med fast ränta	-	-	-	386 600
Aktia Hypoteksbanks EMT program, fast ränta	-	-	-	750 000
Aktia Hypoteksbanks EMT program, rörlig ränta	-	500 000	-	750 000
Totalt		500 000	0	1 886 600

Övriga masskuldebrevslån ingår i samma program som de efterställda skulderna, se not 40.

NOT 40. EFTERSTÄLLDA SKULDER	2007	2006
Kapitallån	2 168	-
Debenturer	188 469	193 752
Totalt	190 637	193 752
Nominellt värde	191 118	194 844
Belopp som inräknas i kapitalbasen	165 197	122 623

Banken har ett masskuldebrevsprogram som uppdateras och godkänns årligen av styrelsen. Programmets storlek är för närvarande 400 miljoner euro. Under detta program emitteras både övriga masskuldebrevslån (ingår i not 39) och debenturlån. Debenturerna emitteras löpande till fast ränta med 5 års maturitet.

Försäkringsverksamheten upptog 2002 ett kapitallån om sammanlagt 13.300.000 euro. Detta kapitallån har avkortats med 9,1 miljoner euro 2005 och med 2,1 miljoner euro 2007. Det återstående kapitallånets saldo uppgår till 2,1 miljoner euro vid slutet av år 2007. Långivare för det återstående kapitallånet är Stiftelsen Eschnerska Frilasarettet. Bolaget har sagt upp kapitallånet per 30.9.2006. Uppsägningstiden är 5 år.

Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder.

Koncernen har inga eviga lån.

NOT 41. ÖVRIGA SKULDER TILL KREDITINSTITUT	2007	2006
Övriga skulder till depositionsbanker	54 000	59 501
Övriga skulder till övriga kreditinstitut	375 124	30 000
Totalt	429 124	89 501

Övriga skulder till depositionsbanker innehåller skulder till svensk exportkredit (35 miljoner euro) med rörlig ränta och europeiska investeringsbanken (19 miljoner euro) med fast ränta.

Övriga skulder till kreditinstitut hänför sig till återköpsavtal.

NOT 42. ÖVRIGA SKULDER TILL ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIGA SAMFUND	2007	2006
På anfordran betalbara övriga skulder	249	115 845
Andra än på anfordran betalbara övriga skulder	140 405	8 617
Totalt	140 653	124 462

NOT 43. SKULDER TILL NÄRSTÄENDE	2007	2006
Depositioner från närstående	5 755	2 757
Depositioner från ägarintresseföretag	5 212	708

För definition av närstående samt villkor, se not 28, fordringar på närstående.

NOT 44. DERIVATINSTRUMENT, BOKFÖRT VÄRDE	2007	2006
Räntederivat	10 044	7 335
Aktiederivat	-	4 267
Derivatkontrakt värderade via resultatet av annan orsak (rörliga beten som ej uppfyller kravet på säkringsredovisning)	3	14
Säkring av verkligt värde	10 047	11 616
Räntederivat	1 660	1 225
Övriga derivatinstrument	8 894	-
Säkring av kassaflöde	10 555	1 225
Totalt	20 601	12 840

NOT 45. DERIVATINSTRUMENT

31.12.2007	Nominella värden/återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Positivt	Negativt
Ränteterminer	400 000	-	-	400 000	379	-
Ränteswappar	50 000	1 307	79 000	130 307	6 484	-6 195
Ränteoptioner	1 000 000	-	480 000	1 480 000	398	-2 061
Köpta	500 000	-	240 000	740 000	398	-
Utfärdade	500 000	-	240 000	740 000	-	-2 061
Räntederivat totalt	1 450 000	1 307	559 000	2 010 307	7 261	-8 256
Valuteterminer	-	-	-	-	-	-
Valutaderivat totalt	0	0	0	0	0	0
Aktieoptioner	-	-	-	-	-	-
Köpta	-	-	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-	-	-
Aktiederivat totalt	0	0	0	0	0	0
Övriga derivatinstrument	-	-	-	-	-	-
Skyddande derivatinstrument totalt	1 450 000	1 307	559 000	2 010 307	7 261	-8 256
Ränteterminer	10 000	-	-	10 000	85	-84
Ränteswappar	-	1 675 400	305 300	1 980 700	16 297	-15 360
Ränteoptioner	-	2 674 200	1 547 548	4 221 748	3 054	-2 492
Köpta	-	1 337 100	893 774	2 230 874	3 054	-
Utfärdade	-	1 337 100	653 774	1 990 874	-	-2 492
Räntederivat totalt	10 000	4 349 600	1 852 848	6 212 448	19 436	-17 936
Valuteterminer	136 778	-	-	136 778	217	-255
Valutaderivat totalt	136 778	0	0	136 778	217	-255
Aktieoptioner	50 294	65 472	47 900	163 666	7 718	-7 718
Köpta	25 147	32 736	23 950	81 833	7 718	-
Utfärdade	25 147	32 736	23 950	81 833	-	-7 718
Aktiederivat totalt	50 294	65 472	47 900	163 666	7 718	-7 718
Optionskontrakt	-	8 608	-	8 608	1 016	-1 016
Köpta	-	4 304	-	4 304	1 016	-
Utfärdade	-	4 304	-	4 304	-	-1 016
Övriga derivatinstrument	0	8 608	0	8 608	1 016	-1 016
Övriga derivatinstrument totalt	197 072	4 423 680	1 900 748	6 521 500	28 387	-26 925

NOT 45. DERIVATINSTRUMENT FORTSÄTTNING

31.12.2006	Nominella värden/återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Positivt	Negativt
Ränteterminer	1 200 000	-	-	1 200 000	51	-1 748
Ränteswappar	300 000	860 000	59 000	1 219 000	3 847	-6 347
Ränteoptioner	-	1 000 000	480 000	1 480 000	598	-1 836
Köpta	-	500 000	240 000	740 000	598	-
Utfärdade	-	500 000	240 000	740 000	-	-1 836
Räntederivat totalt	1 500 000	1 860 000	539 000	3 899 000	4 496	-9 931
Valuteterminer	-	-	-	-	-	-
Valutaderivat totalt	0	0	0	0	0	0
Aktieoptioner	-	-	-	-	-	-
Köpta	-	-	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-	-	-
Aktiederivat totalt	0	0	0	0	0	0
Övriga derivatinstrument	-	-	-	-	-	-
Skyddande derivatinstrument totalt	1 500 000	1 860 000	539 000	3 899 000	4 496	-9 931
Ränteterminer	130 000	-	-	130 000	744	-732
Ränteswappar	-	1 125 400	389 300	1 514 700	6 546	-5 728
Ränteoptioner	-	1 744 200	1 641 600	3 385 800	2 683	-2 045
Köpta	-	872 100	940 800	1 812 900	2 683	-
Utfärdade	-	872 100	700 800	1 572 900	-	-2 045
Räntederivat totalt	130 000	2 869 600	2 030 900	5 030 500	9 973	-8 505
Valuteterminer	35 794	-	-	35 794	194	-522
Valutaderivat totalt	35 794	0	0	35 794	194	-522
Aktieoptioner	45 972	111 132	47 900	205 004	12 328	-12 328
Köpta	22 986	55 566	23 950	102 502	12 328	-
Utfärdade	22 986	55 566	23 950	102 502	-	-12 328
Aktiederivat totalt	45 972	111 132	47 900	205 004	12 328	-12 328
Optionskontrakt	-	-	-	-	-	-
Köpta	-	-	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-	-	-
Övriga derivatinstrument	0	0	0	0	0	0
Övriga derivatinstrument totalt	211 766	2 980 732	2 078 800	5 271 298	22 495	-21 355

NOT 46. FÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS SKULDER	2007	2006
Premieansvar	574 350	-
Ersättningsansvar	79 966	-
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	654 316	-
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	200 527	-
Försäkringsteknisk ansvarsskuld totalt	854 843	-
Skulder avseende direktförsäkringsverksamhet	1 119	-
Skulder avseende återförsäkringsverksamhet	281	-
Resultatregleringar och erhållna förskottsbetalningar	4 100	-
Övriga skulder	3 331	-
Totalt	863 673	0
FÖRSÄKRINGS- OCH INVESTERINGSAVTAL		
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar		
1.1.2007	634 156	-
Premieinkomst	52 968	-
Utbetalda ersättningar	-48 041	-
Flyttning av besparing till fondförsäkring	-436	-
Gottgjord ränta	18 666	-
Kundgottgörelser	4 593	-
Räntesänkning och kundgottgörelsereservering	4 848	-
Belastningar	-9 787	-
Övriga poster	-2 652	-
Totalt 31.12.2007	654 316	0
Ansvarsskuld för fondförsäkringar		
1.1.2007	166 889	-
Premieinkomst	47 057	-
Utbetalda ersättningar	-16 473	-
Flyttning av besparing från räntebärande	436	-
Belastningar	-2 696	-
Värdestegring och övriga poster	5 315	-
Totalt 31.12.2007	200 527	0

NOT 46. FÖRSÄKRINGSVERKSAMHETENS SKULDER FORTSÄTTNING

FÖRÄNDRINGAR I ANSVARSSKULDEN UPPDELAT I OLIKA FÖRSÄKRINGSGRENAR

Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	1.1.2007	Premie-inkomst	Ersättningar	Belastnings-inkomst
Sparförsäkring	137 920	9 436	-20 737	-1 429
Individuell pensionsförsäkring	362 842	16 865	-14 882	-1 607
Gruppensionsförsäkring	47 577	3 961	-2 050	-316
Risikförsäkring	85 818	22 705	-10 372	-6 435
Totalt	634 156	52 968	-48 041	-9 787

	Garanterad beräkningsränta	Kundgottgörelser	Övrigt	31.12.2007
Sparförsäkring	4 921	1 997	4 020	136 127
Individuell pensionsförsäkring	11 077	1 868	4 688	380 850
Gruppensionsförsäkring	881	572	-170	50 455
Risikförsäkring	2 136	156	-7 125	86 884
Totalt	19 014	4 593	1 412	654 316

Genomsnittlig beräkningsränta

Sparförsäkring	3,0 %
Individuell pensionsförsäkring	3,4 %
Gruppensionsförsäkring	2,8 %
Risikförsäkring	2,6 %
Totalt	2,9 %

Förändring i ansvarsskuld	1.1.2007	Premie-inkomst	Ersättningar
Sparförsäkring	120 231	38 364	-16 165
Individuell pensionsförsäkring	46 526	8 512	-308
Gruppensionsförsäkring	132	181	-
Totalt	166 889	47 057	-16 473

	Belastnings-inkomst	Övrigt	31.12.2007
Sparförsäkring	-1 803	4 296	144 922
Individuell pensionsförsäkring	-880	1 390	55 241
Gruppensionsförsäkring	-14	65	363
Totalt	-2 696	5 751	200 527

	1.1.2007	Årets förändring	31.12.2007
Ansvarsskuld för räntebundna försäkringar	634 156	20 160	654 316
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	166 889	33 638	200 527
Totalt	801 045	53 798	854 843

NOT 47. AVSÄTTNINGAR

	2007
Avsättningar 1.1.	826
Återföring av oanvända avsättningar	-
Avsättningar bokade via resultaträkningen	-
Använda avsättningar under året	-567
Avsättningar 31.12.	259

Ovannämnda avsättningar, personalkostnader, avser avtalade överenskommelser från åren 2006 och 2007 av vilka den återstående avsättningen förfaller till betalning under år 2008.

