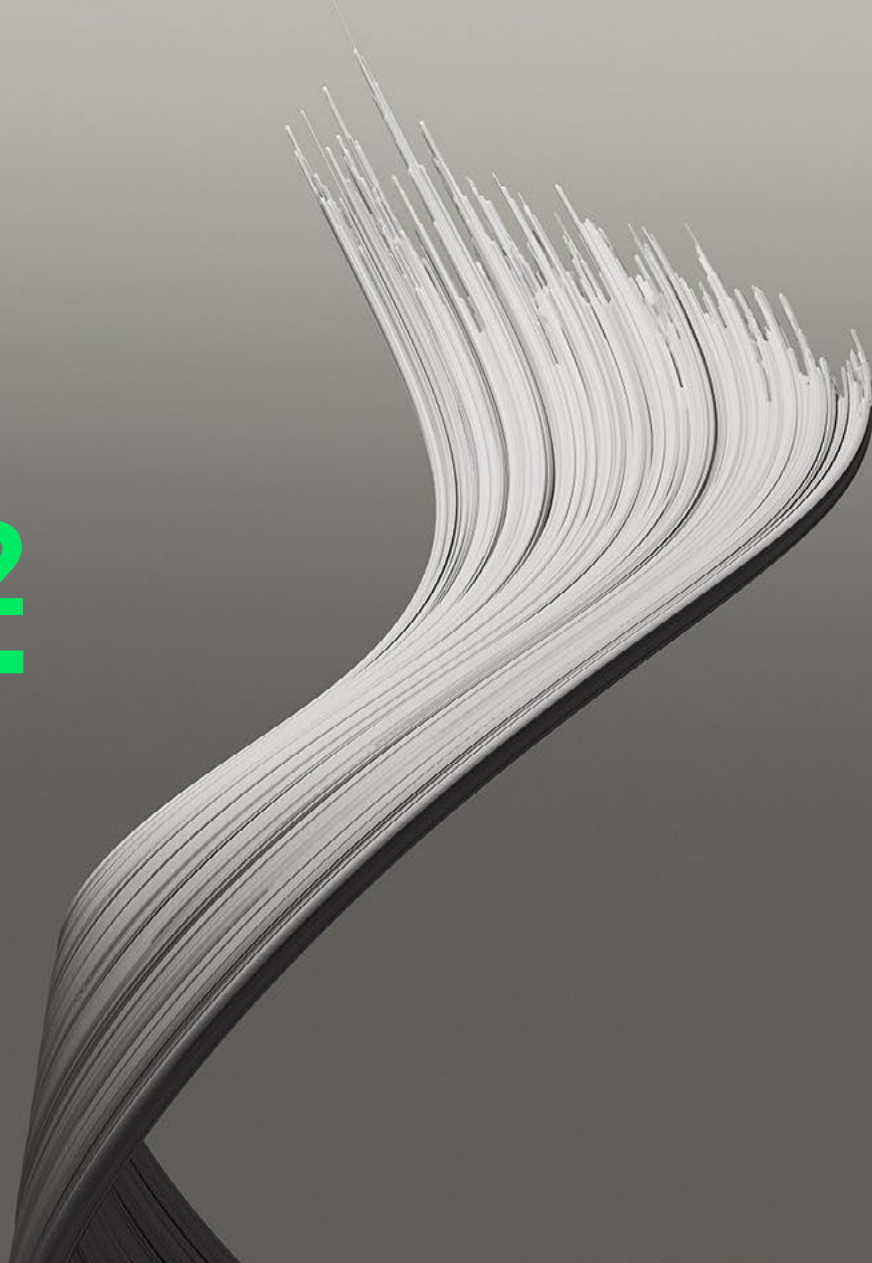


Finansiell Rapport 2022

Aktia



Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse

Verksamhetsberättelse	4
Icke-finansiell rapport 2022	30

Bokslut och underskrifter

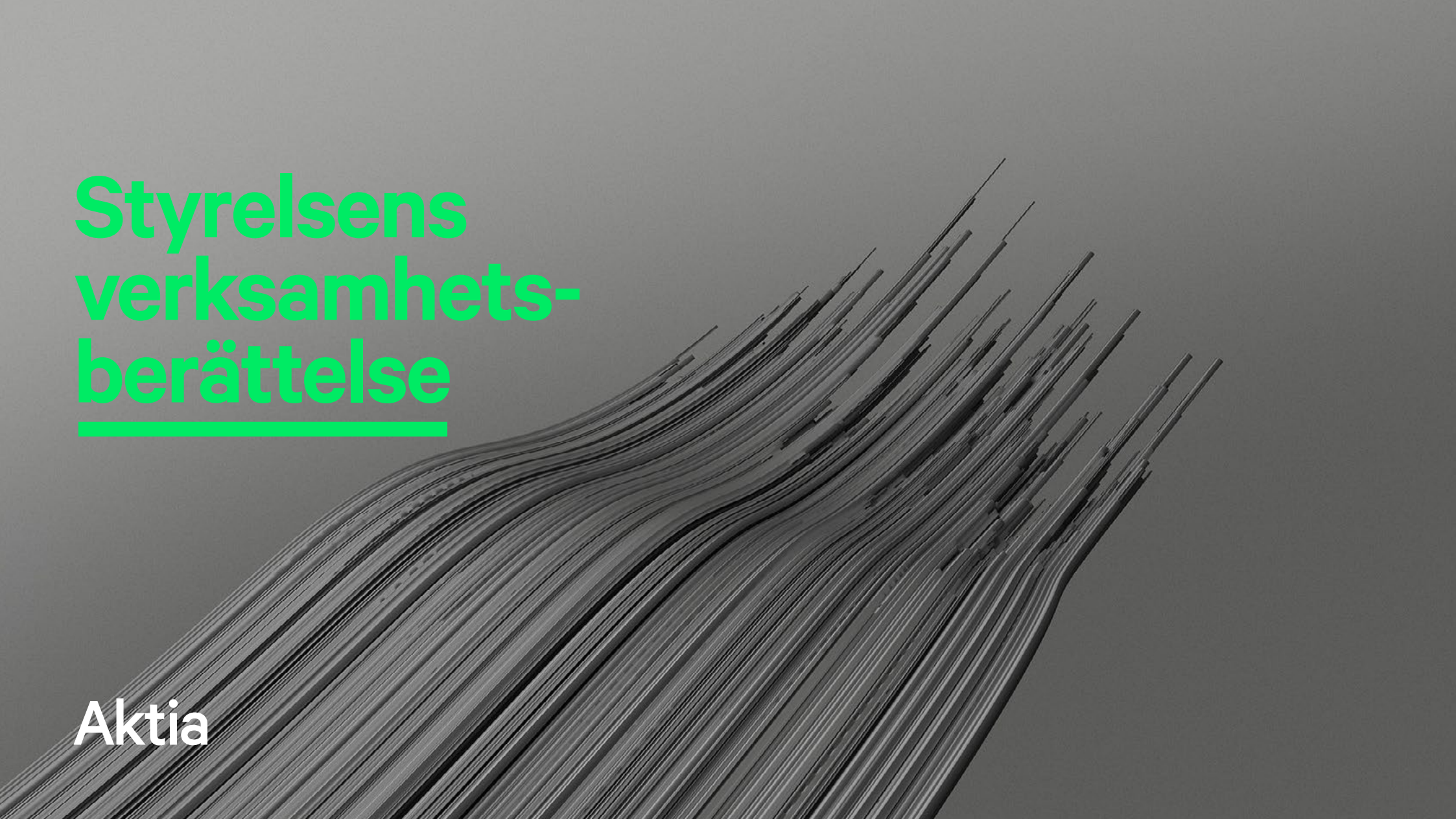
Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut	42
Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut	114
Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2022	144

Revisionsberättelse

Revisionsberättelse till bolagsstamman i Aktia Bank Abp	145
Oberoende revisors rapport gällande Aktia Bank Abp:s ESEF-bokslut	149

Detta är frivilligt publicerade pdf-rapport, så den uppfyller inte upplysningsskyldigheten enligt kapitel 7:5§ i värdepappersmarknadslagen.

Styrelsens verksamhets- berättelse

The background of the slide features a large, abstract graphic composed of numerous thin, dark gray lines. These lines are curved and flow from the bottom left towards the top right, creating a sense of movement and depth. The lines vary in length and curvature, giving the impression of a stylized, flowing shape or perhaps a representation of data or a landscape feature like a hill or a wave.

Aktia

Verksamhetsberättelse

Resultat 2022

Koncernens rörelseresultat minskade till 64,0 (84,6) miljoner euro och periodens vinst till 51,6 (67,4) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade med 25 % till 65,2 (87,4) miljoner euro. Resultatförsämringen hänför sig främst till marknadsnedgången och därmed negativa realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj samt till ett lägre provisionsnetto till följd lägre marknadsvärden på förvaltade kundtillgångar. En ökning av rörelsekostnaderna har också påverkat resultatet negativt.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	2022	2021
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,2	0,5
Omstruktureringskostnader	-1,4	-3,3
Rörelseresultat	-1,2	-2,8

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 254,3 (263,8) miljoner euro. Jämförbara rörelseintäkter minskade med 3 % till 254,1 (263,2) miljoner euro.

Minskningen hänför sig främst till livförsäkringsnettot och till nettoresultat från finansiella transaktioner.

Räntenettot ökade med 3 % till 99,2 (96,2) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 19 % till 103,1 (86,3) miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till en högre kreditstock och till en högre räntenivå. Ränteintäkter från likviditetsportföljen var endast 1,5 miljoner euro högre än för jämförelseåret till följd av att likviditetsportföljen var bunden till fast ränta i början av året. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade däremot med 1,8 miljoner euro. Negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen minskade till 1,3 (8,6) miljoner euro och räntekostnader för övrig finansiering ökade till -10,6 (-4,2) miljoner euro.

Utdelningar ökade till 1,4 (0,4) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 2 % till 122,0 (124,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 4 % till 87,8 (91,7) miljoner euro. En bredare verksamhet inom kapitalförvaltningen har ökat intäkterna medan nedgången på marknaden har påverkat intäkterna negativt. Därtill inkluderar

innevarande period inga prestationsbaserade arvoden medan fjolåret inkluderade arvoden om 3,7 miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 9 % till 29,2 (26,7) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 7 % till 9,1 (9,8) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade med 19 % till 30,5 (37,7) miljoner euro. Minskningen hänför sig till placeringsnettot som minskade till 7,0 (21,3) miljoner euro, vilket inkluderar värdeförändringar och nedskrivningar i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om -11,1 (10,9) miljoner euro och försäljningsvinster om 9,8 (0,8) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 23,6 (16,4) miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till en justering av räntereserven i december. En något högre skadekvot och en lägre placeringsanknuten försäkringsstock har delvis kompensterats av lägre räntekostnader än ifjol.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner minskade till 0,6 (4,7) miljoner euro och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner till 0,5 (4,1) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till omallokering av kapital i likviditetsportföljen ifjol. Försäljningsvinster

från likviditetsportföljen minskade till 0,4 (3,2) miljoner euro och förändringen i modellbaserade ECL-nedskrivningar till -0,7 (0,3) miljoner euro. Perioden inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,2 (0,5) miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,5 (0,8) miljoner euro. Fjolåret inkluderar intäktsförda poster av engångsnatur om 0,4 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 180,3 (174,4) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 5 % till 179,0 (171,1) miljoner euro och ökningen hänför sig till alla kostnadsslag.

Personalkostnaderna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 83,6 (83,7) miljoner euro. De jämförbara personalkostnaderna ökade med 1 % till 82,9 (82,1) miljoner euro. Genomsnittligt antal anställda (omräknat till heltid) ökade till 911 (862). Den utvidgade kapitalförvaltningsverksamheten är den främsta enskilda förklaringen till de ökade löpande personalkostnaderna.

IT-kostnaderna ökade med 9 % till 33,4 (30,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till en bredare IT-struktur än tidigare, både avseende använd volym och antal applikationer. Flytten av personal från Aktia till Duetto i november 2022 har också bidragit till ökade IT-kostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 23,6 (21,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till avskrivningar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Övriga rörelsekostnader ökade till 39,7 (38,5) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 6 % till 39,1 (36,9) miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 23 % till 5,1 (4,1) miljoner euro. Livförsäkringsverksamhetens samarbete med Finlands Företagarkydd ökade utbetalade försäljningsprovisioner jämfört med ifjol, men samarbetet bidrog till en ökad försäljning under året och kommer att medföra en högre intjäning under inkommande år. Både innevarande år och föregående år inkluderar projektkostnader av engångsnatur.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -10,2 (-4,5) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -8,0 (-1,7) miljoner euro. Uppdateringen av ECL-modellen ökade ECL nedskrivningarna med ca 4 miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 12 393 (11 653) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 645 (738) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 5 214 (4 503) miljoner euro. I slutet av december var Aktias depositionsmarknadsandel 3,1 (3,0) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 947 (2 917) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bonds för eget bruk utgjorde 1 354 (1 534) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i januari en ny säkerställd obligation (Covered Bond) om 500 miljoner euro med en löptid på ca 6,8 år, vilken ersatte ett motsvarande masskuldebrevslån som förföll i mars. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades mer än tvåfaldigt.

Under fjärde kvartalet emitterade Aktia Bank de första icke prioriterade seniorskulderna (senior non-preferred) om sammanlagt 71 miljoner euro. Totalt

har Aktia Bank under året emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 680 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program, varav 291 miljoner euro emitterades under det fjärde kvartalet.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 4 % till 7 792 (7 486) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 312 (5 292) miljoner euro eller 68,2 (70,7) % av kreditstocken.

Bolänestocken uppgick till 5 434 (5 389) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 289 (4 326) miljoner euro. Nyutlåningen uppgick till 995 (1 281) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av december till 3,9 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 16,7 (15,3) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade med 14 % till 1 301 (1 143) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 12 % till 1 120 (996) miljoner euro, vilket utgjorde 14,4 (13,3) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ	Andel, %
Hushåll	5 312	5 292	20	68,2 %
Företag	1 301	1 143	158	16,7 %
Bostadssamfund	1 120	996	124	14,4 %
Icke vinstsyftande samfund	52	52	0	0,7 %
Offentliga samfund	6	3	3	0,1 %
Totalt	7 792	7 486	306	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 307 (1 306) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 488 (642) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 8 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld minskade på grund av marknadsnedgången under året till 1 351 (1 568) miljoner euro. Den placeringsanknutna försäkringsskulden minskade till 1 002 (1 154) miljoner euro och den räntebundna försäkringsskulden till 350 (414) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 698 (738) miljoner euro, varav innehavare av övrigt primärkapital uppgick till 59 (59) miljoner euro. Fonden för verkligt

värde minskade till -50 (6) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 52 miljoner euro. I april betalades utdelning till aktieägare om 40 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-35,8	4,0	-39,8
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-14,0	2,0	-16,0
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-0,1	0,2	-0,3
Totalt	-49,9	6,2	-56,1

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 16 475 (18 340) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital. Förvaltade tillgångar i tabellen återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som ingår i flera bolag eller fonder har eliminerats.

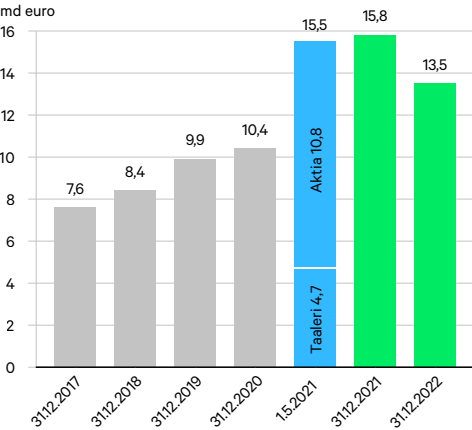
Koncernstillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Kundtillgångar*	13 539	15 794	-14 %
Koncernstillgångar	2 936	2 546	15 %
Totalt	16 475	18 340	-10 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2017-2022



Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterade affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.

Bankverksamhet

Segmentet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder exklusive Private Banking. Aktias privatkunder erbjuds ett brett utbud av finansierings-, försäkrings-, spar- och placeringsprodukter och -tjänster via olika kanaler. Aktias företagsverksamhet betjänar företag och samfund, från mikroföretag och föreningar till börsbolag, samt institutionella kunder med övriga banktjänster än kapitalförvaltning.

Privatkunder

Den stigande räntenivån och inflationen samt det osäkra ekonomiska läget påverkade starkt privatkundernas beteende under det fjärde kvartalet. Privatkundernas försvagade förtroende i fråga om de ekonomiska utsikterna syntes särskilt i form av minskad efterfrågan på bolån. Finansieringen av placeringsbostäder minskade också avsevärt. Till följd av detta minskade privatkundernas hela lånestock med 0,8 % under det sista kvartalet. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte dock att stiga. Under svåra marknadsförhållanden stöder Aktia sina kunder genom att hjälpa dem att agera långsiktigt och förbereda sig även på ekonomisk osäkerhet med hjälp av en Förmögenhetsplan.

Inom konsumentfinansieringen fortsatte både Finnair Visa Credit-kortet och Aktia Brukslån att öka i popularitet. I synnerhet den mer omfattande marknadsföringskampanjen som genomfördes för

Finnair Visa Credit-kortet i december gjorde att antalet beviljade kort ökade.

Bland placerarna och spararna var stämningen fortfarande försiktig. Depositionserbjudandena i slutet av året och den kapitalskyddade aktieobligation som emitterades i december lyckades ändå väcka intresse.

I december lanserade Aktia identifierings-applikationen Aktia ID. Aktia ID ökar säkerheten och smidigheten vid uträttande av ärenden i Aktias elektroniska tjänster och i tjänster som kräver stark autentisering. Aktia ID har fått ett mycket positivt mottagande och används nu i stor utsträckning av Aktias kunder.

Företagskunder

Tillväxten i kreditgivningen inom företagskundsverksamheten var fortsatt stark också under det sista kvartalet, även om effekterna av stigande kostnader och räntor, den tilltagande inflationen och det allmänt osäkra ekonomiska läget återspeglades som en försvagad tillväxt- och investeringsaptit och en allmän försiktighet hos företagen. Den betydande avmattningen på bostadsmarknaden syntes också i minskad efterfrågan på RS-finansiering. Tillväxt noterades för alla finansiella produkter, särskilt när det gäller leasing- och avbetalningsfinansiering för små och medelstora företag. Utvecklingen av factoringen och samarbetet med säljföretagen framskred också som planerat.

Kvaliteten på lånestocken hos företagskunderna var fortsatt god trots det försvagade ekonomiska läget. Marginalerna för nyutlåning inom företagslånestocken steg och den genomsnittliga marginalen fortsatte att öka och låg i slutet av året på en klart högre nivå än vid motsvarande tidpunkt för ett år sedan.

Under det sista kvartalet erbjöd vi våra företagskunder positiv ränta på placeringsdepositioner, vilket väckte intresse i vår kundkrets.

En undersökning om kundnöjdhet som vi genomförde under kvartalet visade att våra företagskunder är särskilt nöjda med sin egen kontaktperson och lösningarna som Aktia erbjuder samt det mervärde som dessa skapar.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Rörelseintäkter	37,3	34,3	9 %
Rörelsekostnader	-26,9	-24,6	9 %
Rörelseresultat	3,3	9,9	-67 %
Jämförbart rörelseresultat	4,1	10,0	-59 %

Rörelseintäkterna ökade med 9 % från motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 37,3 (34,3) miljoner euro. Räntenettot ökade med 20 % till 22,8 (18,9) miljoner euro. Kundmarginalerna för hela kreditstocken har fortsatt att stiga under perioden. Den starka tillväxten i företagskundernas kreditstock bidrog

till ökningen i räntenettot. Stigande referensräntor har även inverkat positivt på ränteintäkter från utlåningen medan interna räntekostnader har ökat.

Kreditstocken ökade från föregående år med 4 % till 7 620 (7 313) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade under perioden till 2 489 (2 178) miljoner euro och privatkundernas kreditstock minskade till 5 131 (5 135) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 12 % från ifjol och uppgick till 4 442 (3 977) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 6 % från motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 14,4 (15,3) miljoner euro. Provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 10 % till 6,3 (5,7) miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från placeringsverksamheten med 14 % till 3,7 (4,3) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna minskade under perioden med 18 % till 1 632 miljoner euro.

Fjärde kvartalets jämförbara rörelsekostnader ökade med 7 % till 26,1 (24,5) miljoner euro. Främsta orsaken till kostnadsökningen hänför sig till IT-kostnader. En ökad försäljning har även medfört något högre rörelsekostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade från motsvarande kvartal i fjol och uppgick till

-7,1 (0,1) miljoner euro. Förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) ökade till -6,3 (0,3) miljoner euro. De främsta orsakerna till ökade kreditförluster hänför sig till uppdateringen av bankens IRBA-modell för hushållskunder samt kalibrering av ECL modellen. Även de individuella nedskrivningarna ökade till -0,8 (-0,2) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet samt Private Banking och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placerings- och livförsäkringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	13 539	15 794	-14 %
varav institutionella tillgångar	7 506	8 848	-15 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

Aktiemarknadens utveckling var positiv under det fjärde kvartalet. Den positiva utvecklingen på aktiemarknaden räckte inte för att påverka den totala marknadsutvecklingen och alla viktiga aktieindex landade på minus för året. De vanligaste

ränteplaceringarna utvecklades också negativt över hela linjen under året.

Trots årets bästa nyförsäljning sjönk nettoteckningarna inom kapitalförvaltningen under det fjärde kvartalet till -62 miljoner euro. De negativa nettoteckningarna under det fjärde kvartalet berodde på enskilda större inlösen. De finska Private Banking- och institutionskundernas nettoteckningar ökade med 190 miljoner euro under hela året.

Artikel 9-fonden Aktia Sustainable Corporate Bond, som lanserades på hösten, uppnådde drygt 100 miljoner euro i december, vilket skapar en god grund för den internationella försäljningen 2023. Också de fonder som lanserades i samarbete med Taaleri, Bioindustri I, Vindfond IV och Bostadsfond VIII, uppnådde de eftersträlvade teckningarna på 112 miljoner euro under året. Särskilt värdet på de kapitalfonder som placerar i sol- och vindenergi utvecklades positivt. Även den internationella försäljningen piggnade till mot slutet av året och i december uppgick de internationella nettoteckningarna till 55 miljoner euro.

Under det sista kvartalet lanserade Aktia placeringsförsäkringen Aktia Avara, vilket genomfördes som ett koncernomspännande samarbete. Aktia Avara är en konkurrenskraftig produktfamilj inom placeringar och försäkringar som erbjuder ett flexibelt och skatteeffektivt sätt att placera långsiktigt.

Arbetet med integrationen inom kapitalförvaltningsverksamheten efter förvärvet av Taaleri Förmögenhetsförvaltning framskred enligt plan under kvartalet. Under 2023 fortsätter integrationen för att förenhetliga både bankirernas och kundernas applikationer och bakgrundssystem.

Livförsäkring

Livförsäkringsverksamheten fortsatte utvecklas positivt under årets sista kvartal. Nyförsäljningen av risklivförsäkringar var fortsatt stark, och nettoteckningarna fortsatte att öka i försäljningen av placeringsbundna försäkringar. Placeringsförsäkrings- och kapitaliseringsavtalen inom Aktia Avara gör det möjligt att utnyttja ett brett urval av placeringsprodukter inom förmögenhetsförvaltningen. De första avtalen såldes i slutet av kvartalet.

Det försäkringstekniska resultatet var gott och påverkades av den väl utvecklade nyförsäljningen av riskförsäkringar, resultatet av riskverksamheten och av en extra upplösning av räntereserven i slutet av året. På grund av det förändrade ränteläget gjorde Aktia en ny bedömning av räntereservernas tillräcklighet och upplöste en del av de räntereserver som gjorts tidigare, vilket hade en positiv effekt på resultatet. Räntekostnaderna för den räntebundna stocken minskade ytterligare.

Värdet på placeringsportföljen som utgör täckning för ansvarsskulden sjönk under kvartalet och resultatet

av placeringsverksamheten minskade till -1,4 (3,3) miljoner euro. Resultatet påverkades negativt av i synnerhet ränteuppgången, som medförde lägre realiserade värdeförändringar än i motsvarande kvartal ifjol. Livförsäkringsverksamhetens solvens förblev fortsatt god. Solvensen var 243 % med övergångsbestämmelser och 181 % utan övergångsbestämmelser.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Rörelseintäkter	29,7	27,0	10 %
Rörelsekostnader	-17,4	-18,5	-6 %
Rörelseresultat	12,3	8,4	46 %
Jämförbart rörelseresultat	12,8	8,6	49 %

Kvartalets rörelseintäkter ökade med 2,7 miljoner euro och uppgick till 29,7 miljoner euro, vilket förklaras av ett lägre provisionsnetto inom kapitalförvaltningen och ett högre försäkringstekniskt resultat i Aktia Livförsäkring som resulterade i ett högre livförsäkringsnetto. Provisionsnettot var på en lägre nivå än under det fjärde kvartalet ifjol medan livförsäkringsnettot ökade. Den främsta förklaringen till förbättringen av livförsäkringsnettot hänför sig till den extra upplösningen av räntereserven om 6,3 miljoner euro. Placeringsnettot påverkades av realiserade värdeförändringar om 0,8 (3,1) miljoner euro. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst minskade med 21 % eller 8,1 miljoner euro jämfört med motsvarande kvartal ifjol. Efterfrågan på

riskförsäkringar var fortsättningsvis hög medan placeringsbundna försäkringar har påverkats negativt av turbulensen på placeringsmarknaden och försäljningen var på en lägre nivå än ifjol. Det försäkringstekniska resultatet exklusive extra upplösning/tilläggsreservering av räntereserven minskade till 4,3 (4,7) miljoner euro. Minskningen hänför sig till högre försäkringsersättningar och en lägre belastningsinkomst på grund av turbulensen på placeringsmarknaden.

Provisionsnettot i kapitalförvaltningsverksamheten var 4,0 miljoner lägre än i motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 15,9 miljoner euro. Provisionsnettoutvecklingen påverkades negativt av de lägre förvaltade tillgångarna jämfört med sista kvartalet ifjol. Förvaltade tillgångar var ca 2 miljarder euro (13%) lägre än i motsvarande kvartal ifjol och nedgången beror på att marknadsvärdena är på en lägre nivå. Därtill minskade de prestationsbaserade arvoden till 0,0 (0,7) miljoner euro. På grund av lägre kundaktivitet minskade även transaktionsrelaterade arvoden med 1,3 miljoner euro från motsvarande kvartal ifjol.

Förvaltade kundtillgångar minskade med 2 255 miljoner euro från årsskiftet och uppgick i slutet av året till 13 539 (15 794) miljoner euro. Årets nettoteckningar uppgick till -69 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen var -2 186 miljoner euro. Fjärde kvartalets nettoteckningar uppgick till -62 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen var +3 miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader för kvartalet minskade med 1,5 miljoner euro till 16,8 miljoner euro. Kvartalet inkluderade jämförelsestörande kostnader om 0,5 (0,2) miljoner euro. Segmentets samtliga direkta rörelsekostnader var lägre än i fjärde kvartalet ifjol medan de allokerade koncernkostnaderna ökade. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader uppgick i fjärde kvartalet till 33 (38) %.

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centraliserade funktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshantering samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och -kontroll.

Resultat för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Rörelseintäkter	2,6	6,2	-57 %
Rörelsekostnader	-4,8	-4,1	18 %
Rörelseresultat	-2,1	2,1	-201 %
Jämförbart rörelseresultat	-2,1	2,2	-195 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter för fjärde kvartalet minskade till 2,6 (6,2) miljoner euro. Räntenettot minskade till -0,3 (4,8) miljoner euro. Förändringen hänför sig främst till räntekostnaden från TLTRO III finansieringen om -2,7 miljoner euro som under motsvarande kvartal ifjol var en negativ

räntekostnad om 1,7 miljoner euro samt till högre finansieringskostnader. På segmentnivå vägs de högre finansieringskostnaderna till en viss del upp av högre interna ränteintäkter.

Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggjort att Aktia kunnat erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter.