NOT 48. ÖVRIGA SKULDER TOTALT

	2007	2006
Ränteskulder på depositioner	13 070	7 802
Övriga upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	47 265	10 353
Erhållna ränteförskott	1 125	75
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	61 461	18 230
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 597	15 410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	77 057	33 640
Betalningsförmedlingsskulder	85 350	68 534
Övriga skulder	40 839	24 462
Övriga skulder totalt	203 246	126 636
Livförsäkringsverksamhetens övriga skulder, se not 46	8 831	-
Övriga skulder totalt	212 077	126 636

NOT 49. SKULDERNAS MATURITETSFÖRDELNING ENLIGT BALANSPOST**31.12.2007**

Skulder	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år
Depositioner	3 265 053	454 762	10 176
Emitterade skuldebrev	181 490	208 601	1 044 003
Efterställda skulder	8 951	45 883	132 459
Övriga skulder till kreditinstitut	345 124	15 000	69 000
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	107 884	25 400	805
Totalt	3 908 502	749 646	1 256 443

Skulder	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	-	-	3 729 991
Emitterade skuldebrev	546 384	-	1 980 478
Efterställda skulder	3 344	-	190 637
Övriga skulder till kreditinstitut	-	-	429 124
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 022	7 370	143 480
Totalt	551 750	7 370	6 473 710

NOT 49. SKULDERNAS MATURITETSFÖRDELNING ENLIGT BALANSPOST FORTSÄTTNING

31.12.2006

Skulder	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år
Depositioner	2 949 600	375 605	15 179
Emitterade skuldebrev	101 005	104 475	311 702
Efterställda skulder	-	21 304	162 449
Övriga skulder till kreditinstitut	-	50 001	15 000
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	100 345	15 500	-
Totalt	3 150 951	566 885	504 330

Skulder	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Depositioner	-	-	3 340 385
Emitterade skuldebrev	804 075	-	1 321 257
Efterställda skulder	10 000	-	193 752
Övriga skulder till kreditinstitut	24 500	-	89 501
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	-	8 617	124 462
Totalt	838 575	8 617	5 069 358

Försäkringsverksamhetens kapitaliseringslån ingår i denna not bland övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund medan de i balansräkningen ingår bland försäkringsverksamhetens skulder.

NOT 50. FINANSIELLA SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Depositioner	3 729 991	3 729 747	3 340 385	3 339 890
Emitterade skuldebrev	1 980 478	1 980 478	1 321 257	1 321 257
Efterställda skulder	190 637	189 189	193 752	191 568
Övriga skulder till kreditinstitut	429 124	429 218	89 501	89 501
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	143 480	143 480	124 462	124 462
Derivat för säkringsredovisning	20 601	20 601	12 840	12 840
Totalt	6 494 312	6 492 714	5 082 198	5 079 519

Försäkringsverksamhetens kapitaliseringslån ingår i denna not bland övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund medan de i balansräkningen ingår bland försäkringsverksamhetens skulder.

För definiering av verkliga värden, se not 36.

NOT 51. TOTALA SKULDER FÖRDELADE ENLIGT VERKSAMHETSOMRÅDE

	2007	2006
Bankverksamhet	5 223 875	4 190 338
Hypoteksbanksverksamhet	1 683 025	1 181 440
Placeringsfondsverksamhet	5 795	6 025
Värdepappersföretagsrörelse	979	462
Värdepappershandel	-	-
Fastighetsförmedling	1 742	946
Fastighetsverksamhet	3 509	4 019
Försäkringsverksamhet	886 806	-
Totalt	7 805 731	5 383 230

NOT 52. AKTIEKAPITAL, ÖVERKURSFOND OCH FOND FÖR FRITT EGET KAPITAL			2007	2006
	Antal aktier	Aktiekapital	Fond för fritt eget kapital	Totalt
1.1.2007	35 298 050	70 596	-	70 596
Riktad emission till Pensionsförsäkringsbolaget Veritas 17.1.2007 å 13 euro per aktie	3 000 000	6 000	33 000	39 000
Kupongemission 6.-23.2.2007, teckningspris 9 euro per aktie	1 764 865	3 530	12 354	15 884
Övriga riktade emissioner (29.3.2007 och 24.5.2007) å 13 euro per aktie	39 021	78	429	507
Emissionskostnader	-	-	-530	-530
31.12.2007	40 101 936	80 204	45 254	125 458

Aktiernas nominella värde är 2 euro per aktie.

Reservfonden innehåller komponenter överförda från eget kapital enligt bolagsordningen eller bolagsstämans beslut. Det har inte varit några förändringar i reservfonden under redovisningsperioderna 2006 och 2007.

NOT 53. FOND FÖR VERKLIGT VÄRDE			2007	2006
Fond för verkligt värde 1.1.			-1 697	7 768
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, aktier och andelar			5 788	611
Vinst/förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper			-27 146	-12 628
Latent skatt på vinst/förlust på värdering till verkligt värde			5 822	3 124
Överfört till resultaträkningen, aktier och andelar, och inkluderad i:				
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas			-434	-55
Latent skatt			113	14
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:				
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas			-455	430
Latent skatt			118	-112
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt			-100	-1 150
Latent skatt på förändring i verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt			26	299
Fond för verkligt värde 31.12.			-17 965	-1 697

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

NOT 54. ICKE UTDELNINGSBARA TILLGÅNGAR I FRITT EGET KAPITAL			2007	2006
Icke utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital				
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1.			75 706	63 318
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst			8 832	12 388
Totalt			84 538	75 706
Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital				
Balanserad vinst 1.1.			94 213	90 100
Dividend till aktieägare			-14 825	-24 709
Räkenskapsperiodens vinst			43 119	28 822
Fond för fritt eget kapital			45 254	-
Totalt			167 761	94 213
Fritt eget kapital totalt				
Balanserad vinst 1.1.			169 919	153 418
Dividend till aktieägare			-14 825	-24 709
Räkenskapsperiodens vinst			51 951	41 209
Fond för fritt eget kapital			45 254	-
Totalt			252 298	169 919

NOT 55. DIVIDEND TILL AKTIEÄGARE

Styrelsens förslag till ordinarie bolagsstämman den 1 april 2008 om dividenden för år 2007 är 0,50 euro per aktie eller 20 050 968,00 euro. Dividenden till aktieägare redovisas 2008 mot eget kapital som minskning av balanserad vinst.

NOTER ANGÅENDE STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

NOT 56. STÄLLDA SÄKERHETER

För egen skuld 31.12.2007	Säkerhetslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	79 826	79 850
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	345 124	345 124
Totalt		424 950	424 973

För egen skuld 31.12.2006

Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	66 280	65 982
-----------------------------	----------------	--------	--------

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

Per 31.12.2007	-	-	-
Per 31.12.2006	-	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

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

NOT 57. SPECIFIKATION AV ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

	2007	2006
Garantiansvar	57 232	47 355
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	27 060	28 526
Outnyttjade kreditarrangemang	418 254	361 004
Till förmån för dotterföretag	-	-
Till förmån för intresseföretag	-	-
Övriga oåterkalleliga åtaganden	127 064	77 806
Till förmån för dotterföretag	-	-
Totalt	629 610	514 691

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

NOT 58. HYRESÅTAGANDEN

	2007	2006
Under 1 år	2 030 278	1 580 126
1-5 år	4 901 485	5 074 219
Över 5 år	2 581 495	538 215
Totalt	9 513 258	7 192 560

Till hyresåtaganden räknas sådana hyresavtal på viss tid som inte kan brytas utan hyresvärdens godkännande eller utan att erlægga en betydande tilläggsavgift. Interna hyresåtaganden beaktas inte. Hyresavtalen omfattar i huvudsak verksamhetsutrymmen (främst bankkontor) och hyresnivån är i regel bunden till levnadskostnadsindex.

I huvudsak är dessa avtal tillsvidare i kraft.

NOTER ANGÅENDE PERSONALEN OCH MEDLEMMARNA FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGAN

NOT 59. ANTAL ANSTÄLLDA 31.12.

	2007	2006
Heltidsanställda	966	749
Deltidsanställda	90	88
Visstidsanställda	100	80
Totalt	1 156	917

NOT 60. LÖNER OCH ARVODEN SOM UTBETALATS TILL MEDLEMMAR OCH SUPPLEANTER I FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGAN SAMT PENSIONSÅTAGANDEN SOM UPPSTÅTT ELLER INGÅTT FÖR DEM

	2007	2006
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	195	172
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	2 353	1 659
Totalt	2 548	1 831

Till dessa personer har betalats arvoden eller provisioner som är bundna till bolagets ekonomiska resultat uppgående till 167 198,16 (2006: 188 925,57) euro. Uppsägningstiden för verkställande direktören är från arbetsgivarens sida 18 månader och för övriga medlemmar i ledningsgruppen varierar uppsägningstiden från 12 till 18 månader. Medlemmarna i ledningsgruppen kan gå i pension från och med uppnådda 60 år.

NOT 61. KREDITER OCH GARANTIER SOM BEVILJATS LEDAMÖTER I FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGAN

	2007	2006
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	1 296	1 399
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	1 750	761
Revisorer och revisorssuppleanter	-	-
Totalt	3 046	2 160

	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	1 399	-	-104	1 296
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	761	-	990	1 750
Revisorer och revisorssuppleanter	-	-	-	0
Totalt	2 160	0	886	3 046

Låneräntorna är huvudsakligen bundna till offentligt noterade referensräntor eller Aktia Prime och överstiger, med undantag för ett fåtal låneförhållanden av äldre ursprung, såväl grundräntan som också den räntefot utgör gränsen för beskattningsbar inkomst. Lånen amorteras regelbundet enligt överenskomna amorteringsplaner och är även i övrigt beviljade på samma villkor som andra lån till privatpersoner. Medlemmarna i bankens förvaltningsråd och styrelse samt VD:s och hans ställföreträdarens aktieinnehav uppgår till sammanlagt 123.776 aktier, vilket motsvarar 0,31 %.

INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

NOT 62. BOLAG SOM INGÅR I KONCERNBOKSLUTET
(ANDEL STÖRRE ÄN 50 %)

	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Finansieringsverksamhet			
Aktia Hypoteksbank Abp	Helsingfors	55,91	23 836
Aktia Kort & Finans Ab	Helsingfors	81,98	26
Aktia Företagsfinans Ab	Helsingfors	80,00	160
Hsb-Finans Ab	Helsingfors	100,00	589
Placeringsfondverksamhet			
Aktia Fondbolag Ab	Helsingfors	100,00	2 507
Aktia Fund Management S A (vilande)	Luxemburg	100,00	111
Värdepappersföretag			
Aktia Asset Management Ab	Helsingfors	81,00	347
Fastighetsförmedlingsverksamhet			
Aktia Fastighetsförmedling Helsingfors-Esbo Ab	Helsingfors	80,00	80
Aktia Fastighetsförmedling ISKL Ab	Kyrkslätt	90,00	72
Aktia Fastighetsförmedling Jakobstad Ab	Jakobstad	100,00	100
Aktia Fastighetsförmedling Karlebynejden Ab	Karleby	100,00	100
Aktia Fastighetsförmedling Mellan-Nyland - Vanda Ab	Vanda	100,00	80
Aktia Fastighetsförmedling Pargas-Åboland Ab	Pargas	88,60	62
Aktia Fastighetsförmedling Raseborg Ab	Ekenäs	100,00	73
Aktia Fastighetsförmedling Sibbo Ab	Helsingfors	60,00	61
Aktia Fastighetsförmedling Tammerfors Ab	Tammerfors	67,00	67
Aktia Fastighetsförmedling Vasa Ab	Vasa	60,00	313
Aktia Fastighetsförmedling Uleåborg Ab	Uleåborg	100,00	100
Aktia Fastighetsförmedling Åbo Ab	Åbo	90,00	119
Aktia Fastighetsförmedling Östra Nyland Ab	Borgå	80,00	80
Magnus Nyman AFM Ab	Kimito	51,00	125
Försäkringsverksamhet			
Livförsäkringsaktiebolaget Veritas	Åbo	99,96	97 301
Bostads Ab Esbo Sädesårla	Esbo	100,00	1 072
Bostads Ab Vanda Smyckeparken	Vanda	100,00	3 190
Bostads Ab Vanda Veketåksvägen 3	Vanda	100,00	1 335
Fast Ab Ridalsvägen 3	Vihtis	100,00	3 495
Kiint Oy Jauhokilo Ab, Esbo	Esbo	100,00	10 099
Kiint Oy Tamteva, Tammerfors	Tammerfors	100,00	10 867
Virastotalo Brahe, Brahestad	Brahestad	100,00	8 001
Robur Invest Ab (vilande)	Helsingfors	100,00	8
Vasp Invest Ab	Helsingfors	75,00	101
Totalt			164 478

Bolag som inte ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)

6 fastighetsbolag vars sammanlagda bokföringsvärde 31.12.2007 var 6 514 569,06 euro.