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 1,3 (0,0) miljoner euro. Förändringen hänför sig främst till en positiv förändring av ECL nedskrivningarna under det fjärde kvartalet. Segmentets totala jämförbara rörelsekostnader ökade med 4,5 miljoner euro från motsvarande kvartal ifjol, främst på grund av högre IT- och projektkostnader. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Koncernfunktioner		Övrigt & eliminerings		Koncernen totalt	
Resultaträkning	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Räntenetto	86,3	73,5	3,4	1,6	9,5	21,2	0,1	0,0	99,2	96,2
Provisionsnetto	58,3	59,8	69,4	70,9	5,9	5,3	-11,7	-12,0	122,0	124,0
Livförsäkringsnetto	-	-	27,3	33,6	-	-	3,2	4,1	30,5	37,7
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,3	0,4	0,8	2,2	5,1	-0,2	-0,3	2,6	5,9
Rörelseintäkter totalt	144,8	133,5	100,5	106,9	17,6	31,6	-8,6	-8,3	254,3	263,8
Personalkostnader	-15,1	-17,2	-24,6	-25,0	-43,9	-41,6	-	-	-83,6	-83,7
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-86,1	-81,2	-43,9	-41,2	24,6	23,4	8,6	8,3	-96,7	-90,7
Rörelsekostnader totalt	-101,2	-98,4	-68,4	-66,2	-19,3	-18,2	8,6	8,3	-180,3	-174,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-10,2	-4,5	-	-	-	0,0	-	-	-10,2	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	0,2	-0,3	0,2	-0,3
Rörelseresultat	33,3	30,7	32,1	40,7	-1,6	13,4	0,2	-0,2	64,0	84,6
Jämförbart rörelseresultat	34,1	32,0	32,6	42,7	-1,7	13,0	0,2	-0,2	65,2	87,4

Balansräkning	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 409,6	1 649,3	854,2	949,5	-14,8	-40,0	2 248,9	2 558,8
Kontanta medel	101,7	289,0	0,0	0,0	64,1	443,8	-	-	165,8	732,8
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-	-	36,8	37,4	492,6	349,0	-	-	529,4	386,5
Lån och övriga fordringar	7 620,1	7 327,3	234,3	252,6	1 155,7	291	-25,2	-57,3	8 984,9	7 551,7
Övriga tillgångar	87,5	57,0	140,5	193,0	298,6	351,5	-62,4	-177,9	464,2	423,6
Tillgångar totalt	7 809,3	7 673,3	1 821,2	2 132,3	2 865,2	2 122,9	-102,4	-275,2	12 393,3	11 653,3
Depositioner	4 471,4	4 064,3	820,3	580,7	779,1	838,1	-25,2	-57,3	6 045,7	5 425,8
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 066,6	3 100,3	-14,8	-40,0	3 051,7	3 060,3
Försäkringsskuld	-	-	1 351,4	1 568,2	-	-	-	-	1 351,4	1 568,2
Övriga skulder	140,5	-5,1	119,2	100,4	1 003,0	770,4	-16,0	-5,1	1 246,7	860,6
Skulder totalt	4 611,9	4 059,2	2 291,0	2 249,3	4 848,7	4 708,8	-56,0	-102,4	11 695,5	10 914,9

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 10,8 (11,2) %. Aktia Livförsäkring's kapitalbas påverkades positivt av både stigande räntor och vinst från försäljning av en fastighetsplacering. Som ett resultat av en stark solvens betalade Aktia Livförsäkring en utdelning om 20 miljoner euro till Aktia Bank i mars 2022 och en ytterligare utdelning om 15 miljoner euro i juni 2022, vilket har stärkt bankens kärnprimärkapital. De stigande räntorna under året har medfört att fonden för verkligt värde har minskat, vilket i sin tur har försvagat bankens kärnprimärkapital med ca 40 miljoner euro. Tack vare att de placeringar i bankens likviditetsportfölj som redovisas till verkligt värde via totalresultatet till största delen har ränteskyddats, ökade bankkoncernens fond för verkligt värde trots kraftigt stigande räntor med 1,0 miljoner euro i det fjärde kvartalet. De riskvägda förbindelserna ökade med 190 miljoner euro från årsskiftet.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls-, aktie- och vissa företagsexponeringar. Under fjärde kvartalet har Aktia fått lov av Finansinspektionen att ta i bruk nya interna modeller för hushållsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Ibruktagningen påverkade inte väsentligt de riskvägda förbindelserna, men de förväntade kreditförlusterna (ECL) ökade. Modellförändringen påverkade bankkoncernens CET1-kvot med ca 0,2 procentenheter.

Kapitaltäckning, %	31.12.2022	31.12.2021
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	10,8	11,2
Sammanlagt kapitaltäckning	14,9	15,6

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med

beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,78 % och för primärkapitalrelationen 9,47 % vid slutet av året.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Primärkapital	396,9	389,1
Exponeringar totalt	10 985,2	10 083,3
Bruttosoliditetsgrad	3,6 %	3,9 %

Aktia's MREL-kvot var 332,25 % av totala riskvägda poster (TREA) och 318,19 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) jämfört med det ikraft varande kravet på 19,86 % av totala riskvägda poster (TREA) och 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). Det nuvarande kravet trädde i kraft 1.1.2022. Aktias krav täcktes av kapitalbasen och icke säkerställda seniorobligationer. MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav.

MREL-krav (mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Totala riskvägda poster (TREA)	3 130,6	2 938,8
varav MREL-krav	621,7	583,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 985,2	10 083,3
varav MREL-krav	649,2	595,9
MREL -krav	649,2	595,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	339,2	329,1
AT 1-instrument	57,7	60,0
Tier 2-instrument	69,5	70,6
Övriga skulder	1 599,3	903,7
Totalt	2 065,7	1 363,5

Aktia's buffert för MREL-kravet var 1 416,5 miljoner euro. MREL-kravet för Aktia var baserat på det totala exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

Den 6.4.2022 uppdaterade Verket för finansiell stabilitet MREL-kravet för Aktia. Från och med

Sammanlagt kapitalkrav

31.12.2022 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,03	0,00	0,00	7,73
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,03	0,00	0,00	11,78

Solvens II	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
MCR	21,8	27,5	23,1	29,7
SCR	75,2	108,9	84,2	118,7
Tillgängligt kapital	183,2	244,7	152,2	206,8
Solvensgrad, %	243,5	224,7	180,8	174,3

1.1.2024 kommer målnivån för det uppdaterade MREL-kravet att uppgå till 19,95 % av totala riskvägda poster och 7,12 % av exponeringsbeloppet.

Livförsäkringsverksamheten följer Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för försäkringsskulden värderas till marknadsvärde. I Solvens II beräknar bolaget SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement) samt identifierar sitt tillgängliga solvenskapital inom Solvens II. Aktia Livförsäkring använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för försäkringsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd.

Koncernens riskpositioner

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankkoncernen samt av ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter påverkas av såväl affärs- som operativa risker.

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–75 i Aktia Bank Abp:s Finansiella rapport 2022 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report, som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå. Vid utgången av fjärde kvartalet 2022 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Finansinspektionen har beviljat Aktia tillstånd att införa uppdaterade IRBA-modeller för hushållsexponeringar som infördes under det fjärde kvartalet 2022. De uppdaterade modellerna påverkade inte väsentligt de riskvägda förbindelserna, men de förväntade kreditförlusterna (ECL) ökade. Modelluppdateringen hade inte en väsentlig inverkan på bankens kapitaltäckning, men förbättrar bankens riskklassificeringsförmåga.

Det rådande ekonomiska läget med ökad inflation och ökade låneskötselkostnader förväntas ha en negativ inverkan på kundernas återbetalningsförmåga. Banken har fortsatt uppföljningen och rapporteringen av identifierade branscher som kan ha en ökad risk på grund av den rådande ekonomiska situationen, t.ex. jordbruk, transport och byggverksamhet.

Under året har antalet fallerade kreditexponeringar ökat. Ökningen består till största delen av motparter som har blivit markerade som osannolika att betala (Unlikely-to-pay) inom hushållsexponeringar.

Exponeringar med förseningar på över 90 dagar ligger inom den historiska utvecklingen trots ökningen i tabellen nedan.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) 31.12.2022				
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	34,0	22,9	6,4	63,4
varav hushåll	24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90	0,0	24,5	16,1	40,7
varav hushåll	0,0	20,1	11,6	31,7
> 90	0,0	0,0	55,7	55,7
varav hushåll	0,0	0,0	45,3	45,3

(mn euro) 31.12.2021				
Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	22,2	18,8	5,5	46,5
varav hushåll	20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	10,8	32,8
varav hushåll	0,0	17,2	9,9	27,0
> 90	0,0	0,0	52,0	52,0
varav hushåll	0,0	0,0	41,3	41,3

Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per sannolikhet för fallissemang (PD)

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Företag		
PD-klasser A	2 264,32	1 880,4
PD-klasser B	62,4	59,9
PD-klasser C	12,7	170,1
Fallerade	28,3	23,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 367,7	2 133,9
ECL nedskrivning	-14,4	-14,4
Bokfört värde	2 353,3	2 119,5
Hushåll		
PD-klasser A	4 342,5	3 506,4
PD-klasser B	839,1	1 204,5
PD-klasser C	247,9	701,9
Fallerade	112,4	95,7
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 541,9	5 508,5
ECL nedskrivning	-23,7	-17,4
Bokfört värde	5 518,2	5 491,1
Övriga		
PD-klasser A	535,5	520,1
PD-klasser B	18,8	11,5
PD-klasser C	1,6	17,3
Fallerade	1,4	0,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	557,3	549,6
ECL nedskrivning	-0,7	-0,6
Bokfört värde	556,6	549,0

Rapportering av PD-klasserna A, B och C har uppdaterats i Q4 2022 rapporteringen att motsvara pd-klasserna enligt bankens internmetod, där Fallerade har en PD om 100 %.

Marknadsrisker

Marknadsriskerna uppstår till följd av förändringar i pris och riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk samt aktie- och fastighetsrisk.

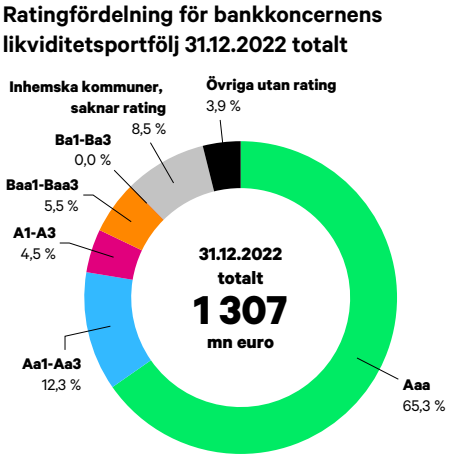
Ränterisken är den största marknadsrisken. Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna aktivt genom olika affärsupplägg med beaktande av rådande marknadsläge, antingen via eller genom en kombination av skyddande derivat och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen.

Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettot samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntechockscenarier enligt EBA:s riktlinjer samt med bankens egna internt bestämda räntechockscenarier. Bankkoncernens ränterisk, nuvärderisk (ekonomiskt värde), steg under året främst till följd av de stigande marknadsräntorna. Under fjärde kvartalet har ränterisken i både bankverksamheten och i livförsäkringsverksamheten aktivt reducerats med ränteswappar.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 8 (5) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 5 (5) miljoner euro.



Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid utgången av året till ett marknadsvärde om 2 256 (1 571) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

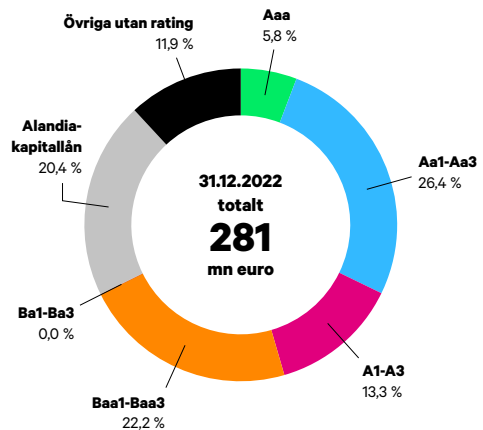
Likviditetsrisken följs bland annat upp genom likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter

den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån. LCR uppgick till 183 (140) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.12.2022	31.12.2021
LCR %	183 %	140 %

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	1 172	681
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	196	222
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	111	155
Covered Bonds	777	514
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	2 256	1 571
varav LCR-dugliga	2 256	1 571

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 31.12.2022
totalt (exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa placeringar)



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 485 (642) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 46 (47) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.12.2022		31.12.2021	
Aktieplaceringar	12,8	2,6 %	8,0	1,3 %
Europa	8,6	1,8 %	4,9	0,8 %
Förenta staterna	4,2	0,9 %	3,2	0,5 %
Ränteplaceringar	327,7	67,1 %	384,9	60,0 %
Statsobligationer	90,9	18,6 %	116,9	18,2 %
Masskuldebrev, bank och finans	31,7	6,5 %	37,3	5,8 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹⁾	143,7	29,4 %	157,5	24,5 %
Tillväxtmarknader (fonder)	37,2	7,6 %	45,6	7,1 %
High yield (fonder)	21,5	4,4 %	24,4	3,8 %
Övriga fonder	2,7	0,6 %	3,6	0,6 %
Alternativa investeringar	28,7	5,9 %	24,8	3,9 %
Private Equity etc.	21,5	4,4 %	18,9	2,9 %
Infrastrukturfonder	7,2	1,5 %	5,9	0,9 %
Fastigheter	72,7	14,9 %	88,1	13,7 %
Direkt ägda	48,7	10,0 %	47,2	7,3 %
Fastighetsfonder	24,0	4,9 %	41,0	6,4 %
Penningmarknad	55,3	11,3 %	90,3	14,1 %
Derivat	-23,9	-4,9 %	-0,9	-0,1 %
Kassamedel	14,7	3,0 %	46,7	7,3 %
Totalt	488,0	100,0 %	642,0	100,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia

Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

I försäkringsskuden har ränterserven som kan användas för att täcka det framtida räntekravet miskats till 14 (25) miljoner euro. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskuden efter upplösningar från räntereserven är 3,1 % för år 2023, 2,9 % för 2024, 2,7 % för åren 2025–2027, samt högst 2,5 % därefter. Aktia Livförsäkring bedömer

årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är fortfarande den mest betydande marknadsrisken i anslutning till livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld, då övriga marknadsrisker har en marginell betydelse. Stigande marknadsräntor tenderar också att öka ränterisken och de omfattande skyddsåtgärder som gjorts mot sjunkande räntor i form av swaps ökar

ränterisken ytterligare. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i försäkringsskuden, både för den räntebundna och för den fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning av räntan) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stresscenariot, uppgick den 31.12.2022 till -3 (-25) miljoner euro.

Centrala händelser

S&P Global Ratings bekräftade Aktias rating och utsikterna som stabila

S&P Global Rating bekräftade 8.11.2022 Aktia Bank Abp:s lång- och kortfristiga kreditbetyg till A-/A-2. Utsikterna bekräftades som stabila.

Aktia Bank och Aktia Livförsäkring genomförde omställningsförhandlingar

Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab genomförde omställningsförhandlingar enligt samarbetslagen för att omorganisera verksamheten. Förhandlingarna slutfördes 30.11.2022 och resultatet blev att antalet befattningar minskade med 65. I samband med omställningen skapades ca 34 nya befattningar som de personer som berördes av uppsägningarna hade möjlighet att söka.