NOT 63. INNEHAV I ÄGARINTRESSEFÖRETAG (ANDEL 20-50 %)	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Databehandling			
Oy Samlink Ab	Helsingfors	23,97	1 697
Private equity-bolag			
Unicus Ab	Helsingfors	33,33	100
Fastighetsverksamhet			
Mannerheimvägen 14 Fast Ab	Helsingfors	49,98	18 194
Övriga fastighetsbolag, 9 st., totalt			5 925
Försäkringsverksamhet			
Kiint Oy Luna, Helsingfors	Helsingfors	28,00	7 662
Övrigt			
Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	Mariehamn	33,33	376
Järsö Invest Ab	Mariehamn	33,33	376
Mike Alpha Ab	Mariehamn	33,33	1
Mike Bravo Ab	Mariehamn	33,33	1
Mike Charlie Ab	Mariehamn	33,33	1
Mike Whiskey Ab	Mariehamn	33,33	160
November Sierra Ab	Mariehamn	33,33	1
Tenala Buccaneers Ab	Mariehamn	33,33	376
Tenala Invest Ab	Mariehamn	33,33	376
Totalt			35 245

ÖVRIGA NOTER

NOT 64. NOTARIATVERKSAMHET OCH KUNDMEDEL SOM FÖRVALTAS

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

Kundmedel som förvaltas

	2007	2006
Medel på kundkapitalskonton	-	-
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	3 113 555	1 916 413
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	1 178 918	590 045
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	4 292 474	2 506 458

NOT 65. HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS UTGÅNG

Aktia Sparbank Ab:s styrelse valde den 31 januari 2008 ekonomie magister Jussi Laitinen till ny verkställande direktör. Han tillträder den 4 april 2008. Mikael Ingberg fortsätter som verkställande direktör fram till dess.

Efter publiceringen av bokslutskommunikén fastställdes den slutliga förvärvskalkylen gällande Veritas Livförsäkring. I kalkylen har man upptagit immateriella rättigheter till ett värde om 2,6 miljoner euro. Avskrivningsperioden för dessa immateriella rättigheter är 2 år. Första årets avskrivningar belastar redan resultatet för 2007. Rörelseresultatet på grund av detta är 1,3 miljoner euro bättre för 2007 än det rörelseresultat som kommunicerades i bokslutskommunikén per 14.2.2008.

Noter angående upprättande av koncernbokslutet

Principerna för upprättandet av koncernbokslutet framgår ur redovisningsprinciperna.

Förändringar i koncernstrukturen under år 2007**Dotterbolag**

30.1.2007 sålde Aktia Sparbank Abp 100 stycken aktier till minoriteten i AFM ISKL. Efter det uppgår Aktia Sparbank Abp:s ägarandel till 90 %.

23.3.2007 gjorde sparbankerna och lokala andelsbankerna en riktad emission till Aktia Hypoteksbank Abp om 10 524 stycken B-aktier á 1 199 euro. Efter det uppgår Aktia Sparbank Abp:s ägarandel till 55,9 %.

11.5.2007 såldes 1% av aktierna i Aktia Asset Management Oy Ab till minoriteten. Efter det uppgår Aktia Sparbank Abp:s ägarandel till 81 %.

28.11.2007 sålde Aktia Sparbank Abp 3 stycken aktier i AFM Östra Nyland till minoriteten. Efter det uppgår Aktia Sparbank Abp:s ägarandel till 80 %.

21.12.2007 köpte Aktia Sparbank Abp 86 st aktier av minoriteten i AFM Pargas-Åboland. Efter det är Aktia Sparbank Abp:s ägarandel 88,6 %.

28.12.2007 köpte Aktia Sparbank Abp 15 stycken aktier i AFM Åbo á 25,23 från minoriteten. Efter det är Aktia Sparbank Abp:s ägarandel 90 %.

Nya dotterbolag

17.1.2007 förvärvade Aktia Sparbank Abp 99,96 % av aktierna i Livförsäkringsaktiebolaget Veritas från Skadeförsäkring Veritas.

4.4.2007 köpte Aktia Sparbank Abp 51 stycken aktier i AFM Magnus Nyman. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 51%.

11.4.2007 inbetalades aktiekapital till det nygrundade företaget AFM Jakobstad. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 100 %.

2.7.2007 inbetalades aktiekapital till det nygrundade företaget Aktia Företagsfinans Ab. Ägoandelen är 80 %.

20.11.2007 inbetalades aktiekapital till det nygrundade företaget AFM Uleåborg. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 100 %.

14.12.2007 inbetalades aktiekapital till det nygrundade företaget AFM Karlebynejden Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 100 %.

Nya ägarintresseföretag

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Järsö Invest Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Tenala Invest Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Tenala Buccaneers Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

20.11.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Investmentbolaget Torggatan 14. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Mike Alpha Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Mike Bravo Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Mike Charlie Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget Mike Whiskey Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

12.3.2007 inbetalades aktiekapital i det nygrundade företaget November Sierra Ab. Aktia Sparbank Abp:s ägarandel är 33,3 %.

Bankens dividendintäkter från koncernbolag är för åren 2007 och 2006 jämförbara.

Noter angående dotter- och intresseföretag i koncernen

Okonsoliderade företag med undantag av fastighetsbolag finns inte.

Okonsoliderade intresseföretag finns inte.

Dotterföretag som konsoliderats enligt bokföringslagens 6 kapitel 9 § finns inte.

Intresseföretag som konsoliderats enligt bokföringslagens 6 kapitel 15 § finns inte.

Koncernföretagens bokslut har upprättats för samma räkenskapsperiod som för moderbolagets.

I relationen mellan konsoliderade företag och andra koncernföretag (som inte är kreditinstitut, finansiella företag eller tjänsteföretag) finns inga väsentliga poster eller upplysningar som är nödvändiga för att bedöma relationerna företagen emellan.

Koncerngoodwill finns inte.

Samföretag som konsoliderats enligt bokföringslagens 6 kapitel 15 § finns inte.

NOTER ANGÅENDE KREDITINSTITUT SOM INGÅR I KONCERNEN

NOT 66. INFORMATION OM KREDITINSTITUT SOM INGÅR I KONCERNEN

Koncernens moderbolag är Aktia Sparbank Abp. En kopia av koncernens bokslut finns att tillgå i Aktia Sparbank på adressen Mannerheimvägen 14, Helsingfors.

NOT 67. FRÅN ÖVRIGA KONCERNBOLAG ERHÅLLNA
FINANSIERINGSINTÄKTER SAMT TILL DEM
ERLAGDA FINANSIERINGSKOSTNADER

	2007	2006
Ränteintäkter	10 356	6 539
Dividender	1 209	1 226
Räntekostnader	-691	-592
Finansintäkter, netto	10 874	7 172

NOT 68. FORDRINGAR PÅ OCH SKULDER TILL FÖRETAG INOM
SAMMA KONCERN

	2007	2006
Utlåning till kreditinstitut	130 000	143 000
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	11 590	1 441
Fordringsbevis	28 032	-
Aktier och andelar i koncern- och ägarintresseföretag	2 852	2 763
Övriga tillgångar	-	-
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	18 713	13 213
Fordringar totalt	191 187	160 417
Skulder till kreditinstitut	7 824	3 763
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	12 749	5 683
Emitterade skuldebrev	14 185	-
Efterställda skulder	900	-
Övriga skulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 655	689
Skulder totalt	43 314	10 135

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(1 000 euro)	Not	2007	2006
Ränteintäkter	102	214 809	151 285
Räntekostnader	102	-136 830	-73 724
Räntenetto		77 980	77 561
Intäkter från egetkapitalinstrument	103	3 846	2 358
Provisionsintäkter	104	38 384	35 680
Provisionskostnader	104	-3 908	-3 913
Provisionsnetto		34 476	31 767
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	105	1 146	1 384
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	106	1 407	-1 483
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	107	79	4 299
Övriga rörelseintäkter	108	3 012	7 259
Personalkostnader	109	-41 266	-36 243
Övriga administrationskostnader	110	-25 435	-22 852
Administrationskostnader		-66 701	-59 095
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	121, 122	-2 597	-2 595
Övriga rörelsekostnader	111	-10 709	-11 352
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	112	-218	1 590
Rörelseresultat		41 721	51 693
Bokslutsdispositioner		-17 300	-15 700
Skatter		-5 141	-13 979
Räkenskapsperiodens vinst		19 280	22 014

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(1 000 euro)	Not	2007	2006
Tillgångar			
Kontanta medel		228 317	307 905
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	114	1 621 886	1 108 383
Fordringar på kreditinstitut	115	313 255	176 046
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	116	2 960 204	2 596 106
Skuldebrev av den offentliga sektorn		-	11 800
Övriga skuldebrev		72 812	73 463
Skuldebrev totalt		72 812	85 262
Aktier och andelar	118	183 792	85 214
Derivatkontrakt	119, 136	10 976	4 905
Immateriella tillgångar	121	3 994	1 710
Förvaltningstillgångar samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	122	11 410	7 973
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	122	27 701	24 597
Övriga materiella tillgångar	122	5 216	4 956
Materiella tillgångar		44 327	37 526
Övriga tillgångar	123	11 200	2 085
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	124	80 509	43 215
Latenta skattefordringar	125	4 614	-
Summa tillgångar		5 535 887	4 448 356
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	131	1 366 118	889 488
Depositioner		2 820 525	2 558 470
Övriga skulder		142 253	124 462
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	132	2 962 778	2 682 932
Skuldebrev emitterade till allmänheten	133	520 964	323 677
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	135, 136	7 424	2 976
Övriga skulder	137	114 490	80 870
Resultatregleringar och erhållna förskott	138	58 354	33 536
Efterställda skulder	139	180 221	174 945
Latenta skatteskulder	140	-	-551
Summa skulder		5 210 350	4 187 873
Akkumulerade bokslutsdispositioner		114 240	96 940
Eget kapital			
Aktiekapital	146	80 204	70 596
Reservfond		8 067	8 067
Överkursfond		1 893	1 893
Fond för verkligt värde	145	-13 132	-1 569
Fond för fritt eget kapital		45 254	-
Balanserad vinst 1.1.		84 557	87 251
Dividend till aktieägare		-14 825	-24 709
Räkenskapsperiodens vinst		19 280	22 014
Eget kapital totalt	145	211 297	163 544
Summa skulder och eget kapital		5 535 887	4 448 356

MODERBOLAGETS ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	Not	2007	2006
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier och panter	150	57 232	47 355
Övriga		27 060	28 526
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		84 292	75 881
Återköpsförbindelser avseende värdepapper		-	-
Övriga		674 622	573 305
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		674 622	573 305
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		758 914	649 186

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(1 000 euro)	2007	2006
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Periodens vinst av ordinarie verksamhet efter minoritetsandel	19 280	22 014
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Bokslutsdispositioner	17 300	15 700
Skatter	5 141	13 979
Nedskrivning av finansiella tillgångar	243	678
Förändring i verkligt värde	2 172	-1 431
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	2 645	2 641
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-7 401
Övriga justeringar	-80	-783
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-1 057 948	-402 610
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	-513 504	-414 276
Fordringar på kreditinstitut	-139 506	83 636
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-364 098	-80 542
Övriga skuldebrev	10 447	-5 580
Aktier och andelar	1 193	-25 309
Övriga tillgångar	-52 481	39 460
Ökning (-) eller minskning (+) av skulder från löpande verksamhet	1 010 746	361 151
Skulder till kreditinstitut	476 630	26 381
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	279 846	325 349
Skuldebrev emitterade till allmänheten	197 287	36 021
Övriga skulder	56 982	-26 600
Betalda inkomstskatter	-17 197	-8 852
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-17 699	-4 914
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, ökning	-	-14 388
Finansiella värdepapper som innehas till förfall, minskning	2 003	-
Förvärv av dotter- och intressebolag	-60 771	-1 132
Försäljning av dotter- och intressebolag	-	5 656
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-11 730	-4 542
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	39 171
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-70 498	24 765
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	5 276	58 280
Efterställda skulder, minskning	-	-35 537
Ökning av aktiekapital	3 608	-
Betalda dividender	-14 825	-14 825
Ökning i fonden för fritt eget kapital	12 254	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	6 313	7 918
Förändring i likvida medel	-81 885	27 769
Likvida medel vid årets början	315 684	287 915
Likvida medel vid årets slut	233 800	315 684
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	10 774	10 534
Finlands Banks checkräkning	217 543	297 371
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	5 483	7 779
Totalt	233 800	315 684

INNEHÅLLSFÖRTECKNING TILL MODERBOLAGETS NOTER

101. Redovisningsprinciper för moderbolagets bokslut

Noter till resultaträkningen

102. Ränteintäkter och räntekostnader
103. Intäkter från egetkapitalinstrument
104. Provisionsintäkter och provisionskostnader
105. Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet
106. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas
107. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter
108. Övriga rörelseintäkter
109. Personalkostnader
110. Övriga administrationskostnader
111. Övriga rörelsekostnader
112. Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden
113. Fördelning enligt verksamhetsområde

Noter till balansräkningen

114. Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev
115. Fordringar på kreditinstitut
116. Fordringar på allmänheten och offentliga samfund
117. Skuldebrev grupperade enligt finansiella instrument
118. Aktier och andelar
119. Derivatinstrument, bokfört värde
120. Fordringar på närstående
121. Immateriella tillgångar
122. Materiella tillgångar
123. Övriga tillgångar
124. Resultatregleringar och förskottsbetalningar
125. Latenta skattefordringar
126. Fordringarnas maturitetsfördelning enligt balanspost
127. Egendomsposter i inhemsk och utländsk valuta
128. Finansiella tillgångars verkliga värden
129. Totala tillgångar fördelade enligt verksamhetsområde
130. Specifikation av efterställda fordringar
131. Skulder till kreditinstitut
132. Skulder till allmänheten och offentliga samfund
133. Skuldebrev emitterade till allmänheten

134. Skulder till närstående
135. Derivatinstrument, bokfört värde
136. Derivatinstrument
137. Övriga skulder
138. Resultatregleringar och erhållna förskott
139. Efterställda skulder
140. Latenta skatteskulder
141. Skuldernas maturitetsfördelning enligt balanspost
142. Skuldposter i inhemsk och utländsk valuta
143. Finansiella skuldernas verkliga värden
144. Totala skulder fördelade enligt verksamhetsområde
145. Specifikation av eget kapital
146. Uppgifter om emissioner av aktier, optioner och konverteringslån
147. Aktieägarnas innehav 31.12.2007

Noter angående ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

148. Ställda säkerheter
149. Pensionsåtaganden
150. Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen
151. Hyresåtaganden

Noter angående personalen och ledningen

152. Antal anställda 31.12.
153. Löner och arvoden som utbetalats till medlemmar och suppleanter i förvaltnings- och tillsynsorgan samt pensionsåtaganden som uppstått eller ingåtts för dem
154. Krediter och garantier som beviljats ledningen

Innehav i andra företag

155. Bolag som ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)
156. Innehav i delägarbolag (andel 20-50 %)
157. Innehav i aktier och andelar, för verksamheten nödvändiga

Övriga noter

158. Notariatverksamhet och kundmedel som förvaltas
159. Moderbolagets kapitaltäckning

NOT. 101 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Poster i utländsk valuta

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

Intäktsföringsprinciper

Intäkter och kostnader redovisas enligt periodiseringsprincipen.

Avskrivningar

På materiella och immateriella tillgångar görs linjära planenliga avskrivningar i enlighet med tillgångens ekonomiska livslängd.

Byggnader	40 år
Grundreparationer på byggnader som ej är i bankens egen ägo	5 år
Övriga materiella tillgångar	3-5 år
IT-licenser	3-5 år

Markområden avskrivs inte.

Derivatavtal

Intäkter eller kostnader från ränteswapar, ränteterminer och ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella fordringar upptas i resultatet bland ränteintäkter. Intäkter eller kostnader från ränteswapar, ränteterminer eller ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella skulder upptas bland räntekostnader.

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

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

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

Nedskrivningar av lån och andra fordringar

Nedskrivningar av lån och fordringar bokförs individuellt och gruppvis. En nedskrivning bokförs endast då det finns objektiva belägg för att kundens betalningsförmåga försvagats efter det fordran ursprungligen bokfördes i balansräkningen. Värdet av en fordran har försämrats om det inkommande kassaflödet från fordran- med beaktande av säkerhetens verkliga värde - är mindre än summan av bokföringsvärdet på krediten och kreditens obetalda räntor. Det inkommande kassaflödet diskonteras med kreditens ursprungliga effektiva ränta. Om krediten har rörlig ränta används den avtalsenliga räntan vid granskningstidpunkten som diskonteringsränta. Som nedskrivning bokförs differensen mellan kreditens bokföringsvärde och det lägre återvinningsvärdet av kassaflödet.

Grund för gruppvis nedskrivning uppstår ifall det framkommit objektiva belägg för att det föreligger osäkerhet i anslutning till återbetalning av fordringarna i gruppen. Analysen utgår från en närmare segmentering enligt kreditrisk och korrelation med makro- eller mikroekonomiska händelser samt med beaktande av även regionala händelser medan det belopp som bokförs som nedskrivning baserar sig på en erfarenhetsbaserad genomsnittlig uppskattning av beloppet av framtida förluster. Gruppvisa nedskrivningar kan även göras då det är frågan om ett stort antal små krediter då en individuell granskning i praktiken är svår att verkställa.

Skatter

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

Finansiella tillgångar

Som finansiella tillgångar redovisas fordringsbevis (skuldebrev), fordringar på kreditinstitut, fordringar på allmänheten och offentliga samfund samt aktier och andelar. Aktia tillämpar för de finansiella tillgångarna IFRS reglerna, IAS 39, som trädde ikraft 1.1.2005 där finansiella tillgångar indelas i fyra värderingskategorier.

Finansiella tillgångar under kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen ingår finansiella tillgångar som innehas för handel. I denna kategori har bokförts fordringsbevis och andra offentligt noterade inhemska och utländska värdepapper som banken aktivt handlar med och som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte. De har redovisats till verkligt värde med värdeförändringar löpande redovisade i resultaträkningen.

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

I kategorin Finansiella värdepapper som innehas till förfall redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfalldagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det sannolika överlåtelsepriset på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång är varaktigt lägre än anskaffningsutgiften har skillnaden bokats som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde har periodiserats som räntetäkter eller avdrag på dem.

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

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet vid ingång av avtal, därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Materiella och immateriella tillgångar

Fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har indelats i rörelsefastigheter och i förvaltningsfastigheter utgående från användningssyftet. Om bara en del av fastigheten är i koncernens eget bruk, har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upptagit till sitt anskaffningsvärde. Byggnader avskrivs linjärt under 40 år. Markområden avskrivs inte.

Uppskattningen av förvaltningsfastigheternas verkliga värden har gjorts via utomstående värdering enligt kassaflydesmetod. Värderingen av rörelsefastigheter baserar sig på de hyresintäkter som skulle kunna fås på marknaden. Bokföringsvärdena på fastigheter och fastighetsaktier har inte skrivits upp. Om fastighets eller fastighetsaktiers sannolika överlåtelsepris är väsentligen och bestående lägre än anskaffningsutgiften har en nedskrivning bokförts som kostnad i resultaträkningen.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har upptagits i balansräkningen till sin anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Kostnader som hänför sig till totalrenovering av aktielägenheter har upptagits bland materiella tillgångar. Avskrivningar sker enligt en avskrivningsplan som görs upp på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd och med iakttagande av bokföringsnämndens allmänna anvisning. Anskaffningsutgiften för personliga arbetsstationer och kringutrustning, vars ekonomiska livslängd är under 3 år, kostnadsförs direkt.

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

NOT 102. RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

	2007	2006
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	20 902	14 859
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	140 181	102 201
Skuldebrev	54 947	31 968
Derivatkontrakt	-1 526	1 290
Övriga ränteintäkter	305	967
Totalt	214 809	151 285
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	42 911	22 536
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	64 930	38 976
Skuldebrev emitterade till allmänheten	17 347	9 900
Derivatkontrakt och andra skulder som innehas för handel	4 368	-3 234
Efterställda skulder	5 994	5 257
Övriga räntekostnader	1 280	289
Totalt	136 830	73 724

NOT 103. INTÄKTER FRÅN EGETKAPITALINSTRUMENT

	2007	2006
Intäkter från företag inom samma koncern	866	257
Intäkter från ägarintresseföretag	343	969
Intäkter från aktier som kan säljas	1 382	1 132
Intäkter från aktier och andelar som innehas för handel	1 255	-
Totalt	3 846	2 358

NOT 104. PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER

	2007	2006
Provisionsintäkter		
Utlåning	7 648	7 063
Inlåning	120	112
Betalningsrörelsen	8 717	9 229
Kapitalförvaltningstjänster	15 535	13 590
Förmedling av försäkringar	3 552	3 117
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	598	556
Övriga provisionsintäkter	2 216	2 014
Totalt	38 384	35 680
Provisionskostnader		
Betalda expeditionsavgifter	651	646
Övriga provisionskostnader	3 257	3 266
Totalt	3 908	3 913

**NOT 105. NETTOINTÄKTER AV VÄRDEPAPERSHANDEL
OCH VALUTAVERKSAMHET**

	2007	2006
Skuldebrev		
Realisationsvinster och realisationsförluster	57	76
Totalt	57	76
Övriga		
Realisationsvinster och realisationsförluster	-5	-5
Totalt	-5	-5
Totalt		
Realisationsvinster och realisationsförluster	53	71
Nettointäkter från värdepappershandel	53	71
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 094	1 313
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	1 146	1 384