Aktia och CGI inledde strategiskt samarbete

Aktia Bank Abp och IT-servicebolaget CGI Suomi Oy har undertecknat ett avtal om strategiskt samarbete och har tillsammans grundat samföretaget AktiaDuetto. AktiaDuetto kommer i fortsättningen att leverera en betydande del av underhålls- och utvecklingstjänsterna för IT-systemen i Aktias bankverksamhet. Samarbetet stöder Aktias strategiska mål att utveckla bolagets bankverksamhet och tjänster och att vara Finlands ledande kapitalförvaltarbank. Med partnerskapet övergick ca 50 specialister inom Aktias IT-tjänster till samföretaget i november 2022. Samtidigt överfördes en betydande del av kapacitets-

och maskinsalstjänsterna inom Aktias bankverksamhet till CGI. Aktia bedömer att det strategiska samarbetet kommer att medföra kostnadsbesparingar på flera miljoner euro under avtalsperioden på minst fem år. En del av besparingarna kommer att användas för att utveckla digitala tjänster.

Aktia lanserade en i Finland sällsynt mörkgrön företagsobligationsfond

Aktia lanserade den nya fonden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond den 1 september 2022. Den klassificeras som en så kallad mörkgrön fond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om informationsskyldighet om hållbar finansiering. Fonden placeras endast i gröna, sociala och ansvarsfulla obligationer samt hållbarhetsbundna obligationer (Sustainability-linked bonds, SLB) och dessutom krävs det att varje placeringsobjekt har en positiv nettopåverkan med beaktande av bl.a. samhälls- och miljöpåverkan.

Moody's sänkte Aktias kreditbetyg och höjde utsikterna till stabila

Den 26 september 2022 sänkte kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service kreditbetyget för Aktia Bank Abp:s långfristiga depositioner och prioriterade lån utan säkerhet från nivån A1 till A2 och höjde utsikterna från negativa till stabila. Dessutom sänkte Moody's Baseline Credit Assessment (BCA) från nivå a3 till baa1. Alla kortfristiga kreditbetyg och uppskattningar fastställdes till nivå P-1.

Ändringar i ledningsgruppen

Juris magister, vicehäradshövding Sini Kivekäs har utnämnts till ny personaldirektör för Aktia. I samband med utnämningen blev personaldirektören också medlem i Aktias ledningsgrupp. Kivekäs har en lång och mångsidig arbetshistoria med olika arbetsuppgifter på Nordea: Hon har tidigare arbetat bland annat som personaldirektör på Nordea Finland och var senast chef för Nordea Finlands Country Senior Executive Office. Kivekäs tillträdde sin nya befattning 1.12.2022.

Aktias Chief Transformation Officer och ledningsgruppsmedlem Max Sundström lämnade sin befattning på Aktia 31 december 2022.

Aktia Livförsäkring sålde sitt ägarskap i ett fastighetsplaceringsbolag, försäljningsvinst om 11 miljoner euro

Aktia Livförsäkring Ab, dotterbolag till Aktia Bank Abp, sålde under det andra kvartalet sitt innehav i ett fastighetsplaceringsbolag med en försäljningsvinst om 11 miljoner euro.

Aktia undertecknade FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet och gick med i världens största bankgemenskap

Aktia undertecknade FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet – en gemensam ram för en hållbar banksektor som utvecklats genom ett samarbete mellan över 270 banker världen över och FN:s miljöprogramms finansieringsinitiativ (UNEP FI).

Aktias fonder belönades i Refinitiv Lipper Fund Awards 2022-jämförelsen

Aktia Kapitalförvaltning tog hem segern i Refinitiv Lipper Fund Awards 2022-jämförelsen för aktiefonder som placeras i nordiska bolag och för räntefonder som placeras i företagslån utfärdade i euro. Dessa priser delas ut utgående från den riskjusterade avkastningen under en period på tre, fem och tio år.

Aktia återigen Finlands bästa fondhus i Morningstars jämförelse

Aktia valdes till Finlands bästa fondhus, både för räntefonder och för hela fondurvalet, i Morningstar Awards 2022-jämförelsen som offentliggjordes 28.2.2022. Det oberoende företaget Morningstar, som utför fondjämförelser, väljer årligen de bästa fondhusen på basen av riskjusterad avkastning under fem års tid.

Aktia blev delägare i Alexander Corporate Finance

Aktia Bank Abp förvärvade 20 % av aktierna i Alexander Corporate Finance Oy (ACF) den 2.2.2022 efter godkännande från Finansinspektionen. I samband med förvärvet ändrades bolagets namn till Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Aktia emitterade en säkerställd obligation på 500 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade 18.1.2022 en ny säkerställd obligation på 500 miljoner euro som förfaller till betalning i oktober 2028. Lånet prissattes med en negativ marginal jämfört med swapräntorna

(MS -1). Detta var årets första finländska säkerställda obligation.

Aktia förenklade sin koncernstruktur med dotterbolagsfusioner

Aktia Bank Abp verkställde som planerat fusionen av det helägda dotterbolaget Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab med Aktia Bank Abp 1.1.2022. Samtidigt fusionerade Aktia sina två helägda dotterbolag, där Aktia Fondbolag Ab fusionerades med AV Fondbolag Ab. Fondbolagets namn är från och med 1.1.2022 Aktia Fondbolag Ab. Fusionerna är ett led i enhetligheten av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet, där förenklandet av koncernstrukturen spelar en central roll.

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 8.11.2022 med S&P:s "RatingsDirect"-rapport.

Kreditinstitutet Moody's Investors Service sänkte den 26.9.2022 kreditbetyget för Aktia Bank Abp:s långfristiga depositioner och prioriterade lån utan säkerhet från nivån A1 till A2 och höjde utsikterna från negativa till stabila. Dessutom sänktes Moody's

Baseline Credit Assessment (BCA) från nivån a3 till baa1. Alla kortfristiga kreditbetyg och uppskattningar fastställdes till nivån P-1.

Enligt Moody's berodde de sänkta kreditbetygen på en långvarigare minskning av det egna kapitalet, främst till följd av den ökade utlåningen, det höga utdelningsförhållandet och den goodwill som uppstod i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet under andra kvartalet 2021.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A2	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	-

Mellanhavanden med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktias nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av december till 891 (31.12.2021; 854). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 911 (1.1–31.12.2021; 862).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp införde 2018 ett långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi. Incentivprogrammet omfattas i sin helhet av två delar. Aktiesparprogrammet AktiaUna riktar sig till alla, ca 950, medarbetare och det prestationsbaserade aktiesparprogrammet AktiaUna PSP riktar sig till vissa nyckelpersoner.

Aktiesparprogrammet AktiaUna ger alla medarbetare en möjlighet att till förmånliga villkor bli aktieägare i Aktia. Inom programmet avdras en del av lönen som investeras i Aktias aktier till ett nedsatt pris (-10 %). Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras genom att aktierna som förvärvats inom ramen för aktiesparprogrammet matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år. Styrelsen beslutar årligen om inrättandet av en ny sparperiod i programmet samt prestationskriterierna.

Prestationskriterierna för det prestationsbaserade aktiesparprogrammet AktiaUna PSP utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto under en period på två år. Den

eventuella belöningen från prestationsperioden fastställs på basen av programmets villkor.

Under första kvartalet 2022 har matchningsaktier för aktiesparprogrammet AktiaUna 2020–2021, inklusive AktiaUna PSP, utbetalats.

Aktia Bank Abp:s styrelse har under det första kvartalet beslutat om att inrätta ny sparperiod för AktiaUna 2022–2023 och AktiaUna PSP 2022–2023 samt ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram 2022–2023 för nyckelpersoner inom bolagets affärsområden. Det nya programmet (Business Area LTI) är avsett att stödja bolagets strategi och uppmuntra nyckelpersoner att uppnå de egna affärsområdenas finansiella och strategiska mål. Det nya programmet har en ettårig prestationsperiod, kalenderåret 2022. Prestationsperioden följs av en restriktionsperiod på cirka 14 månader. Belöningen för Business Area LTI-programmet baseras på affärsområdenas rörelseresultat och strategiska kriterier. Deltagande i programmet kräver deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

AktiaUna PSP-programmet 2022–2023 omfattar ca 30 nyckelpersoner (inklusive verkställande direktören och ledningsgruppsmedlemmarna) och det nya Business Area LTI programmet omfattar ca 50 nyckelpersoner. Samma personer kan inte tillhöra både AktiaUna PSP-programmet och affärsområdenas Business Area LTI-program.

Mer information om incentivprogrammen presenteras på www.aktia.com > [Investerarrelationer](#) > [Bolagsstyrning](#) > [Belöning](#).

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2022

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 6.4.2022 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag om utbetalning av en utdelning för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2021 om 0,56 euro per aktie.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Till styrelseledamöter återvaldes Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, Johannes Schulman, Lasse Svens och Timo Vättö. Till ny styrelseledamot valdes Sari Pohjonen. Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde styrelsen Lasse Svens till ordförande och Timo Vättö till vice ordförande.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att godkänna ersättningsrapporten för Aktia Bank Abp:s organ och fastställde ersättningar till styrelseledamöterna.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och fastställde revisorns arvode samt

återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor med ekonomie magister, CGR Marcus Tötterman som huvudansvarig revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om fullmakt för emission av högst 7 221 000 aktier eller särskilda rättigheter som berättigar till aktier, fullmakt att förvärva högst 500 000 egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av bolagets styrelseledamöter samt fullmakt att avyttra högst 500 000 egna aktier.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com > [Investerarrelationer](#) > [Bolagsstyrning](#) > [Bolagsstämma](#) > [Bolagsstämma 2022](#).

Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 170 miljoner euro. I slutet av september 2022 uppgick antalet Aktia-aktier till 72 385 072. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 40 147 (31.12.2021; 39 461). 10,00 % av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av december fanns inga oregistrerade aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.12.2022 till 228 122 (31.12.2021; 326 541) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 31.12.2022 uppgick till ca 740 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 31.12.2022 var 10,22 euro. Som högst handlades

Aktia-aktien till ett pris om 12,88 euro och som lägst till 8,62 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–december 2022 var 523 742 euro eller 51 225 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2021	69 574 173	169,7	112,7
Aktieemission 9.2.2021	100 000	-	1,0
Aktieemission 6.5.2021	974 563	-	9,6
Aktieemission 20.5.2021	66 770	-	0,7
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Aktieemission 18.11.2021	57 075	-	0,6
Övriga förändringar	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 14.2.2022	75 000	-	0,9
Aktieemission 24.5.2022	74 631	-	0,7
Aktieemission 17.11.2022	91 360	-	0,8
Övriga förändringar	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5

Hållbarhet

Hållbarhet är en väsentlig del av Aktias strategi och stöder värdeskapande för sina intressenter. För Aktia innebär hållbarhet både företagsansvar

och integrering av hållbarhet i affärsverksamheten. Uppdateringen av Aktias hållbarhetsprogram godkändes under 2022 och programmets mål är ställda för år 2025. På ett högre plan är målen i vårt uppdaterade hållbarhetsprogram att möjliggöra hållbart välbefinnande, erbjuda meningsfullt arbete till kunniga medarbetare, säkerställa en pålitlig och transparent verksamhet samt att arbeta för att uppnå koldioxidneutralitet.

Under 2022 utarbetade vi delmål för åren 2025 och 2030 för den klimatstrategi som lanserades året innan. När det gäller kapitalförvaltningen är delmålen för 2025 att minska aktie- och kreditportföljernas koldioxidavtryck med 30 % (jämfört med 2019) och att öka andelen gröna obligationer i företagsobligationsfonder till 35 %. Inom utlåningen är nästa delmål att skapa ett ramverk för gröna lån, introducera de första gröna låneprodukterna och utveckla ett ramverk för gröna obligationslån under 2023. När det gäller Aktias egen verksamhet är delmålet att Aktias huvudkontor år 2025 ska vara nettokoldioxid neutralt i sin energiförbrukning.

Aktia undertecknade under året Aktia FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet och gick med i världens största bankgemenskap. Principerna för ansvarsfull bankverksamhet är det ledande ramverket för att säkerställa att bankernas strategi och praxis är i linje med FN:s mål för hållbar utveckling och Paris klimatavtal.

Under året lanserade Aktia två placeringsfonder med specifika egenskaper: Aktia Bioteollisuus I Ky och Aktia Sustainable Corporate Bond Fund. Efter dessa två nya fonder och Aktia Impaktifonduppdateringarna har Aktia tre fonder som klassificerats i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som s.k. mörkgröna, artikel 9-fonder. Dessutom publicerade Aktia de första fondspecifika ESG-rapporterna. Rapporterna beskriver ansvarsfullheten och externa effekter av våra fonder, bl.a. genom ESG-indikatorer relaterade till miljö, samhälle och god förvaltningssed, effekter relaterade till FN:s mål för hållbar utveckling, nettoeffekter av verksamheten och klimatindikatorer. De fondspecifika rapporterna publiceras kvartalsvis och täcker tills vidare våra aktie- och företagsobligationsfonder.

Vi har under året även fortsatt vårt hållbarhetsarbete gällande bankverksamheten. Det första hållbarhetslänkade pilotläneprojektet lanserades och vi räknar med att lansera Aktias första gröna låneprodukter, inklusive gröna bolån till privatkunder, under 2023.

Informationssäkerhetsmedvetenhet är Aktias centrala fokusområde och vi utbildar ständigt vår personal i informationssäkerhet. Aktia deltog i en

cybersäkerhetskampanj och i september i Finlands största gemensamma cybersäkerhetsövning Tieto22.

Under 2023 kommer vi för första gången att betrakta klimatrisker som en del av miljöriskerna i Aktia Banks och Aktia Livförsäkrings investeringsportföljer i den interna solvensbedömningsprocessen (ICAAP) för att bedöma den ytterligare risk som klimatförändringen medför till placeringsportföljernas värde. Vi inkluderade även ESG-risker i livbolagets ORSA-rapport (Own risk and solvency assessment) 2022.

När det gäller kundservice och digitala tjänster utökade vi vårt utbud genom att introducera identifikations-applikationen Aktia ID.

Med det uppdaterade hållbarhetsprogrammet kommer Aktia att börja följa upp några av hållbarhetsindikatorerna kvartalsvis eller halvårsvis. Nivåerna på dessa mätare finns i nedanstående tabell.