**NOT 106. NETTOINTÄKTER FRÅN FINANSIELLA TILLGÅNGAR
SOM KAN SÄLJAS**

	2007	2006
Skuldebrev		
Realisationsvinster och realisationsförluster	-319	-1 491
Totalt	-319	-1 491
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och realisationsförluster	1 243	8
Återförda nedskrivningar	595	-
Totalt	1 838	8
Övriga		
Realisationsvinster och realisationsförluster	-112	-
Totalt	-112	0
Totalt		
Realisationsvinster och realisationsförluster	812	-1 483
Återförda nedskrivningar	595	-
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1 407	-1 483

NOT 107. NETTOINTÄKTER FRÅN FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

	2007	2006
Hysesintäkter	1 017	1 914
Realisationsvinster	0	3 424
Avskrivning	-48	-46
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	37	359
Övriga kostnader för förvaltningsfastigheter	-927	-1 351
Totalt	79	4 299

NOT 108. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2007	2006
Hysesintäkter från rörelsefastigheter	47	360
Realisationsvinster från materiella och immateriella tillgångar	214	437
Övriga rörelseintäkter	2 752	6 462
Totalt	3 012	7 259

NOT 109. PERSONALKOSTNADER	2007	2006
Löner och arvoden	32 343	28 407
Överföring till personalfonden	2 152	1 919
Pensionskostnader	4 751	4 115
Övriga lönebikostnader	2 020	1 801
Lönebikostnader	6 771	5 916
Totalt	41 266	36 243

NOT 110. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	2007	2006
Övriga personalkostnader	3 052	2 477
Kontorskostnader	2 368	1 969
IT-kostnader	12 938	11 902
Kommunikationskostnader	2 958	2 903
Representations- och marknadsföringskostnader	3 977	3 601
Övriga administrationskostnader	143	-
Totalt	25 435	22 852

NOT 111. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	2007	2006
Hyreskostnader	3 015	3 310
Kostnader för rörelsefastigheter	3 430	3 591
Försäkrings- och säkerhetsutgifter	1 985	1 881
Övervaknings-, kontroll- och medlemsavgifter	472	509
Realisationsförluster från försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	43
Övriga kostnader	1 807	2 018
Totalt	10 709	11 352

NOT 112. NEDSKRIVNINGAR AV KREDITER OCH ÖVRIGA ÅTAGANDEN	2007	2006
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		
Individuella nedskrivningar	-779	-620
Gruppvis riktade nedskrivningar	-	-
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	557	781
Totalt	-222	162
Garantier och poster utanför balansräkningen		
Individuella nedskrivningar	-	-58
Gruppvis riktade nedskrivningar	-	-
Återföringar av och influtet på nedskrivningar	3	1 486
Totalt	3	1 428
Totala nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-218	1 590

NOT 113. FÖRDELNING ENLIGT VERKSAMHETSOMRÅDE	2007	2006
Intäkterna enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	125 723	122 688
Värdepappershandel	53	71
Fastighetsverksamhet	79	4 299
Totalt	125 854	127 058
Rörelseresultat enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	41 589	47 324
Värdepappershandel	53	71
Fastighetsverksamhet	79	4 299
Totalt	41 721	51 693
Personal enligt verksamhetsområde		
Bankverksamhet	839	800
Värdepappershandel	-	-
Fastighetsverksamhet	-	-
Totalt	839	800

Banken bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

NOT 114. HOS CENTRALBANKER BELÅNINGSBARA SKULDEBREV	2007	2006
Masskuldebrev emitterade av staten	199	18 902
Bankcertifikat	255 606	258 998
Övriga	1 366 082	830 483
Totalt	1 621 886	1 108 383

NOT 115. FORDRINGAR PÅ KREDITINSTITUT	2007	2006
På anfordran betalbara		
Inhemsk kreditinstitut	5 483	1 713
Utländska kreditinstitut	-	6 067
Totalt	5 483	7 779
Andra än på anfordran betalbara		
Inhemsk kreditinstitut	157 772	157 500
Utländska kreditinstitut	150 000	10 766
Totalt	307 772	168 266
Fordringar på kreditinstitut totalt	313 255	176 046

NOT 116. FORDRINGAR PÅ ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIGA SAMFUND

	2007	2006
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Icke-finansiella företag och bostadssamfund	712 820	563 584
Finansiella företag	10 458	6 347
Offentlig sektor	10 026	8 179
Hushåll	2 186 956	38 972
Icke vinstsyftande sammanslutningar	37 677	1 971 259
Utlandet	2 266	7 765
Totalt	2 960 204	2 596 106

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

Nedskrivningar under räkenskapsperioden

Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	37 021	41 134
+ individuella nedskrivningar som redovisats under perioden	760	678
+ gruppvis riktade nedskrivningar som redovisats under perioden	-	-
- individuella nedskrivningar som återförts under perioden	-490	-2 172
- konstaterade kreditförluster under perioden, på vilka tidigare gjorts individuella nedskrivningar	-6 970	-2 619
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	30 321	37 021
Fordringar på vilka ränta inte ackumulerats i bokföringen totalt	7 343	14 676

Fordringar på vilka ränta inte ackumulerats i bokföringen är inte jämförbar mellan åren på grund av att räntetäkter på förfallna fordringar intäktsförts under 2007, vilket inte gjordes under 2006.

NOT 117. SKULDEBREV GRUPPERADE ENLIGT FINANSIELLA INSTRUMENT

	2007		2006	
	Totalt 2007	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt 2006	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som innehas för handel				
Offentligt noterade	1 310 119	1 305 102	1 496	-
Övriga	338 740	316 784	6 282	-
Totalt	1 648 859	1 621 886	7 777	0
Skuldebrev som kan säljas				
Offentligt noterade	-	-	1 132 507	1 108 383
Övriga	-	-	5 518	-
Totalt	0	0	1 138 025	1 108 383
Skuldebrev som innehas till förfall				
Offentligt noterade	45 840	-	47 843	-
Övriga	-	-	-	-
Totalt	45 840	0	47 843	0
Totala skuldebrev	1 694 699	1 621 886	1 193 645	1 108 383

NOT 118. AKTIER OCH ANDELAR

	2007	2006
Aktier och andelar som kan säljas		
Offentligt noterade	47 838	49 063
Övriga	3 220	3 188
Totalt	51 057	52 251
Aktier och andelar totalt	51 057	52 251
varav i kreditinstitut	25 707	24 300
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Kreditinstitut	-	-
Övriga företag	3 764	2 097
Totalt	3 764	2 097
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		
Kreditinstitut	24 021	23 861
Övriga företag	104 950	7 005
Totalt	128 971	30 867
Innehaven i ägarintresse- och företag inom samma koncern har värderats till anskaffningsvärde		
Aktier och andelar totalt	183 792	85 214

NOT 119. DERIVATINSTRUMENT, BOKFÖRT VÄRDE

	Derivatinstrument för säkring av verkligt värde		Övriga derivatinstrument	
	2007	2006	2007	2006
Räntederivat	3 416	-	-	-
Terminskontrakt	3 416	-	-	-
Aktiederivat	-	4 905	-	-
Optionskontrakt	-	4 905	-	-
Köpta	-	4 905	-	-
Övriga derivat	7 560	-	-	-
Optionskontrakt	7 560	-	-	-
Köpta	7 560	-	-	-
Derivatinstrument totalt	10 976	4 905	-	-
Terminskontrakt	3 416	-	-	-
Optionskontrakt	7 560	4 905	-	-
Köpta	7 560	4 905	-	-

NOT 120. FORDRINGAR PÅ NÄRSTÄENDE

	2007	2006	
Krediter och ställda garantier	2 710	1 783	
	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning/ Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Nedskrivning	-	-	-
Krediter och ställda garantier			

Koncernens nyckelpersoner i ledande ställning avser Aktia Sparbank Abps förvaltningsråd och styrelseledamöter samt Aktia Sparbank Abps ledning (VD och VD:s ställföreträdare). Närstående omfattar nyckelpersoner i ledande ställning enligt ovan och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande (över 20 % av aktierna) av en nyckelperson i ledande ställning.

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

NOT 121. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
31.12.2007			
Anskaffningsvärde 1.1.	4 601	4 952	9 553
Ökningar	1 924	1 387	3 311
Minskningar	0	-241	-241
Anskaffningsvärde 31.12.	6 525	6 098	12 623
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-4 251	-3 592	-7 843
Planenliga avskrivningar	-208	-577	-786
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-4 460	-4 169	-8 628
Bokfört värde 31.12.	2 065	1 929	3 994
31.12.2006			
Anskaffningsvärde 1.1.	4 370	4 362	8 731
Ökningar	231	591	822
Minskningar	0	0	0
Anskaffningsvärde 31.12.	4 601	4 952	9 553
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-4 039	-3 003	-7 042
Planenliga avskrivningar	-212	-589	-801
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-4 251	-3 592	-7 843
Bokfört värde 31.12.	350	1 361	1 710

NOT 122. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Förvaltningsfastigheter 31.12.2007	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssam- manslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	506	3 003	10 772	14 281
Ökningar	0	1	3 486	3 488
Minskningar	0	0	-3	-3
Anskaffningsvärde 31.12.	506	3 005	14 255	17 766
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	0	-2 198	-4 110	-6 308
Planenliga avskrivningar	0	-48		-48
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0	-2 246	-4 110	-6 355
Bokfört värde 31.12.	506	759	10 146	11 410
Verkligt värde 31.12.	707	943	11 101	12 751

31.12.2006	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssam- manslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	13 087	2 984	19 158	35 229
Ökningar	3	19	0	22
Minskningar	-12 584	0	-8 386	-20 970
Anskaffningsvärde 31.12.	506	3 003	10 772	14 281
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	0	-2 152	-4 110	-6 261
Planenliga avskrivningar	0	-46		-46
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0	-2 198	-4 110	-6 308
Bokfört värde 31.12.	506	805	6 662	7 973
Verkligt värde 31.12.	707	1 126	7 906	9 739

NOT 122. MATERIELLA TILLGÅNGAR FORTSÄTTNING

Rörelsefastigheter 31.12.2007	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktie och andelar i fastighetssam- manslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	458	3 616	25 539	29 614
Ökningar	0	3	3 421	3 424
Minskningar	0	0	-265	-265
Anskaffningsvärde 31.12.	458	3 620	28 695	32 773
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	0	-2 554	-2 463	-5 017
Planenliga avskrivningar	0	-56	0	-56
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0	-2 610	-2 463	-5 073
Bokfört värde 31.12.	458	1 010	26 232	27 701

31.12.2006	Mark- och vatten områden	Byggnader	Aktie och andelar i fastighetssam- manslutningar	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	12 254	3 587	26 888	42 728
Ökningar	8	30	1 848	1 885
Minskningar	-11 803	0	-3 197	-15 000
Anskaffningsvärde 31.12.	458	3 616	25 539	29 614
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	0	-2 501	-2 463	-4 964
Planenliga avskrivningar	0	-53	0	-53
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0	-2 554	-2 463	-5 017
Bokfört värde 31.12.	458	1 062	23 076	24 597

Övriga materiella tillgångar 31.12.2007	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	26 094	14 904	84 892
Ökningar	1 311	709	8 932
Minskningar	-487	0	-755
Anskaffningsvärde 31.12.	26 918	15 613	93 070
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-24 062	-11 980	-47 367
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	483	0	483
Planenliga avskrivningar	-932	-824	-1 859
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-24 511	-12 804	-48 743
Bokfört värde 31.12.	2 407	2 809	44 327

31.12.2006	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.	24 750	16 722	119 429
Ökningar	1 409	2 292	5 608
Minskningar	-65	-4 110	-40 145
Anskaffningsvärde 31.12.	26 094	14 904	84 892
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-23 144	-15 302	-49 670
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	34	4 110	4 144
Planenliga avskrivningar	-953	-788	-1 840
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-24 062	-11 980	-47 367
Bokfört värde 31.12.	2 032	2 924	37 526

NOT 123. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2007	2006
Betalningsförmedlingsfordringar	159	150
Övriga tillgångar	11 042	1 935
Totalt	11 200	2 085

NOT 124. RESULTATREGLERINGAR OCH FÖRSKOTTSBETALNINGAR

	2007	2006
Räntor	72 015	38 873
Övriga	8 493	4 342
Totalt	80 509	43 215

NOT 125. LATENTA SKATTEFORDRINGAR

	2007	2006
Latent skattefordran 1.1.	0	0
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
- Värdering till verkligt värde	4 496	-
- Överfört till resultaträkningen	118	-
Latent skattefordran 31.12.	4 614	0

NOT 126. FORDRINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING ENLIGT BALANSPOST**31.12.2007**

Fordringar	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	145 969	284 109	806 779
Fordringar på kreditinstitut	173 255	140 000	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	201 811	250 192	862 789
Skuldebrev	26 972	9 953	21 499
Totalt	548 007	684 254	1 691 067

Fordringar

	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	385 029	-	1 621 886
Fordringar på kreditinstitut	-	-	313 255
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	605 214	1 040 199	2 960 204
Skuldebrev	14 388	-	72 812
Totalt	1 004 631	1 040 199	4 968 158

31.12.2006

Fordringar	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	78 949	218 622	525 240
Fordringar på kreditinstitut	109 046	67 000	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	129 377	256 865	792 688
Skuldebrev	18 178	21 242	22 966
Totalt	335 550	563 728	1 340 893

Fordringar

	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	272 096	13 477	1 108 383
Fordringar på kreditinstitut	-	-	176 046
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	563 293	853 884	2 596 106
Skuldebrev	22 877	-	85 262
Totalt	858 266	867 361	3 965 797

NOT 127. EGENDOMSPOSTER I INHEMSK OCH UTLÄNDSK VALUTA

31.12.2007

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	1 694 699	-	1 694 699
Fordringar på kreditinstitut	296 568	16 687	313 255
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 961 796	-1 592	2 960 204
Aktier och andelar	183 792	-	183 792
Övriga tillgångar	383 198	738	383 937
Totalt	5 520 054	15 833	5 535 887

31.12.2006

Tillgångar	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skuldebrev	1 193 645	-	1 193 645
Fordringar på kreditinstitut	162 196	13 850	176 046
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 589 703	6 403	2 596 106
Aktier och andelar	85 214	-	85 214
Övriga tillgångar	396 333	1 013	397 345
Totalt	4 427 091	21 265	4 448 356

NOT 128. FINANSIELLA TILLGÅNGARS VERKLIGA VÄRDEN

	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skuldebrev	1 694 699	1 694 104	1 193 645	1 193 838
Fordringar på kreditinstitut	313 255	313 255	176 046	176 046
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 960 204	2 950 462	2 596 106	2 594 503
Aktier och andelar	51 057	51 057	52 251	52 251
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3 764	3 764	2 097	2 097
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	128 971	128 971	30 867	30 867
Derivatkontrakt	10 976	10 976	4 905	4 905
Totalt	5 162 926	5 152 589	4 055 916	4 054 506

I tabellen presenteras verkliga värden och redovisade värden på finansiella tillgångar och skulder enligt balanspost. Upplysningar lämnas även för sådana finansiella tillgångar och skulder som är redovisade till verkliga värden. Principerna för beräkning av verkliga värden beskrivs i redovisningsprinciperna.

Verkliga värden på placeringstillgångar bestäms enligt marknadspriser på noterade på aktiv marknad. Om noterade marknadspriser inte är tillgängliga, bestäms värdet med hjälp av diskonterade kassaflöden. Räntekurvan på marknaden ger diskonteringsräntan. Kapitalfonder värderas till anskaffningsvärde ifall inte objektiva belägg för nedskrivningar föreligger.

Verkligt värde på finansiella derivat baserar sig på noterade marknadspriser på aktiv marknad.

Verkligt värde på lån och andra motsvarande finansiella instrument, som inte har prioriteringar på aktiv marknad, bestäms enligt diskonterade kassaflöden utgående från marknadsnoteringar. I diskonteringsfaktorn beaktas även kreditrisken.

Redovisat värde används som verkligt värde för disponibla fordringar och skulder samt kortfristiga fordringar och skulder (under 12 månader till följande räntejustering).

Verkliga värden är så kallade rena värden, det vill säga utan upplupna räntor.

NOT 129. TOTALA TILLGÅNGAR FÖRDELADE ENLIGT VERKSAMHETSOMRÅDE	2007	2006
Bankverksamhet	5 524 477	4 440 383
Värdepappershandel	-	-
Fastighetsverksamhet	11 410	7 973
Totalt	5 535 887	4 448 356

NOT 130. SPECIFIKATION AV EFTERSTÄLLDA FORDRINGAR	2007	2006
Fordringar på kreditinstitut	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-	-
Skuldebrev	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag och ägarintresseföretag	2 920	2 763
Totalt	2 920	2 763

NOT 131. SKULDER TILL KREDITINSTITUT	2007	2006
På anfordran betalbara depositioner	144 376	120 137
Andra än på anfordran betalbara depositioner	1 221 742	769 350
Totalt	1 366 118	889 488

NOT 132. SKULDER TILL ALLMÄNHETEN OCH OFFENTLIGA SAMFUND	2007	2006
På anfordran betalbara	1 691 097	1 665 839
Andra än på anfordran betalbara	1 129 428	892 631
Inlåning	2 820 525	2 558 470
På anfordran betalbara	249	115 845
Andra än på anfordran betalbara	142 005	8 617
Övriga skulder	142 253	124 462
Totalt	2 962 778	2 682 932

**NOT 133. SKULDEBREV EMITTERADE
TILL ALLMÄNHETEN**

	2007		2006	
	Bokförings- värde	Nominellt värde	Bokförings- värde	Nominellt värde
Bankcertifikat	390 879	397 150	192 886	195 900
Masskuldebrevslån	130 086	132 236	130 791	132 725
Totalt	520 964	529 386	323 677	328 625

NOT 134. SKULDER TILL NÄRSTÅENDE

	2007	2006
Depositioner	5 755	2 757

För definition av närstående samt villkor, se not 121, fordringar på närstående.

NOT 135. DERIVATINSTRUMENT, BOKFÖRT VÄRDE

	Derivatinstrument för säkring av verkligt värde		Övriga derivatinstrument	
	2007	2006	2007	2006
Räntederivat	0	-1 291	0	0
Ränteswappar	-	-1 291	-	-
Aktiederivat	0	4 267	0	0
Optionskontrakt	-	4 267	-	-
Utfärdade	-	4 267	-	-
Övriga derivat	7 424	0	0	0
Optionskontrakt	7 424	-	-	-
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	7 424	-	-	-
Derivatinstrument totalt	7 424	2 976	0	0
Optionskontrakt	7 424	4 267	-	-
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	7 424	4 267	-	-
Ränte- och valutaswappar	-	-1 291	-	-

NOT 137. ÖVRIGA SKULDER

	2007	2006
Betalningsförmedlingskulder	85 231	68 256
Avsättningar	259	786
Övriga	29 000	11 828
Totalt	114 490	80 870

Specifikation av poster redovisade bland avsättningar

	Bokförings- värde vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Återförts	Bokförings- värde vid räkenskaps- periodens slut
Personalkostnader	786		-527		259
Övriga	-	-	-	-	0
Totalt	786	0	-527	0	259

NOT 138. RESULTATREGLERINGAR OCH ERHÅLLNA FÖRSKOTT

	2007	2006
Räntor	46 882	13 503
Övriga	11 472	20 033
Totalt	58 354	33 536

NOT 139. EFTERSTÄLLDA SKULDER 31.12.2007

	Skuldbelopp	Nominellt värde	Belopp som inräknas i kapitalbasen	Eviga lån
Inget enskilt debenturlån överstiger 10 % av samtliga efterställda skulder				
Debenturer	180 221	180 718	142 461	-

Alla redovisade skulder är i euro. De redovisade skulderna räknas i kapitaltäckningskalkylerna till det undre supplementära kapitalet med beaktande av att detta kapital kan vara högst 50 % av det primära kapitalet. Lån riktade till företag inom samma koncern eller till ägarintressebolag finns ej.

Villkor för förtida återbetalning:

Aktia eller dess koncern må inte inlösa debenturer före lånetidens utgång utan Finansinspektionens tillstånd. Borgenärerna har inte rätt att kräva förtida återbetalning.

NOT 140. LATENTA SKATTESKULDER

	2007	2006
Latent skatteskuld 1.1.	-551	2 308
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
- Värdering till verkligt värde	551	-2 860
- Överfört till resultaträkningen	-	-
Latent skatteskuld 31.12.	0	-551

NOT 141. SKULDERNAS MATURITETSFÖRDELNING ENLIGT BALANSPOST

31.12.2007	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 229 413	67 705	69 000
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 517 375	427 857	10 176
Skuldebrev emitterade till allmänheten	193 275	208 601	70 318
Efterställda skulder	8 951	46 283	124 987
Totalt	3 949 015	750 446	274 481
	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-	-	1 366 118
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	7 370	-	2 962 778
Skuldebrev emitterade till allmänheten	48 770	-	520 964
Efterställda skulder	-	-	180 221
Totalt	56 140	0	5 030 082
31.12.2006	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	752 998	96 190	15 800
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 315 020	344 915	14 379
Skuldebrev emitterade till allmänheten	101 005	104 475	62 797
Efterställda skulder	-	21 304	153 641
Totalt	3 169 023	566 884	246 617
	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	24 500	-	889 488
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	8 617	-	2 682 932
Skuldebrev emitterade till allmänheten	55 400	-	323 677
Efterställda skulder	-	-	174 945
Totalt	88 517	0	4 071 042

NOT 142. SKULDPOSTER I INHEMSK OCH UTLÄNDSK VALUTA

31.12.2007	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder			
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 365 236	882	1 366 118
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 951 730	11 048	2 962 778
Skuldebrev emitterade till allmänheten	520 964	-	520 964
Efterställda skulder	180 221	-	180 221
Övriga skulder	178 406	1 862	180 268
Totalt	5 196 558	13 792	5 210 350
31.12.2006	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt
Skulder			
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	887 034	2 453	889 488
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 670 162	12 770	2 682 932
Skuldebrev emitterade till allmänheten	323 677	-	323 677
Efterställda skulder	174 945	-	174 945
Övriga skulder	116 831	-	116 831
Totalt	4 172 649	15 223	4 187 873

NOT 143. FINANSIELLA SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	1 366 118	1 366 212	889 488	889 476
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 962 778	2 962 534	2 682 932	2 682 437
Skuldebrev emitterade till allmänheten	520 964	520 964	323 677	323 677
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	7 424	7 424	2 976	2 976
Efterställda skulder	180 221	178 774	174 945	172 761
Totalt	5 037 506	5 035 908	4 074 018	4 071 326

För definiering av verkliga värden, se not 129.