Mätare (mål 25)	2022	2021	Frekvens
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökning)	2,1 %	1,8 %	kvartalsvis
Aktias ESG klassificeringar (minst branschgenomsnittet)	MSCI Sustainalytics ISS AA Low risk D+	AA High Risk D+	kvartalsvis
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)	+31 %	+45 %	kvartalsvis
Aktie- och företagsobligationsportföljernas** koldioxidavtryck (-30 % vs. 2019)	42,70	41,90	kvartalsvis
Siqni liekki-index* (minst 80)	72	-	halvårsvis
eNPS, Employee Net Promoter Score (minst 20)	-13	-5	halvårsvis

* Skala 0-100
**Aktiefonder: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global, Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka och Europa Dividend.
Företagsobligationsfonder: Corporate Bond+, Kort Företagsränta+, European High Yield Bond+, Nordic High Yield och UI Aktia Sustainable Corporate Bond.
Även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasurys och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer

Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–31.12.2022



Finansiella målsättningar fram till 2025

De av styrelsen i september 2021 fastställda finansiella målen är:

- ett jämförbart rörelseresultat på över 120 miljoner euro,
- en jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) på över 12 %,
- ett jämförbart kostnads-/intäktstal under 0,60 och
- en kärnprimärkapitalrelation (CET1) på mer än 1,5 procentenheter över minimikravet.

Risker och utsikter

Risker (uppdaterade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Också efterfrågan på bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster kan påverkas av dessa faktorer. Marknadsvärdet på Aktias finansiella och övriga tillgångar kan förändras bland annat till följd av placerarnas högre avkastningskrav eller stigande räntor.

Den höga inflationen i euroområdet (10,1 % i november) har bidragit till att de långa räntorna har stigit under 2022. I slutet av december förväntade marknaden sig att ECB:s styrränta inom loppet av ett år kommer att stiga från nivån vid årsskiftet. På grund av ovan nämnda orsaker har vi säkrat likviditetsportföljens ränterisk under det gångna året. Likaså har Livförsäkringsbolagets ränterisk minskats. Tillgång till likviditet på kapitalmarknaden är viktig för Aktias återfinansiering. I dagens ränteläge har inlåning från allmänheten blivit ett allt förmånligare alternativ för upplåning vid sidan om kapitalmarknadsfinansiering och därför erbjuder Aktia depositioner allt aktivare.

Utvecklingen av provisionsintäkterna är beroende av volymen och värdeutvecklingen på de förvaltade tillgångarna, vilket har ökat riskerna som hänför sig till koncernens intäkter och lönsamhet. Som en följd av den ökade volatiliteten på finansmarknaden och den negativa värdeutvecklingen under 2022 har risknivån för provisionsintäkterna stigit, och dessutom har de förvaltade tillgångarna minskat på grund av värdenedgång. Ökade nettoteckningar har å andra sidan ökat de förvaltade tillgångarna.

Aktia har infört uppdaterade interna riskklassificeringsmodeller för hushållsexponeringar (IRBA-modeller) under fjärde kvartalet 2022, vilket förbättrar bankens möjligheter att klassificera kunder på riskbasis. I samband med utveckling och förbättring av modellerna och beräkningarna har

Finansinspektionen ställt ytterligare buffertkrav på banken. Införandet av de uppdaterade modellerna har ingen väsentlig inverkan på bankens kapitaltäckning.

De uppdaterade IRBA-modellerna har också påverkat ECL-modellen för hushållsexponeringar. Modelluppdateringen och kalibreringen av risknivån till en högre nivå på grund av den nuvarande osäkra ekonomiska situationen ökade ECL-modellens förväntade kreditförluster och hade en negativ resultateffekt i det fjärde kvartalet. Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Den nuvarande ekonomiska situationen ökar osäkerheten i Aktias kreditportfölj. Den höga inflationen har minskat realinkomsterna samtidigt som räntorna har stigit rekordartat under året, vilket har lett till högre låneskötsel- och övriga kostnader för kunderna. För närvarande har inga betydande avvikelser i kundbeteendet registrerats, exempelvis när det gäller efterfrågan på amorteringsfrihet eller ökningen av utestående lån, men Aktia följer aktivt läget. Aktia följer också aktivt riskerna inom de branscher som påverkas mest av det rådande läget, till exempel den energiintensiva industrin och transportsektorn. Enskilda nedskrivningar har gjorts inom företagsportföljen. En ökning av fallerade exponeringar kan observeras i Aktias låneportfölj på

grund av enskilda företagsmotparter samt ett ökat antal osäkra återbetalningar på privatkundssidan.

Aktias operativa risker har varit i linje med riskaptiten även under det fjärde kvartalet. På grund av krisen i Ukraina och Finlands beslut att ansöka om medlemskap i Nato har risken för olika cyberattacker förblivit hög, och kortvariga överbelastningsattacker har förekommit även mot Aktia, men dessa har dock inte direkt påverkat tjänsterna. Under hela året har Aktia samarbetat aktivt med både olika myndigheter och andra aktörer inom sektorn för att förebygga cyberbrottslighet.

Olika nätfiskeattacker har pågått under hela året. I synnerhet bedrägerier på e-handelsplattformar och bedrägerier via SMS har ökat betydligt i Finland. Aktias kunder har också drabbats av dessa. Aktia har vidtagit egna åtgärder för att föregripa dessa bedrägerier mot kunderna. Aktia har informerat kunderna om hotet, bland annat genom att anordna ett webinarium om bedrägerier och hur man kan skydda sig mot dessa. Utöver detta samarbetar Aktia aktivt med andra aktörer såsom myndigheter, finanssektorn och andra samarbetspartners för att bekämpa bedrägerier.

Utsikter 2023

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än 2022.

Utsikterna har utarbetats utgående från följande förväntningar:

- Räntenettot förväntas vara betydligt högre än 2022.
- Provisionsintäkterna förväntas öka något under 2023.
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt. Resultatet påverkas dock av förändringar i marknadsvärdena.
- Rörelsekostnaderna förväntas vara på samma nivå som 2022.
- Eventuella kreditförlustreserveringar förväntas vara på 2022 års nivå.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Ändring i ledningsgruppen

Aktias verkställande direktör Mikko Ayub lämnade sin befattning 27.2.2023. Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare och vice verkställande direktör, utsågs till Aktias tillförordnade verkställande direktör.

Direktören med ansvar för Aktias kapitalförvaltning, Perttu Purhonen, frånträder sin befattning 1.2.2023.

Koncernens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Räntenetto	24 209	24 045	25 814	25 111	24 097	23 142	27 670	21 339	99 180	96 249
Utdelningar	14	1 002	416	11	11	9	323	9	1 444	353
Provisionsintäkter	32 360	32 441	34 774	34 676	36 902	36 764	34 785	27 572	134 251	136 023
Provisionskostnader	-3 228	-2 547	-3 126	-3 358	-3 217	-3 232	-3 057	-2 524	-12 259	-12 031
Provisionsnetto	29 132	29 894	31 648	31 318	33 684	33 532	31 727	25 048	121 992	123 992
Livförsäkringsnetto	12 668	3 369	12 700	1 805	7 558	9 705	10 507	9 886	30 542	37 657
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 279	-2 215	873	701	37	449	2 888	1 309	638	4 684
Övriga rörelseintäkter	202	125	105	80	132	213	203	301	512	849
Rörelseintäkter totalt	67 504	56 220	71 555	59 027	65 520	67 051	73 320	57 892	254 308	263 784
Personalkostnader	-20 716	-20 841	-20 784	-21 275	-22 190	-21 909	-22 001	-17 622	-83 616	-83 723
IT-kostnader	-10 030	-7 454	-8 333	-7 629	-9 129	-7 492	-7 637	-6 396	-33 446	-30 655
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 932	-5 881	-5 897	-5 870	-6 049	-5 728	-5 283	-4 444	-23 579	-21 504
Övriga rörelsekostnader	-10 224	-8 657	-9 645	-11 155	-7 875	-6 461	-13 906	-10 281	-39 681	-38 523
Rörelsekostnader totalt	-46 902	-42 833	-44 659	-45 928	-45 243	-41 590	-48 827	-38 743	-180 322	-174 404
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-40	-	-	-	-	-	-	-	-40	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-7 150	-1 002	-2 375	303	126	-996	-1 402	-2 222	-10 224	-4 494
Andel av intresseföretagens resultat	-6	-46	194	108	-95	-84	-51	-35	249	-265
Rörelseresultat	13 407	12 339	24 715	13 510	20 308	24 382	23 039	16 892	63 971	84 621
Skatter	-2 616	-2 368	-4 881	-2 522	-4 044	-4 967	-5 363	-2 891	-12 387	-17 265
Periodens vinst	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 677	14 001	51 583	67 356
Hänförligt till:										
Aktieägare i Aktia Bank Abp	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 137	14 001	51 583	66 816
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	540	-	-	540
Totalt	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 677	14 001	51 583	67 356
Resultat per aktie (EPS), euro	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,24	0,20	0,72	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,24	0,20	0,72	0,95
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:										
Rörelseresultat	13 407	12 339	24 715	13 510	20 308	24 382	23 039	16 892	63 971	84 621
Rörelseintäkter:										
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-180	-	-540	-	-	-180	-540
Rörelsekostnader:										
Omstruktureringskostnader	1 370	-	-	-	354	-	2 957	-	1 370	3 311
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:										
Omstruktureringskostnader	40	-	-	-	-	-	-	-	40	-
Jämförbart rörelseresultat	14 817	12 339	24 715	13 330	20 662	23 842	25 996	16 892	65 201	87 392

Koncernens totalresultat per kvartal

(1 000 euro)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Periodens vinst	10 791	9 971	19 833	10 988	16 264	19 414	17 677	14 001	51 583	67 356
Övrigt totalresultat efter skatt:										
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar	987	-7 017	-22 002	-27 802	-4 052	-494	-2 270	-4 600	-55 833	-11 417
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring	406	83	-812	-15	-55	-47	5	-22	-338	-119
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-682	705	-281	314	-177	-708	-1 796	-848	55	-3 530
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	711	-6 230	-23 095	-27 503	-4 284	-1 249	-4 061	-5 471	-56 116	-15 066
Förmånsbaserade pensionsplaner	455	-	-	-	-131	-	-	-	455	-131
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	455	-	-	-	-131	-	-	-	455	-131
Periodens totalresultat	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 615	8 530	-4 078	52 159
Totalresultat hänförligt till:										
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 075	8 530	-4 078	51 619
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	540	-	-	540
Totalt	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 615	8 530	-4 078	52 159
Totalresultat per aktie, euro	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19	0,12	-0,06	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19	0,12	-0,06	0,73
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:										
Totalresultat	11 957	3 741	-3 261	-16 514	11 849	18 165	13 615	8 530	-4 078	52 159
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-144	-	-432	-	-	-144	-432
Omstruktureringskostnader	1 128	-	-	-	283	-	2 365	-	1 128	2 649
Jämförbart totalresultat	13 085	3 741	-3 261	-16 658	12 132	17 733	15 981	8 530	-3 094	54 376

Segmentens utveckling per kvartal

(1 000 euro)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Bankverksamhet										
Räntenetto	22 779	23 024	20 974	19 497	18 932	18 204	18 748	17 580	86 275	73 464
Provisionsnetto	14 410	14 050	14 773	15 080	15 332	15 086	15 135	14 215	58 313	59 768
Övriga rörelseintäkter	129	49	23	1	24	33	55	205	202	317
Rörelseintäkter totalt	37 319	37 123	35 770	34 579	34 288	33 323	33 938	31 999	144 791	133 549
Personalkostnader	-3 973	-3 942	-3 812	-3 417	-4 223	-3 979	-5 025	-3 928	-15 144	-17 156
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-22 900	-19 434	-20 716	-23 036	-20 337	-18 839	-21 222	-20 801	-86 087	-81 200
Rörelsekostnader totalt	-26 874	-23 376	-24 528	-26 453	-24 560	-22 818	-26 247	-24 729	-101 230	-98 355
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-40	-	-	-	-	-	-	-	-40	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-7 150	-1 002	-2 375	303	126	-1 016	-1 402	-2 222	-10 224	-4 515
Rörelseresultat	3 256	12 745	8 867	8 429	9 853	9 489	6 289	5 048	33 297	30 679
Jämförbart rörelseresultat	4 072	12 745	8 867	8 429	9 952	9 489	7 489	5 048	34 114	31 977
Kapitalförvaltning										
Räntenetto	1 684	668	535	494	381	393	383	417	3 381	1 574
Provisionsnetto	15 943	17 201	18 469	17 819	19 985	20 152	18 457	12 355	69 432	70 949
Livförsäkringsnetto	11 993	2 580	11 847	901	6 509	8 659	9 510	8 927	27 321	33 604
Övriga rörelseintäkter	48	72	106	137	84	346	256	72	364	758
Rörelseintäkter totalt	29 668	20 521	30 957	19 352	26 959	29 550	28 606	21 770	100 498	106 885
Personalkostnader	-5 670	-6 150	-5 751	-7 013	-7 072	-7 273	-6 206	-4 451	-24 583	-25 001
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-11 710	-10 142	-11 404	-10 605	-11 443	-9 697	-12 432	-7 577	-43 862	-41 150
Rörelsekostnader totalt	-17 380	-16 291	-17 155	-17 618	-18 515	-16 970	-18 638	-12 028	-68 445	-66 152
Rörelseresultat	12 288	4 230	13 802	1 733	8 444	12 580	9 968	9 742	32 054	40 733
Jämförbart rörelseresultat	12 819	4 230	13 802	1 733	8 622	12 580	11 712	9 742	32 585	42 656

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	Q3/2021	Q2/2021	Q1/2021	1-12/2022	1-12/2021
Koncernfunktioner										
Räntenetto	-295	345	4 303	5 119	4 784	4 545	8 536	3 344	9 473	21 209
Provisionsnetto	1 575	1 525	1 370	1 469	1 322	1 426	1 174	1 393	5 940	5 315
Övriga rörelseintäkter	1 356	-1 183	1 334	724	54	427	3 194	1 415	2 230	5 090
Rörelseintäkter totalt	2 636	687	7 006	7 313	6 160	6 398	12 903	6 153	17 643	31 614
Personalkostnader	-11 073	-10 750	-11 222	-10 845	-10 895	-10 658	-10 770	-9 243	-43 889	-41 566
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	6 306	5 472	6 067	6 772	6 842	6 636	4 677	5 204	24 617	23 359
Rörelsekostnader totalt	-4 767	-5 278	-5 154	-4 073	-4 053	-4 022	-6 093	-4 039	-19 272	-18 207
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	-	-	-	21	-	-	-	21
Rörelseresultat	-2 131	-4 590	1 852	3 240	2 106	2 397	6 810	2 114	-1 629	13 427
Jämförbart rörelseresultat	-2 068	-4 590	1 852	3 060	2 183	1 857	6 822	2 114	-1 747	12 976

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Femårsöversikt

(1 000 euro)	2022	2021	2020	2019	2018
Resultaträkning					
Räntenetto	99 180	96 249	80 677	77 568	85 903
Provisionsnetto	121 992	123 992	97 641	99 120	95 602
Livförsäkringsnetto	30 542	37 657	19 876	29 978	21 362
Nettoreultat från finansiella transaktioner	638	4 684	635	2 878	4 850
Övriga rörelseintäkter	1 955	1 202	2 287	11 870	2 414
Rörelseintäkter totalt	254 308	263 784	201 117	221 415	210 131
Personalkostnader	-83 616	-83 723	-69 068	-68 993	-66 683
IT-kostnader	-33 446	-30 655	-26 002	-26 193	-25 638
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-23 579	-21 504	-18 276	-19 481	-12 381
Övriga rörelsekostnader	-39 681	-38 523	-28 813	-29 233	-38 346
Rörelsekostnader totalt	-180 322	-174 404	-142 159	-143 901	-143 048
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-40	-	-	-	-
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-10 224	-4 494	-4 046	-4 452	-839
Andel av intresseföretagens resultat	249	-265	-118	1 694	1 344
Rörelseresultat	63 971	84 621	54 793	74 756	67 588
Skatter	-12 387	-17 265	-12 172	-12 931	-11 583
Räkenskapsperiodens vinst	51 583	67 356	42 621	61 825	56 005
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	51 583	66 816	42 621	61 825	56 005
Innehavare av övrigt primärkapital	-	540	-	-	-
Totalt	51 583	67 356	42 621	61 825	56 005
Totalresultat					
Räkenskapsperiodens vinst	51 583	67 356	42 621	61 825	56 005
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-56 116	-15 066	6 172	-2 558	-9 991
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	455	-131	-217	-307	13
Räkenskapsperiodens totalresultat	-4 078	52 159	48 576	58 959	46 027
Totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-4 078	51 619	48 576	58 959	46 027
Innehavare av övrigt primärkapital	-	540	-	-	-
Totalt	-4 078	52 159	48 576	58 959	46 027

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021	2020	2019	2018
Balansräkning					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 251 873	1 451 815	1 232 497	1 039 093	902 650
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	997 056	1 106 966	1 258 224	1 240 331	1 340 928
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	529 409	386 464	413 759	336 495	307 982
Lån och övriga fordringar	8 984 948	7 551 691	7 028 686	6 446 455	6 129 827
Kontanta medel	165 794	732 829	298 615	315 383	289 191
Derivatinstrument	54 711	39 553	76 068	68 134	69 990
Övriga tillgångar	409 484	384 023	264 920	251 208	226 257
Tillgångar totalt	12 393 275	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826
Depositioner	6 045 668	5 425 806	5 164 416	4 657 453	4 565 120
Derivatinstrument	294 049	20 484	12 247	9 847	17 126
Övriga finansiella skulder	3 861 793	3 730 391	3 178 507	3 023 129	2 813 737
Försäkringsskuld	1 351 424	1 568 214	1 410 818	1 259 771	1 155 704
Avsättningar	1 270	987	1 284	999	757
Övriga skulder	141 319	169 062	138 667	135 904	124 443
Skulder totalt	11 695 522	10 914 945	9 905 939	9 087 102	8 676 887
Eget kapital	697 754	738 397	666 830	609 996	589 939
Skulder och eget kapital totalt	12 393 275	11 653 341	10 572 768	9 697 098	9 266 826

Tabellen fortsätter

(1 000 euro om inte annat anges)	2022	2021	2020	2019	2018
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ¹⁾	142 189	152 696	106 161	118 606	105 634
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ¹⁾	108,0	98,9	73,9	73,9	77,0
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	243,5	224,7	145,9	192,1	229,8
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	183 180	244 690	159 070	166 290	175 510
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ¹⁾	1 476 813	1 693 406	1 515 218	1 344 989	1 230 542
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	349 624	414 454	441 005	390 364	398 930
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	1 001 799	1 153 760	969 814	869 407	756 774
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	911	862	806	787	803
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	891	854	830	776	779
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:					
Jämförbart K/I -tal ²⁾	0,70	0,65	0,71	0,66	0,69
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ²⁾	0,73	0,98	0,61	0,79	0,77
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ²⁾	8,0	10,3	6,7	9,1	8,9

*) Utdelningsförslag om 0,43 euro per aktie för räkenskapsåret 2022.

**) Utdelning för 2019 betalades i januari 2021

1) Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare.

2) Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst / Eget kapital exkl. innehavare av övrigt primärkapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

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

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

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

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

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

Soliditet, %

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

Koncernstillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

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

Omkostnads-% (livförsäkringsbolaget)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

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

Solvensgrad, % (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)

Solvens II -kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Kapitalbasmedel (Solvens II kapital, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gäller från och med 2016

Solvensgrad, % (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Solvenskapital / (Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskulden för fondförsäkringar) x 100

Den försäkringstekniska försäkringsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Verksamhetskaptal (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gällde före 2016

Icke-finansiell rapport 2022

Affärsmodell

Grunden för Aktiakoncernens affärsmodell är att tillhandahålla privatpersoner, företags- och organisationskunder samt institutioner kundorienterade banktjänster och finansiella tjänster via olika kanaler. Aktia har tre affärsområden: bankverksamhet, kapitalförvaltning och livförsäkring. Koncernens geografiska verksamhetsområde ligger på den finländska kusten, i huvudstadsregionen och tillväxtcentrum i inlandet. Aktia är ett finländskt bolag som är verksamt och skatteskyldig i Finland.

Den nuvarande, uppdaterade strategin, som sträcker sig fram till 2025, stöder bolagets tillväxtmål och för bolaget mot en ny vision om att vara ”den ledande kapitalförvaltarbanken”. Tillväxtstrategin bygger i synnerhet på ett nära samarbete mellan Aktias tre affärsområden.

Hållbarhet

Uppdateringen av Aktiakoncernens hållbarhetsprogram godkändes under 2022. Det reviderade programmet ligger bättre i linje med strategin och dess tidsplan. Det reviderade hållbarhetsprogrammet styr Aktias hållbarhetsarbete åren 2022–2025.

Mätare (mål 2025)		2022	2021	Förändring
T-medias Luottamus&Maine-undersökning (resultat minst 3.50)		3.45	3.46	-0.01
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökningen)		96,6 %	78,4 %	18,2 procentenhet
Andelen av ansvarsfulla lån (ökningen)		2,1 %	1,8 %	0,3 %
Förmögenhetsplan (90%)		Data kommer att inhämtas för första gången 2023		
Siqni liekki-index* (80)		72	-	-
eNPS, Employee Net Promoter Score, som mäter hur sannolikt medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare (20)		-13	-5	-8
SHE index		Första deltagande under 2023		
Aktias ESG klassificeringar (minst branschgenomsnittet)	MSCI	AA	AA	Ingen förändring
	Sustainalytics	Low risk	High risk	Förbättring
	ISS	D+	D+	Ingen förändring
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)		+31 %	+45 %	-14 procentenhet
Informationssäkerhet**	Inreach-programmet (över 3)	3,47	3,46	+0,01
	Outreach-programmet (minst 25)	27	-	-
Delmål i klimatstrategin	Aktie- och företagsobligationsfondernas relativ koldioxidavtryck per investerad M€*** (2025 -30 % vs. 2019)	42,70	41,09	+1,61
	Andelen gröna obligationer av företagskreditfonderna 35 %	24,34 %	12,94 %	11,4 procentenhet
	Minskning av utsläpp av låneportföljen - 2025 års delmål inte definierat			
	Scope 2 utsläpp i Aktias huvudkontor (Nettokoldioxidneutralitet)	0	130,6	-130,6

* Skala 0-100

** Inreach-programmet (Lähde eLearning/Hoxhunt/personalenkät) mål över 3 poäng (max 4)
Outreach-programmet – antal leverantörsutvärderingar och möten med intressentgrupper minst 25

*** Aktiefonder: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global, Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka och Europa Dividend.

Företagsobligationsfonder: Corporate Bond+, Kort Företagsränta+, European High Yield Bond+, Nordic High Yield och UI Aktia Sustainable Corporate Bond.

Även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasurys och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer

Referensårets 2019 nivå: 55,40

Hållbarhetsprogrammet är indelat i fyra teman:

- Välstånd
- Medarbetare
- Förvaltning
- Miljö

Aktias ledningsgrupp och styrelse godkände koncernens hållbarhetsprogram, inklusive målsättningar och åtgärder. Hållbarhetsprogrammets teman baserades på 2020 års väsentlighetsanalys som kompletterades med en trend- och kollegial utvärdering för att utreda frågor som påverkar arbetsmiljön inom finanssektorn. Aktias ESG-team fastställde de slutliga prioriteringarna i programmet med hjälp av en enkät riktad till medarbetarna och workshoppar för utvalda målgrupper. Prioriteringarna i hållbarhetsprogrammet är viktiga teman för Aktia och utvecklingen inom dem följs upp i enlighet med tabellen på föregående sida. De olika hållbarhetsindikatorerna behandlas närmare i vår årsredovisning 2022.

Följande indikatorer har både interna och externa effekter: undersökningen T-Media Luottamus&Maine som mäter nivån på Aktias anseende och graden av förtroende för Aktia hos intressentgrupper, andelen kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR), andelen ansvarsfulla lån, andelen förmögenhetsplaner som gjorts upp, eNPS (Employee Net Promoter Score) som mäter sannolikheten för att medarbetarna skulle rekommendera sin arbetsgivare, Aktia Banks ESG

klassificeringar och nettopåverkan, nivån på Aktias informationssäkerhetsutbildning och åtgärder samt Aktias klimatpåverkan (delmål i klimatstrategin). Indikatorerna som i första hand har interna effekter är Siqni Liekki-indexet som mäter arbetstagarnas trivsel i arbetet och SHE-indexet som mäter hur jämställdheten förverkligas. De interna och externa effekterna beskrivs närmare i årsredovisningen 2022.

Centrala regler, principer och instruktioner som styr Aktias hållbarhetsarbete är:

- Lagar och förordningar samt god bank- och försäkringspraxis
- Aktiakoncernens etiska uppförandekod
- Aktiakoncernens etiska uppförandekod för leverantörer
- Hållbarhetsprogrammet
- Klimatstrategi och klimatpolicy
- WWF:s Green Office-principer
- Principer för ansvarsfullt investering och ägastyrning
- Programmet för välmående (AktiaWellbeing)
- Styrelsens instruktion om informationsgivning
- Principer om ansvarsfull kreditgivning
- Aktiakoncernens mångfaldspolicy
- Aktiakoncernens riktlinjer för grön upphandling

Policydokument som styr Aktias hållbarhetsarbete finns på koncernens hållbarhetssida på adressen www.aktia.com/sv/samhallsansvar.

Förvaltning

Det är viktigt för Aktia att följa god förvaltningssed och handla etiskt och transparent. Vi följer internationella principer och agerar dessutom som föregångare genom att uppmuntra även andra företag att ansluta sig till hållbarhetsinitiativ. Vi strävar efter en omfattande öppenhet såväl allmänt i vår verksamhet som i vår rapportering. Vårt mål är att nå minst branschgenomsnittet i MSCI:s, Sustainalytics och ISS ESG-klassificeringar och att Aktia Bank har en positiv nettoeffekt enligt Upright Projects modell.

Aktiakoncernen har en etisk uppförandekod som stöder och styr våra medarbetare i deras dagliga arbete. Personalen utbildas också årligen i etiska uppförandekoder som en del av obligatoriska compliance-utbildningar.

Som en aktör som är kritisk med tanke på försörjningsberedskapen inom finansbranschen är informationssäkerhet, dataskydd och skydd av kunduppgifter särskilt viktiga för oss och centrala när det gäller att upprätthålla kundernas förtroende. Arbetet för att upprätthålla och främja informationssäkerhet och dataskydd på Aktia är personalorienterat, övergripande och långsiktigt, och integrerat i allt vårt arbete. Vi mäter hur informationssäkerhetsarbetet genomförs med hjälp av Inreach- och Outreach-programmen. Med Inreach-programmet mäter vi arbetstagarnas allmänna medvetenhet, som omfattar webbkurser, säkerhetsmedvetenhetsspelet Hoxhunt och medarbetarenkäten. Med hjälp av

personalenkäten för informationssäkerhet mäter vi medarbetarnas attityder till informationssäkerhet, kvaliteten på informationssäkerhetsenhetens tjänster och den övergripande utvecklingen av informationssäkerhetskulturen. Vårt mål är att nå ett medeltal på över 3 i alla delområden i enkäten (skala 1–4) och 2022 uppnådde vi målet med resultatet 3,47. Outreach-programmet mäter för sin del antalet genomförda leverantörsutvärderingar och möten med intressentgrupper, och vi har som mål att göra minst 25 sådana varje år. Under 2022 inleddes 27 leverantörsutvärderingar, och därutöver ordnades olika intressentgruppsmöten vid behov.

Välstånd

Hållbarhet står i centrum för Aktias verksamhet och styr Aktia mot målet att vara den ledande kapitalförvaltarbanken. Vi vill främja hållbart välstånd i samhället genom att erbjuda våra kunder de bästa och mest omfattande lösningarna för placering, finansiering och personförsäkring. Vi strävar efter att identifiera nya möjligheter i en föränderlig värld som drivs av digitalisering och ESG-megatrender och erbjuder kunderna intressanta lösningar. Vårt löfte är att hjälpa våra kunder att tänka framåt och möjliggöra hållbart välstånd.

Vi vill svara på våra kunders behov och erbjuda högklassig kundservice. Vi följer nivån på Aktias anseende och det förtroende som vi åtnjuter från våra intressenter mäts halvårsvis med hjälp av T-medias Luottamus&Maine-undersökning, och vi har som mål att vår nivå är minst 3.50 (maxvärde 4.00).

Särskilt som kapitalförvaltare har Aktia en betydande möjlighet att påverka ansvarsfullt med sina placeringsbeslut. FN:s mål för hållbar utveckling är en del av den värdegrund som vår placeringsverksamhet bygger på och genom att underteckna de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) har Aktia förbundit sig att i kapitalförvaltningen beakta kriterierna för miljö, samhälle och god förvaltning. Ansvarsfullt placering utgör en viktig del av utvecklingen av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet samt verksamheten hos de enheter som ansvarar för placeringsfonder och diskretionär kapitalförvaltning och de enheter som ansvarar för bankens egna placeringar. Ansvarsfullt placering innebär också att Aktia kan främja ansvarsfullheten i de företag i vilkas värdepapper Aktia investerar. Vårt mål när det gäller ansvarsfullt placering är att öka andelen kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 SFDR.

En viktig del av vår ESG-politik för ansvarsfullt placering är att bromsa klimatförändringen. Vi uppmuntrar även externa kapitalförvaltare att förbinda sig att bromsa klimatförändringen och stödja övergången till ett mer koldioxidsnålt samhälle i sina placeringsbeslut. Vårt påverkansarbete är inte begränsat till företag, utan omfattar också statliga institutioner och beslutsfattare.