NOT 144. TOTALA SKULDER FÖRDELADE ENLIGT VERKSAMHETSOMRÅDE

	2007	2006
Bankverksamhet	5 210 350	4 187 873
Värdepappershandel	-	-
Fastighetsverksamhet	-	-
Totalt	5 210 350	4 187 873

NOT 145. SPECIFIKATION AV EGET KAPITAL

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	70 596	9 608		80 204
Reservfond	8 067			8 067
Överkursfond	1 893			1 893
Fond för verkligt värde	-1 569		11 563	-13 132
Bundet eget kapital	78 987	9 608	11 563	77 032
Fond för fritt eget kapital	0	45 254	0	45 254
Balanserad vinst 1.1.	84 557			84 557
Dividend till aktieägare			14 825	-14 825
Räkenskapsperiodens vinst		19 280		19 280
Fritt eget kapital	84 557	64 533	14 825	134 265
Eget kapital totalt	163 544	74 141	26 388	211 297

	2007	2006
Fond för verkligt värde 1.1.		
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-1 569	6 570
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-15 170	-10 999
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	4 063	2 860
	-455	
Fond för verkligt värde 31.12.	-13 132	-1 569

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

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

	2007	2006
Balanserad vinst 1.1.	84 557	87 251
Dividend till aktieägare	-14 825	-24 709
Räkenskapsperiodens vinst	19 280	22 014
Fond för fritt eget kapital	45 254	
Totalt	134 265	84 557

Det finns inga icke utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital.

NOT 146. UPPGIFTER OM EMISSIONER AV AKTIER, OPTIONER OCH KONVERTERINGSLÅN

Aktia Sparbank Abp:s extra bolagsstämma 21.12.2006 beslöt om en kupongemission, om högst 1 764 902 aktier, till bankens aktieägare, enligt vilken 20 aktier eller teckningsrätter berättigar till tecknandet av en ny aktie till ett teckningspris om 9,00 euro per aktie under tiden 6.-23.2.2007. Aktieägarna har företrädesrätt att teckna aktier i samma förhållande som de sedan tidigare äger aktier i Aktia Sparbank Abp. I kupongemissionen tecknades sammanlagt 1 764 865 aktier, vilka registrerades per 8.3.2007.

Den extra bolagsstämman godkände även en riktad apportemission av aktier i Aktia Sparbank Abp om 3 000 000 nya aktier till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, vilken verkställdes 17.1.2007 och registrerades 6.3.2007.

Aktia Sparbank Abp:s styrelse har av den extra bolagsstämman 21.12.2006 fullmakt att verkställa en eller flere aktieemissioner om sammanlagt högst en miljon aktier. Fullmakten är i kraft från bolagsstämmomodagen fram till 21.12.2011. Under året har följande riktade aktieemissioner genomförts till nyckelpersoner i koncernen:

29.3.2007 : 19 021 aktier á 13,00 euro per aktie, registrerades 4.6.2007.
24.5.2007 : 20 000 aktier á 13,00 euro per aktie, registrerades 31.7.2007.

Aktia Sparbank Abp har enbart en befintlig aktieserie och varje aktie berättigar till en röst.

NOT 147. AKTIEÄGARNAS INNEHAV 31.12.2007

Aktieägarnas innehav 31.12.2007 De 15 största aktieägarna:	Antal aktier	Andel av aktierna och rösterna, %
Sparbanksstiftelsen i Helsingfors	7 604 097	19,0
Livränteanstalten Hereditas	4 154 212	10,4
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	4 028 795	10,0
Sparbanksstiftelsen i Esbo-Grankulla	2 346 585	5,9
Oy Hammarén & Co Ab	1 890 000	4,7
Sparbanksstiftelsen i Vanda	1 614 900	4,0
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	1 578 458	3,9
Sparbanksstiftelsen i Borgå	1 303 050	3,2
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 302 000	3,2
Aktiestiftelsen i Vasa	1 014 525	2,5
Sparbanksstiftelsen i Kyrklätt	876 529	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	2,0
Sparbanksstiftelsen i Ingå	646 236	1,6
Föreningen Konstsamfundet rf	635 255	1,6
Ab Kelonia Oy	609 945	1,5

Aktieägarna per sektor:	Antal ägare Stycken	%	Antal ägare Stycken	%
Företag	34	5,3	7 387 632	18,4
Finansiella institut och försäkringsföretag	38	5,9	2 360 339	5,9
Offentliga samfund	2	0,3	4 078 795	10,2
Icke vinstsyftande sammanslutningar	57	8,9	25 134 957	62,7
Hushåll	507	79,3	740 213	1,8
Utländska ägare	1	0,2	400 000	1,0
Totalt	639	100,0	40 101 936	100,0
varav förvaltarregistrerad	1		5 512	

Aktiestockens fördelning: Antal aktier	Antal ägare Stycken	%	Antal ägare Stycken	%
1-100	160	25,04	8 381	0,0
101-1 000	237	37,09	90 226	0,2
1 001-10 000	134	20,97	336 424	0,8
10 001-100 000	65	10,17	2 281 469	5,7
100 000-	43	6,76	37 385 436	93,2
Totalt	639	100,00	40 101 936	100,0

NOTER ANGÅENDE STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

NOT 148. STÄLLDA SÄKERHETER

För egen skuld 31.12.2007	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	79 826	79 850
Givna säkerheter i samband med återköpsavtal	Fordringsbevis	345 124	345 124
Totalt		424 950	424 973

För egen skuld 31.12.2006

Skulder till kreditinstitut	Fordringsbevis	66 280	65 982
-----------------------------	----------------	--------	--------

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

Per 31.12.2007	-	-	-
Per 31.12.2006	-	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

NOT 149. PENSIONSÅTAGANDEN

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

NOT 150. SPECIFIKATION AV ÅTAGANDEN UTANFÖR
BALANSRÄKNINGEN

	2007	2006
Garantiansvar	57 232	47 355
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	27 060	28 526
Outnyttjade kreditarrangemang	556 034	470 498
Till förmån för dotterföretag	109 495	122 000
Till förmån för intresseföretag	-	-
Övriga oåterkalleliga åtaganden	118 588	102 807
Till förmån för dotterföretag	20 883	25 001
Totalt	758 914	649 186

NOT 151. HYRESÅTAGANDEN

	2007	2006
Under 1 år	1 850 948	1 566 228
1-5 år	4 687 654	4 907 436
Över 5 år	2 581 495	204 648
Totalt	9 120 098	6 678 312

Till hyresåtaganden räknas sådana hyresavtal på viss tid som inte kan brytas utan hyresvärdens godkännande eller utan att erlagga en betydande tilläggsavgift. Interna hyresåtaganden beaktas inte. Hyresavtalen omfattar i huvudsak verksamhetsutrymmen (främst bankkontor) och hyresnivån är i regel bunden till levnadskostnadsindex.

NOTER ANGÅENDE PERSONALEN OCH LEDNINGEN

NOT 152. ANTAL ANSTÄLLDA 31.12.

	2007	2006
Heltidsanställda	700	647
Deltidsanställda	66	85
Visstidsanställda	73	68
Totalt	839	800

NOT 153. LÖNER OCH ARVODEN SOM UTBETALATS TILL
MEDLEMMAR OCH SUPPLEANTER I FÖRVALTNINGS-
OCH TILLSYNSORGAN SAMT PENSIONSÅTAGANDEN
SOM UPPSTÅTT ELLER INGÅTT FÖR DEM

	2007	2006
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	195	172
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	745	727
Totalt	940	899
Aktia Sparbank Abp har under året betalat på kompletterande pensionsförsäkringar enligt följande:		
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	288 719,11 euro	214 265,25 euro
Styrelseledamöter	21 866,92 euro	18 215,47 euro
Ledamöter i förvaltningsrådet	35 205,41 euro	34 327,78 euro

Medlemmarna i ledningsgruppen kan gå i pension från och med uppnådda 60 år.

NOT 154. KREDITER OCH GARANTIER SOM BEVILJATS LEDNINGEN		2007	2006	
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet		1 296	1 399	
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare		235	509	
Revisorer och revisorssuppleanter		-	-	
Totalt		1 531	1 908	
	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	1 399		-104	1 296
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	509		-273	235
Revisorer och revisorssuppleanter	-			0
Totalt	1 908	0	-377	1 531

Låneräntorna är huvudsakligen bundna till offentligt noterade referensräntor eller Aktia Prime och överstiger, med undantag för ett fåtal låneförhållanden av äldre ursprung, såväl grundräntan som också den räntefot utgör gränsen för beskattningsbar inkomst. Lånen amorteras regelbundet enligt överenskomna amorteringsplaner och är även i övrigt beviljade på samma villkor som andra lån till privatpersoner.

Medlemmarna i bankens förvaltningsråd och styrelse samt VD:s och hans ställföreträdarens aktieinnehav uppgår till sammanlagt 123.776 aktier, vilket motsvarar 0,31 %.

INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

NOT 155. BOLAG SOM INGÅR I KONCERNBOKSLUTET (ANDEL STÖRRE ÄN 50 %)

	Hemort	Andel av samtliga aktier %	Bokföringsvärde
Finansieringsverksamhet			
Aktia Hypoteksbank Abp	Helsingfors	55,91	23 836
Aktia Kort & Finans Ab	Helsingfors	81,98	26
Aktia Företagsfinans Ab	Helsingfors	80,00	160
Hsb-Finans Ab	Helsingfors	100,00	589
Placeringsfondverksamhet			
Aktia Fondbolag Ab	Helsingfors	100,00	2 507
Aktia Fund Management S A (vilande)	Luxemburg	100,00	111
Värdepappersföretag			
Aktia Asset Management Ab	Helsingfors	81,00	347
Fastighetsförmedlingsverksamhet			
Aktia Fastighetsförmedling Helsingfors-Esbo Ab	Helsingfors	80,00	80
Aktia Fastighetsförmedling ISKL Ab	Kyrkslätt	90,00	72
Aktia Fastighetsförmedling Jakobstad Ab	Jakobstad	100,00	100
Aktia Fastighetsförmedling Karlebynejden Ab	Karleby	100,00	100
Aktia Fastighetsförmedling Mellan-Nyland - Vanda Ab	Vanda	100,00	80
Aktia Fastighetsförmedling Pargas-Åboland Ab	Pargas	88,60	62
Aktia Fastighetsförmedling Raseborg Ab	Ekenäs	100,00	73
Aktia Fastighetsförmedling Sibbo Ab	Helsingfors	60,00	61
Aktia Fastighetsförmedling Tammerfors Ab	Tammerfors	67,00	67
Aktia Fastighetsförmedling Vasa Ab	Vasa	60,00	313
Aktia Fastighetsförmedling Uleåborg Ab	Uleåborg	100,00	100
Aktia Fastighetsförmedling Åbo Ab	Åbo	90,00	119
Aktia Fastighetsförmedling Östra Nyland Ab	Borgå	80,00	80
Magnus Nyman AFM Ab	Kimito	51,00	125
Försäkringsverksamhet			
Livförsäkringsaktiebolaget Veritas	Åbo	99,96	97 301
Robur Invest Ab (vilande)	Helsingfors	100,00	8
Vasp Invest Ab	Helsingfors	75,00	101
Totalt			126 419

Bolag som inte ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)

Sex fastighetsbolag vars sammanlagda bokföringsvärde 31.12.2007 var 6 514 569,06 euro.