Den näst största påverkan efter placering har utlåningen, och därför vill vi också bedriva ansvarsfull kreditgivning. Vi ingår endast kreditavtal som är sunda och etiskt försvarbara. Beviljande av kredit grundar sig alltid på att kundens betalningsförmåga

är tillräcklig. Innan en kredit beviljas gör vi en grundlig riskbedömning för att bedöma kundens betalningsförmåga och försäkra oss om att kunden kan fullgöra sina skyldigheter. Vi medverkar inte i arrangemang för att kringgå lagstiftning eller reglering eller i arrangemang som kan medföra en anseenderisk. Identiteten hos kunden eller hans representant verifieras och vi samlar uppgifter om kunden. Kundrelationen följs upp och uppgifterna sparas som en del av processen för kundkontroll, kreditriskanalys samt förhindrande av penningtvätt och terrorism. Våra centrala verktyg för ansvarsfullt beviljande av kredit är nyförsäljningen av krediter enligt kundens betalningsförmåga samt lånetak och en aktiv uppföljning av krediter. Som en del av beviljandet av krediter beaktas koncernens klimatpolicy.

Sedan början av 2022 har vi tillämpat principerna för ansvarsfull kreditgivning, som utarbetades förra året. Under 2022 har vi också tagit fram kriterier för gröna och hållbarhetslänkade lån för att snart kunna lansera våra första ansvarsfulla låneprodukter. Vi har även analyserat andelen av vår kreditportfölj som omfattas av taxonomin.

Andelar och belopp i euro för gröna, sociala och övriga hållbara obligationer i Aktias kapitalförvaltnings fonder presenteras i följande tabell. Dessa gröna, sociala och övriga hållbara obligationer utgör en viktig del av portföljförvaltningen inom denna tillgångsklass och är ett viktigt särdrag för våra produktlösningar. Placeringar i gröna obligationer utgjorde 7,5 procent

Andelen ansvarsfulla obligationer i Aktias fonder, %	Green bonds	Social bonds	Sustainability bonds	Sustainability linked bonds
Corporate Bond+	28,80 %	2,07 %	2,17 %	1,88 %
Kort Företagsränta+	14,41 %	0,00 %	2,68 %	0,00 %
European High Yield Bond+	10,06 %	0,00 %	0,00 %	5,41 %
Nordic High Yield	19,96 %	0,00 %	0,78 %	9,41 %
UI Aktia Sustainable Corporate Bond	91,66 %	4,32 %	4,02 %	0,00 %
Impact	23,07 %	1,18 %	0,84 %	0,00 %
Secura	10,48 %	0,22 %	0,66 %	0,16 %
Solida	16,13 %	1,31 %	1,36 %	0,24 %
Emerging Market Bond+	5,02 %	1,17 %	4,87 %	1,36 %
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,00 %	0,00 %	2,02 %	0,00 %

Andelen ansvarsfulla obligationer i Aktias fonder, mn €.	Green bonds	Social bonds	Sustainability bonds	Sustainability linked bonds
Corporate Bond+	126,3	9,1	9,5	8,2
Kort Företagsränta+	57,0	0,0	10,6	0,0
European High Yield Bond+	26,7	0,0	0,0	14,4
Nordic High Yield	15,9	0,0	0,6	7,5
UI Aktia Sustainable Corporate Bond	84,1	4,0	3,7	0,0
Impact	8,6	0,4	0,3	0,0
Secura	29,7	0,6	1,9	0,5
Solida	61,3	5,0	5,2	0,9
Emerging Market Bond+	9,9	2,3	9,6	2,7
EM Local Curr. Frontier Bond+	0,0	0,0	12,6	0,0

och 97,7 miljoner euro av Aktias likviditetsportfölj. Under 2022 har Aktia Bank inte tillhandahållit gröna lån utan enbart deltagit i gröna syndikatlån.

Miljö
Miljötemat är direkt kopplat till Aktias klimatstrategi och målen för vårt hållbarhetsprogram är delmålen för klimatstrategin för år 2025. I fråga om placering innebär dessa att minska aktie- och

företagsobligationsportföljernas koldioxidavtryck med 30 % jämfört med 2019 års nivå och öka de gröna obligationernas andel av företagslånefonderna till 35 %. När det gäller utlåning är målet att skapa ett ramverk för gröna och hållbarhetslänkade lån, en referensram för gröna obligationer (Green Bond Framework) samt lansera de första hållbara låneprodukterna under 2023, medan målet för Aktias egen verksamhet är nettokoldioxidneutralitet i fråga

om energiförbrukningen på Aktias huvudkontor. Aktias klimatstrategi och koldioxidutsläpp (Scope 1, 2 och 3) beskrivs närmare i årsredovisningen 2022.

Förutom klimatförändringen är den biologiska mångfalden ett av de viktigaste teman. Inom kapitalförvaltningen har vi också utvecklat verktyg för att identifiera transitionsbolag och analysera fondernas beroende av naturkapital. När det gäller långivning har vi under 2022 utarbetat kriterierna för ansvarsfull kreditgivning.

I fråga om den egna verksamheten har energiförbrukningen blivit ett särskilt viktigt tema i år i och med det osäkra världsläget och energikrisen till följd av frigörelsen från beroendet av rysk energi. För att förebygga elbristen deltar vi i en energisparkampanj med hyresvärderna Sponda för Aktias huvudkontors del och i Åbo med Aktia Livförsäkringsbolags hyresvärd Teknologifastigheter.

Aktias huvudkontor är WWF Green Office-certifierat. Avsikten är att senare utvidga denna Green Office-praxis även till Aktias övriga verksamhetsställen. Vi uppmanar till miljövänliga åtgärder på alla våra verksamhetsställen och delar med oss av god praxis. Aktia använder s.k. grön el som produceras med förnybar energi på Aktias huvudkontor och på alla verksamhetsställen där Aktia har ett eget elavtal (ca 90 % av Aktias energiförbrukning).

Medarbetare

Vi vill att våra medarbetare upplever att Aktia är en bra arbetsgemenskap och känner sig

uppskattade. På Aktia erbjuds alla medarbetare jämlika möjligheter att nå framgång och att utvecklas professionellt. Tack vare en låg hierarki har medarbetarna möjlighet att påverka och utveckla Aktia. Mätare för social ansvarsfullhet i Aktia är bl.a. rekommendationsindexet eNPS (Employee Net Promoter Score, dvs. villigheten att rekommendera Aktia som arbetsgivare). För eNPS del är vår målsättning 20. Under 2022 varierade vårt eNPS mellan -2 och -13.

Allt det vi gör styrs av värderingar som vi fastställt tillsammans med medarbetarna: modigt, kunnigt, tillsammans. Under 2022 uppdaterade vi vårt hållbarhetsprogram för åren 2022–2025, med gott ledarskap, medarbetarupplevelse och mångfald, jämställdhet och inkludering (DEI) som fokusområden inom medarbetar temat. Under året började vi använda vårt huvudkontor i Helsingfors i större omfattning samtidigt som vi fortsatte arbeta med en hybridmodell. Medarbetarupplevelsen var ett starkt fokusområde under året, och vi satsade på att undersöka våra medarbetares önskemål och förbättringsområden inom bolaget. Vi finslipade vår kundupplevelse internt och såg över vår organisationsstruktur för att försäkra oss om att den tjänar bolaget och våra kunder så väl som möjligt.

Gott ledarskap

Gott ledarskap är en nyckelfaktor för att bli en attraktiv arbetsplats i branschen. Alla medarbetare har rätt till gott ledarskap. Aktia satsar på regelbunden ledarskapsutbildning som utgår från Aktias strategi och värderingar samt förmågan

till förändringsledning. Under 2022 fortsatte vi att fokusera på att fördjupa förståelsen av och medvetenheten om strategin genom kontinuerlig intern strategikommunikation och resultatstyrning. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt att stödja den högsta ledningen i genomförandet av strategin genom att inrätta en styrgrupp för den högsta ledningen. En av styrgruppens uppgifter är att definiera och utveckla ledarskapet inom Aktia. Styrgruppen sammanträdde en gång per månad under 2022.

Medarbetarupplevelse och välmående

Aktia har i samarbete med företagshälsovården och krisgruppen följt med de aktuella riksomfattande hälsoanvisningarna och har delat med sig av information och rekommendationer till sina medarbetare vid coronainfotillfällen samt på intranätet. Vi har strävat efter att ordna trygga arbetssätt bland annat genom rekommendationer om hybridarbete och distansarbete, sammankomster, handhygien, munskydd, digitala lösningar och arrangemang gällande arbetsskift. På våra verksamhetsställen har även handdesinfektionsmedel och munskydd funnits tillgängliga.

Under 2022 fortsatte Aktia sitt samarbete med Mehiläinen och AktiaWellbeing-konceptet för välmående fortsatte. Konceptet är ett avancerat sätt att ordna företagshälsovården. Aktiviteterna inom konceptet ändrades och var digitala på grund av covid-19-pandemin. Konceptet omfattar förutom grundläggande hälsotjänster även mångsidiga tjänster och coaching som medarbetarna kan

använda för att förbättra sin egen arbetshälsa. Exempel på dessa är coaching till exempel inom näring, motion och återhämtning samt individuell digital coaching. Vi har även ordnat gemensamma Aktia Take a Break-stunder som stöd för distansarbete. Många medarbetare anlitat dessa digitala välmåendetjänster. I och med AktiaWellbeing-programmet har medarbetarna även dragit nytta av många verktyg som stöder arbetshälsan. Aktia har använt t.ex. en radar för arbetsförmåga, med hjälp av vilken man i ett tidigt skede kan ingripa i eventuella hälsorisker. En viktig del av konceptet för välmående utgörs därutöver av det tidiga stödet för arbetsförmågan som hjälper till att förbättra medarbetarnas arbetshälsa och förlänga arbetskarriären. Vi införde Siqni, en ny medarbetarenkät för att undersöka våra medarbetares motivation närmare. De mest betydelsefulla arbetsrelaterade faktorerna i enkäten utgör ett genomsnittligt index som visar medarbetarnas genomsnittliga nivå av arbetsentusiasm. År 2022 låg indexet på 72, och Aktia siktar mot att förbättra resultatet ytterligare. Enkätresultaten tas upp i tvåpartssamtal och inom teamen för att bättre återspegla medarbetarnas önskemål. Tryggandet av hälsan beskrivs noggrannare i vårt årsredovisning i kapitel om att främja personalens välbefinnande.

Mångfald, jämställdhet och inkludering (DEI)

På Aktia respekterar vi mångfald, jämlikhet och likvärdighet. Aktias mångfaldspolicy omfattar både medarbetarna och styrelsen. Mångfald utgör en väsentlig del av organisationens funktionsförmåga.

Vi tror att våra medarbetares mångfald skapar konkurrensfördelar både inom affärsverksamheten och i konkurrensen om bästa möjliga medarbetare. Aktias mångfaldspolicy baserar sig på Aktias värderingar, uppförandekoden och arbetet mot diskriminering. Mångfald utgör en del av god förvaltning och Aktias framgång. Vi strävar efter att främja mångfald och jämlikhet i hela vår medarbetarpolicy. Det jämlika bemötandet av medarbetarna börjar med rekryteringen: vi strävar efter att garantera mångfald bland våra medarbetare genom våra rekryteringsprocesser. Vi har förbundit oss till att garantera alla medarbetare likvärdiga möjligheter samt till att sörja för en jämlik behandling i rekryteringssituationer. Vi följer med uppgifterna om könsfördelning gällande våra medarbetare och år 2022 var 45 procent av Aktias medarbetare män och 55 procent kvinnor. År 2021 var 56 procent kvinnor och 44 procent män. År 2022 var 63 procent av ledningsgruppen män och 38 procent kvinnor. Därutöver var 75 procent av styrelsemedlemmarna män och 25 procent kvinnor. Vår dagliga arbetsmiljö stöder även den kulturella mångfalden. Alla medarbetare har lika möjligheter att avancera i karriären. Aktia är också en flerspråkig arbetsplats. Under 2022 satsade man på flerspråkigheten i medarbetardokumenterna. Aktias princip är att jämlikt stöda flerspråkighet, minoriteter eller grupper som är i en sårbar ställning i arbetsgemenskapen. Aktia ordnar t.ex. språkkurser för personalen och tillhandahåller omfattande välmåendetjänster för alla medarbetare. Aktias målsättning är att erbjuda medarbetarna utbildning och program som stöder karriärutvecklingen.

Respekt för mänskliga rättigheter

Aktia har en etisk uppförandekod för leverantörer och vi förutsätter att våra leverantörer respekterar mänskliga rättigheter och medarbetarnas rättigheter samt arbetarskydd. Aktias leverantörer ska utreda aspekter relaterade till de mänskliga rättigheterna i sin verksamhet samt deras effekt och förbinda sig också till att säkerställa att det i leverantörens eller dess underleverantörens verksamhet inte används barnarbetskraft. Leverantören ska också försäkra sig om att anställande av personer som överskrider minimiåldersgränsen men som är under 18 år inte äventyrar deras utbildning, hälsa, säkerhet eller mentala utveckling.

Ansvarsfullt placering i Aktia och Aktias verksamhet i allmänhet baserar sig på centrala internationella konventioner och normer, som FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna och andra FN-konventioner, FN:s mål för hållbar utveckling, ILO:s konventioner och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Aktia har haft sina egna principer för ansvarsfulla investeringar sedan 2006. Genom att underteckna de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (Principles for Responsible Investment – PRI) har vi förbundit oss att vara en aktiv ägare och inkludera ESG-perspektiv i vår förvaltning och rapportera om våra ESG-åtgärder på ett transparent sätt.

Aktia har valt att samarbeta med ISS ESG, en föregångare för normbaserad ägarpåverkan, för att identifiera normbrott i placeringsfondernas

placeringsobjekt och för att föra påverkningsdialoger med bolagen via pooled engagement-tjänsten. Inom placeringsverksamheten i stater på tillväxtmarknader integreras en mängd ESG-faktorer i Aktias landsvalsmodell som betygsätter hur väl de mänskliga rättigheterna tillgodoses. En utförligare rapportering om ESG-aspekter inom kapitalförvaltningen och om bl.a. normenligheten i placeringsfonderna redovisas halvårsvis i vår Översikt över ansvarsfullt investering.