NOT 156. INNEHAV I DELÄGARBOLAG (ANDEL 20-50 %)	Hemort	Andel av samtliga aktier %	Bokföringsvärde
Databehandling			
Samlink Ab	Helsingfors	23,97	1 697
Private equity-bolag			
Unicus Ab	Helsingfors	33,33	100
Fastighetsverksamhet			
Mannerheimvägen 14 Fast Ab	Helsingfors	49,98	18 194
Övriga fastighetsbolag, 9 st., totalt			5 427
Övrigt			
Investmentbolaget Torggatan 14 Ab	Mariehamn	33,33	376
Järsö Invest Ab	Mariehamn	33,33	376
Mike Alpha Ab	Mariehamn	33,33	1
Mike Bravo Ab	Mariehamn	33,33	1
Mike Charlie Ab	Mariehamn	33,33	1
Mike Whiskey Ab	Mariehamn	33,33	160
November Sierra Ab	Mariehamn	33,33	1
Tenala Buccaneers Ab	Mariehamn	33,33	376
Tenala Invest Ab	Mariehamn	33,33	376
Totalt			27 085

NOT 157. INNEHAV I AKTIER OCH ANDELAR, FÖR VERKSAMHETEN NÖDVÄNDIGA	Hemort	Andel av samtliga aktier %	Bokföringsvärde
Kreditinstitut			
Kreditlaget	Helsingfors	3	168
Försäkringsbolag			
Veritas ömsesidiga skadeförsäkringsbolag	Helsingfors	-	500
Övriga			
S.W.I.F.T. (Society for World Wide Interbank Financial Telecommunications)			25
Totalt			693

ÖVRIGA NOTER

NOT 158. NOTARIATVERKSAMHET OCH KUNDMEDEL SOM FÖRVALTAS	2007	2006
Moderbolaget har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundkapital i form av krediter till andra kunder finns inte.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel på kundkapitalskonton	-	-
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	4 115	4 167
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	567 601	493 957
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	571 716	498 125

NOT 159. MODERBOLAGETS KAPITALTÄCKNING

	2007				2006
Sammandrag	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Primärt kapital	267 271	269 826	266 321	263 527	220 313
Supplementärt kapital	111 678	115 943	113 369	119 264	108 587
Kapitalbas	378 950	385 769	379 690	382 792	328 900
Riskvägt belopp för kredit- och motpartsrisiker	2 070 594	1 960 980	1 857 436	1 821 519	2 654 800
Riskvägt belopp för marknadsrisiker 1)					
Riskvägt belopp för operativa risiker 2)	234 301	227 797	227 187	227 187	
Riskvägda poster totalt	2 304 895	2 188 776	2 084 623	2 048 706	2 654 800
Kapitaltäckningsgrad %	16,44	17,62	18,21	18,68	12,39
Primärkapitalrelation %	11,60	12,33	12,78	12,86	8,30
Minimikapitalkrav	184 372	175 102	166 770	163 896	212 384
Kapitalbuffert (skillnad kapitalbas - minimikrav)	194 578	210 667	212 920	218 895	116 516

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

2) Kapitalkravet 15 % är räknat på definitionen bruttointäkter i medeltal under de tre senaste åren (125 miljoner euro) X riskviktskoefficienten 12,5.

Kapitalbas	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Aktiekapital	80 204	80 204	80 424	80 126	70 596
Överkursfond	1 893	1 893	1 893	1 893	1 893
Reservfond	8 067	8 067	8 067	8 067	8 067
Övriga fonder	45 254	45 254	45 034	44 825	
Kreditförlustreservering (efter skatt)	84 538	79 994	77 241	74 178	71 736
Balanserade vinster	69 731	69 731	69 850	69 731	62 542
Årets vinst	19 280	17 127	11 838	7 833	22 014
./. dividendreservering	-20 051	-12 031	-8 020	-4 006	-14 825
Summa	288 915	290 239	286 327	282 646	222 023
./. immateriella tillgångar	-3 994	-3 063	-2 806	-2 319	-1 710
./. innehav i försäkr.bolag	-17 650	-17 350	-17 200	-16 800	
Primärt kapital	267 271	269 826	266 321	263 527	220 313
Fond för verkligt värde	-13 132	-10 295	-11 191	-4 099	-1 569
Riskdebenturer	142 461	143 588	141 760	140 164	110 156
./. innehav i försäkr.bolag	-17 650	-17 350	-17 200	-16 800	
Supplementärt kapital	111 678	115 943	113 369	119 264	108 587
Total kapitalbas	378 950	385 769	379 690	382 792	328 900

Riskvägda förbindelser, kredit- och motpartsrisiker				Riskvägda förbindelser, Basel 2				Basel 1
	Balans-tillgångar	Utanför balans	Samman-lagt	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Riskvikt								
0 %	624 611	165 258	789 870					
10 %	699 433		699 433	69 943	58 695	58 061	54 672	47 850
20 %	1 115 940	165 344	1 281 284	230 191	194 042	148 717	155 842	143 840
35 %	1 938 331	87 222	2 025 553	690 521	667 830	654 675	630 429	
50 %	3 323	439	3 763	1 833	5 241	1	1 994	1 350 240
75 %	460 904	85 513	546 416	376 678	394 841	389 047	384 276	
100 %	608 926	135 257	744 183	665 875	595 595	567 189	563 718	1 097 040
150 %	9 589	1 292	10 881	15 352	23 433	17 204	13 324	
Summa	5 461 056	640 326	6 101 382	2 050 394	1 939 677	1 834 893	1 804 255	2 638 970
Derivat *)		118 530	118 530	20 200	21 303	22 543	17 264	15 830
Totalt	5 461 056	758 856	6 219 912	2 070 594	1 960 980	1 857 436	1 821 519	2 654 800

*) avser derivatavtalens kreditmotvärde

Riskvägt belopp för operativa risiker					Riskvägt belopp, Basel 2				Basel 1
	2004	2005	2006	2007	12.2007	9.2007	6.2007	3.2007	12.2006
Bruttointäkter	111 108	127 341	126 025	121 514					
- medeltal 3 år				121 491					124 960
Indikator 15 %	16 666	19 101	18 904	18 227					
Kapitalkrav för operativ risk			18 224	18 744	234 301	227 797	227 187	227 187	0

Information om koncernens verksamhetsberättelse och bokslut

Koncernens moderbolag är Aktia Sparbank Abp med hemort Helsingfors.
En kopia av koncernens verksamhetsberättelse och bokslut finns att tillgå i Aktia Sparbank Abp,
Mannerheimvägen 14 A, 00100 Helsingfors.

Helsingfors den 29 februari 2008
Aktia Sparbank Abp:s styrelse

Kaj-Gustaf Bergh
ordförande

Dag Wallgren
vice ordförande

Hans Frantz

Lars-Olof Hammarén

Lars-Erik Kvist

Kjell Sundström

Marina Vahtola

Nina Wilkman

Mikael Ingberg
verkställande direktör

TILL AKTIA SPARBANK ABP:S AKTIEÄGARE

Vi har granskat Aktia Sparbank Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsåret 2007. Styrelsen och verkställande direktören har avgett verksamhetsberättelsen och koncernbokslutet, upprättat i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU, samt moderbolagets bokslut upprättat i enlighet med ikraftvarande bestämmelser i Finland, omfattande moderbolagets balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet. Efter utförd granskning avger vi vårt utlåtande om koncernbokslutet, verksamhetsberättelsen och moderbolagets bokslut och förvaltning.

Granskningen har utförts enligt god revisionssed. Bokföringen, de tillämpade redovisningsprinciperna, innehållet i bokslutet och verksamhetsberättelsen samt bokslutspresentationen har härvid granskats i tillräcklig omfattning för att konstatera att bokslutet och verksamhetsberättelsen inte innehåller väsentliga fel eller brister. Vid granskningen av förvaltningen har vi utrett huruvida medlemmarna i moderbolagets förvaltningsråd och styrelse samt verkställande direktören och hans ersättare handhaft förvaltningen av bolagets angelägenheter i enlighet med stadganden i aktiebolagslagen, sparbankslagen och kreditinstitutlagen.

Koncernbokslutet

Koncernbokslutet, som upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU, ger på sätt som avses i dessa standarder och i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av koncernens verksamhet och dess ekonomiska ställning.

Moderbolagets bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning

Moderbolagets bokslut har upprättats enligt bokföringslagen och övriga stadganden och bestämmelser om hur bokslut skall upprättas. Bokslutet ger på sätt som avses i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av moderbolagets verksamhet och dess ekonomiska ställning.

Verksamhetsberättelsen har upprättats enligt bokföringslagen och övriga stadganden och bestämmelser om hur verksamhetsberättelse skall upprättas. Verksamhetsberättelsen är förenlig med bokslutet och ger på sätt som avses i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet och den ekonomiska ställningen.

Koncernbokslutet och moderbolagets bokslut kan fastställas och medlemmarna i moderbolagets förvaltningsråd och styrelse, verkställande direktören samt hans ersättare kan beviljas ansvarsfrihet för det av oss granskade räkenskapsåret. Styrelsens förslag till disposition av resultatet beaktar stadganden i aktiebolagslagen.

Helsingfors den 5 mars 2008

PricewaterhouseCoopers Oy
CGR-samfund

Jan Holmberg
CGR

Förvaltningsrådets utlåtande

Godkänt vid förvaltningsrådets möte den 11 mars 2008.

Förvaltningsrådet har tagit del av styrelsens verksamhetsberättelse och bokslutet samt revisionsberättelsen för år 2007 och förordar att bokslutet och koncernbokslutet fastställs.

MEDLEMMAR I AKTIAS FÖRVALTNINGSRÅD

Henry Wiklund

ordförande (mandatperioden upphör 2009), verkställande direktör, ekonomie magister, kammarråd

Johan Bardy

vice ordförande (2009), advokat

Christina Gestrin

vice ordförande (2008), riksdagsledamot, agronomie- och forstmagister

Henrik Sundbäck

vice ordförande (2009), rådgivare, agronomie- och forstmagister

Kjell Sundström

vice ordförande (avgått 31.12.2007), skattmästare, ekonomie magister

Lorenz Uthardt

vice ordförande (2008), agrolog, politices magister, ödemarksråd

Bo-Gustav Wilson

vice ordförande (2010), revisionschef, ekonomie magister

Harriet Ahlnäs

(2009), rektor, diplomingenjör

Roger Broo

(2009), förvaltningsdirektör, politices magister, kansliråd

Sten Eklundh

(2010), ekonomie magister

Agneta Eriksson

(2010), filosofie magister

Kurt Forsman

(2008), agronom

Christoffer Grönholm

(2009), kanslichef, politices doktor

Peter Heinström

(2010), konsul

Torbjörn Jakas

(avgått 29.3.2007), verkställande direktör, diplomekonom

Erik Karls

(2010), jordbrukare

Kari Kyttälä (2009),

vicehäradshövding

Patrik Lerche (2008),

verkställande direktör, ekonomie magister

Per Lindgård (2009), lärare

Kristina Lyytikäinen (2008), privatföretagare, socionom

Håkan Mattlin (2008),

förvaltningsdirektör, politices licentiat, kansliråd

Anders Nordman (2010),

verkställande direktör

Clas Nyberg

(2010), diplomingenjör

Margareta Pietikäinen

(avgått 29.3.2007), filosofie magister

Jorma J Pitkämäki

(2008), utvecklingsdirektör

Henrik Rehnberg

(2009), jordbrukare, ingenjör

Gunvor Sarelin-Sjöblom

(2010), filosofie magister

Peter Simberg

(2008), agrolog

Carl Eric Stålberg

(2010), styrelseordförande i Swedbank AB (publ), civilekonom

Sture Söderholm

(2009), odontologie licentiat

Maj-Britt Vääriskoski

(2010), ekonomichef

Lars Wallin

(2010), kontorschef, studentmerkonom

Carl-Johan Westman

(avgått 29.3.2007), professor, agronomie- och forstdoktor

Ann-Marie Åberg

(2010), fysioterapeut

Marianne Österberg

(2008), administrativ direktör, vicehäradshövding



Aktia

www.aktia.fi
www.aktia.com