Förebyggande av korruption och mutor

Aktia strävar efter att kontinuerligt identifiera och definiera centrala risker, inklusive penningtvätt och finansiering av terrorism. Penningtvättslagstiftningen ställer strikta krav på kundkontroll, såsom identifiering av politiskt utsatta personer (s.k. PEP) och risker. Aktia strävar i all sin verksamhet efter ansvarsfullhet, hög affärsmoral och att handla så att kundernas förtroende och förtroendet för finansmarknaden bibehålls. Aktia har nolltolerans för mutor, korruption och annan olämplig påverkan, oberoende av dess form. Aktia strävar ständigt efter att förebygga korruption och risken för mottagande av mutor genom att informera ledningen och medarbetarna om hur de ska förhålla sig till mottagande eller givande av belöningar och andra förmåner, inklusive deltagande i evenemang.

Som stöd för medarbetarna har Aktia i sin uppförandekod samlat de viktigaste reglerna som medarbetarna ska följa i sitt arbete. Alla medarbetare i Aktia är skyldiga att efterfölja uppförandekoden och

medarbetarna får regelbunden utbildning om denna. Koncernens uppförandekod omfattar bland annat förhindrande av korruption och mutor, förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism, sekretess, insiderregler, anmälan om bisyssla och förtroendeuppdrag samt regler som gäller skydd av Aktias affärshemligheter. I uppförandekoden uppmannas även koncernens medarbetare att anmäla brott mot uppförandekodens regelverk och eventuella oetiska affärsmetoder eller misstanke om dem (s.k. whistleblowing). År 2022 har man inte gjort anmälningar via whistleblowingkanalen. Aktia Bank Abp har bedömt att risken för korruption och mutor i verksamheten är låg.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)-översikt

TCFD är en internationell rapporteringsram med anvisningar för rapportering av klimatrelaterade risker och möjligheter. Aktia gav under 2021 sitt publika stöd till TCFD:s rapporteringsrekommendationer. I detta avsnitt har vi samlat information om verksamheten i Aktia i enlighet med TCFD-rapporteringsramen.

Styrning

Hållbarhet, bestående av både företagsansvar och ESG-integration inom alla affärsområden, sköts på ett strukturerat sätt på Aktia. Hållbarhet är en integrerad del av all Aktias verksamhet. Hållbarhetsfrågor står också på agendan för Aktias styrelse minst en gång om året och på ledningsgruppens agenda vid behov oftare än en gång om året. Under 2022 stod hållbarhetsfrågor på ledningsgruppens agenda

kvartalsvis. På agendan för styrelsen i Aktias fondbolag står hållbarhetsfrågorna kvartalsvis. På styrelsenivå är det revisionsutskottet som övervakar ESG-utvecklingen och hållbarhetsprogrammet. Beroende på frågan godkänns även vissa ärenden av styrelserna för de relevanta dotterbolagen inom koncernen. Hållbarhetsdirektören ansvarar för hållbarhetsutvecklingen i Aktia tillsammans med ett team av företagsansvars och ESG-specialister. Hållbarhetsdirektören rapporterar till vice verkställande direktören för affärsområdet Kapitalförvaltning. ESG-teamets ansvar omfattar dock alla funktioner i koncernen. Ledningen av företagsansvar beskrivs närmare i vår årsredovisning.

Under 2022 har Aktia Kapitalförvaltning aktivt fortsatt att utveckla ansvarsfulla investeringar. Kapitalförvaltningen har en ESG-kommitté med representanter ur alla tillgångsslag. Kommittén har till uppgift att utveckla ansvarsfulla investeringar inom Aktia Kapitalförvaltning, samordna förankringen av Aktias ESG-principer, åtgärder och initiativ samt ESG-analys och resultat i placeringarna och behandla normöverträdelser och prioritera diskussioner om bolagspåverkan. Placeringsbesluten i Aktia Kapitalförvaltning styrs av Aktias egna principer för ansvarsfullt investering, som täcker både förvaltningen av kundtillgångar och Aktias egen placeringsverksamhet.

Aktiakoncernen följer en klimatpolicy och en anvisning om grön upphandling som gäller alla våra funktioner. Koncernen för diskussioner om klimat-

och miljöfrågor med sina leverantörer inom ramen för anvisningarna.

Vår klimatpolicy utgår från följande fem strategiska mål:

1. Vi har förbundit oss till att kontinuerligt utveckla vår kunskap om klimatförändringen när det gäller rådgivningen avseende våra produkter och tjänster.
2. Vi har förbundit oss till att förbättra öppenheten och vårt engagemang till våra kunder för att de ska kunna fatta beslut som grundar sig på fakta om synpunkter som gäller klimatförändringen.
3. Vi har förbundit oss till att utveckla ansvarsfulla produkter och främja klimatvänliga åtgärder och måluppställning i vår verksamhet.
4. Vi har förbundit oss till att beakta och bedöma klimatsynpunkter i våra valda undersöknings- och analyseringsprocesser. Vi vill förstå riskerna och möjligheterna inom branscher samt företag när det gäller t.ex. de ekonomiska effekterna av klimatförändringen.
5. Vi har förbundit oss till att via Proxy Voting-metoden använda våra rättigheter som långsiktiga aktieägare via de tillgångar som förvaltas av Aktias kapitalförvaltning. Vi deltar i valda årliga bolagsstämmor och samarbetar med företag för att påverka deras förvaltningsmetoder som relaterar till klimatförändringen.

Strategi

Aktia publicerade en ny klimatstrategi år 2021 och under 2022 utarbetades delmålen för klimatstrategin

för åren 2025 och 2030, och dessa godkändes i slutet av året. Huvudmålen för vår klimatstrategi är:

- **Kapitalförvaltning och egna placeringar:** Koldioxidneutralitet i placeringsportföljerna senast 2050. Aktia deltar i initiativet Net Zero Asset Managers för att stödja målet om koldioxidneutralitet. Koldioxidneutralitetsmålet omfattar både kundtillgångar och Aktias egna placeringar.
- **Kreditgivning:** Minskning av låneportföljens utsläpp. För att stödja Aktias hållbarhetsarbete anslöt Aktia sig till initiativet UN Principles for Responsible Banking år 2022.
- **Aktias egen verksamhet:** Nettokoldioxidneutralitet i fråga om den egna verksamheten senast 2050.

Klimatarbetet är en del av det dagliga arbetet i Aktias kapitalförvaltning. Aktia har förbundit sig till de FN stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) och därigenom till att i sin kapitalförvaltning beakta de kriterier som gäller bland annat miljön. Aktia har som kapitalförvaltare möjlighet att inverka på miljön genom sina placeringsbeslut. Aktias aktieplaceringsstrategi gynnar mindre kapitalintensiva bolag som har en gynnsam utsläppsprofil. Dessutom har Aktia utvecklat identifieringsprocessen för transitionsbolag under 2022. Som en del av vår transparenta verksamhet rapporterar vi kvartalsvis om våra fonders

nettopåverkan i enlighet med modellerna som utarbetats av det inhemska The Upright Project.

För att stödja begränsningen av klimatförändringen globalt har Aktia undertecknat det internationella placerarinitiativet Climate Action 100+, vars syfte är att påverka de bolag som förorsakar de största klimatutsläppen i världen. Aktia har också undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative och CDP:s (tidigare Carbon Disclosure Project) klimatförändrings-, vatten- och skogsinitiativ. Dessutom rapporterar vi till CDP om hur vår verksamhet påverkar klimatet.

Vi uppmuntrar även andra bolag att börja sin klimatrapporering samt att ställa vetenskapsbaserade mål genom att delta i CDP:s non-disclosure-kampanj och i Science Based Targets-kampanjen som leds av CDP. Större delen av Aktias påverkansåtgärder är fokuserade på bolag. Påverkansarbetet relaterar till klimatförändringen sträcker sig dock även till externa kapitalförvaltare, statliga institutioner och beslutsfattare.

Riskhantering

Risker och riskhantering utgör en del av Aktias affärsmiljö och verksamhet. Väsentliga riskområden är bankkoncernens kredit-, ränte- och likviditetsrisker samt livförsäkringsverksamhetens ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker. Även affärsrisker och operativa risker är centrala risker och de gäller all verksamhet. Ovan nämnda risker och hur de hanteras beskrivs närmare i riskavsnittet i

styrelsens verksamhetsberättelse samt i Aktias Pillar III Report på koncernens webbplats.

Koncernstyrelsen har det primära ansvaret för koncernens riskhantering. Styrelsen reglerar risktagningen genom att i koncernstrategin fastställa instruktioner för de viktigaste riskområdena och affärsheterna och allokeringen av kapital samt genom att ge allmänna instruktioner om ordnande av koncernens riskhantering, den interna kontrollen och kapitalhanteringsprocessen. Sedan 2020 har Aktias ledningsgrupp och styrelse behandlat koncernens hållbarhetsrisker på sin agenda en gång per år. Revisionsutskottet fungerar som det organ som övervakar koncernens hållbarhetsutveckling.

Förutom dessa allmänna principer grundar sig Aktia Banks riskhantering på en princip av tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen. Den andra försvarslinjen bildas av de oberoende Compliance- och Riskkontrollfunktionerna, vars primära uppgift är att utveckla, underhålla och övervaka de allmänna principerna och riskhanteringsramen och ständigt övervaka utvecklingen av väsentliga risker. Den tredje försvarslinjen utgörs av Intern revision, som är separat och oberoende av de övriga enheterna och har som uppgift att säkerställa att den interna kontrollen och riskhanteringen är vederbörligen organiserade.

Aktiakoncernen följer även Europeiska centralbankens (ECB) anvisning för hantering av klimat- och miljörisker

samt Europeiska bankmyndighetens (EBA) diskussionsprotokoll om ESG-risker. ESG-riskerna är en del av Aktias riskhanteringsprinciper och Aktia strävar efter att utveckla sin strategi och sina riskhanteringsprocesser så att de på ett allt mer övergripande sätt beaktar klimatförändringen. Under 2022 har vi arbetat med en ESG-modellering som en del av livförsäkringsbolagets risk- och solvensbedömning.

Inom Aktia bedöms klimatrelaterade risker årligen på kort, medellång och lång sikt, vilket betyder att vi granskar riskerna årligen under den aktuella strategiperioden (under fem år), på ett tidsspänn mellan fem och tio år och på ett tidsspänn mellan tio och trettio år. Syftet med identifieringen och bedömningen av risker är att göra det möjligt att hantera och minska klimatriskerna i affärsmiljön. Klimatrisker kan påverka placeringskedjan samt direkta funktioner eller realiseras via kunderna eller leverantörskedjan bland annat genom ekonomiska och marknadsutvecklingens effekter eller genom Aktias anseende samt pålitlighet.

Vid beviljande av krediter beaktas Aktiakoncernens klimatstrategi och klimatpolicy, enligt vilka vi strävar efter att förstå riskerna och möjligheterna i företagets affärsverksamhet och branscher i de fall när klimatförändringen är relevant. Beaktandet av riskerna som en del av ansvarsfull kreditgivning beskrivs noggrannare i vår årsredovisning.

Portföljförvaltarna inom Aktia Kapitalförvaltning beaktar ESG-riskerna och -möjligheterna samt de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna i beslutsprocessen gällande placeringar. De huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) och placeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna tas i beaktande som en del av fondernas placeringsprocess. Som stöd för portföljförvaltningen använder vi både vår egen interna och en extern, köpt ESG-analys. Vi använder bl.a. Morningstar/Sustainalytics samt ISS ESG:s företagsspecifika ESG-bedömningar och -analyser samt ISS ESG:s klimatriskanalys. Som en del av klimatriskanalysen genomför vi minst halvårsvis en scenarionanalys för våra fonder i enlighet med de olika klimatuppvärmningsscenarierna. På detta sätt ser vi bland annat hur väl våra placeringsportföljer är i linje med klimatuppvärmningsscenariot på 1,5 grader. Därutöver övervakar vi med hjälp av verktyget vårt koldioxidavtryck (Scope 1, 2 och 3), vår koldioxidintensitet, övergångsriskerna och de fysiska riskerna både i Kapitalförvaltningens och våra egna placeringsportföljer. Resultaten rapporteras som en del av den halvårsvisa Översikten över ansvarsfullt investering och fondernas kvartalsvisa ESG-rapporter. Portföljförvaltarna beaktar resultaten av övervakningen som en del av portföljförvaltningen. Om man i fråga om placeringsobjekten upptäcker till exempel en förhöjd koldioxidrisk eller brister i fastställandet av klimatmålen, kan portföljförvaltaren inleda ett aktivt ägarskap och påverkansarbete med placeringarna.

Klimatrisker som Aktiakoncernen identifierat är exempelvis:

Regleringsrisker: Regleringsrisker är förknippade med till exempel klimat- och energipolitik på nationell och EU-nivå samt reglering och rapportering och eventuella ändringar i dessa. Dessa risker hanteras genom att utveckla rutiner som motsvarar den nyaste regleringen och genom att bereda sig för ändringar.

Teknologirisker: Klimatförändringens teknologirisker är förknippade med till exempel upphandlingskedjan och Aktias fonder som placerar i teknologi. Dessa risker hanteras genom en noggrann analys av placeringsobjekten, tillgänglig teknologi och utvecklingen av ny teknologi.

Juridiska risker: Aktia iakttar noggrant miljö- och klimatlagstiftningen och inga rättsliga åtgärder som anknyter till dessa har riktats mot Aktia.

Marknadsrisker: Marknadsrisker har att göra med en ändring i konsumenternas preferenser mot mer hållbara produkter och tjänster med mindre koldioxidavtryck. Aktia hanterar dessa risker genom att utveckla ansvarsfulla tjänster.

Anseenderisker: Anseenderisker anknyter till exempel till analytikens och ratinginstituts praxis att inkludera ESG-faktorer i ratingprocessen, varmed en eventuell sänkning av ratingen kunde orsaka en anseenderisk. Denna risk hanteras aktivt genom att arbeta för

att upprätthålla och höja ratingen samt genom att utveckla verksamheten enligt ESG-trenderna. En annan typ av anseenderisk kunde orsakas om det visar sig att en produkt eller tjänst inte är så grön eller hållbar som utlovat, Aktia hanterar denna risk med en mycket noggrann genomgång och analys av tjänsterna och produkterna och genom att följa extern reglering gällande ESG, hållbar finansiering och produkthantering.

Kortvariga fysiska risker: Kortvariga fysiska risker är t.ex. en ökning i extrema väderfenomen, såsom stormar, översvämningar eller häftiga regn, vilka kan orsaka skador på fastigheter. Dessa risker hanteras genom att säkerställa ett tillräckligt försäkringsskydd och förebyggande fastighetsunderhåll samt genom miljömässig due diligence (Environmental due diligence) innan en fastighetsplacering görs. Också via uppdateringen av principerna för ansvarsfull kreditgivning kan vi hantera riskerna i fråga om bolån.

Långvariga fysiska risker: Långvariga fysiska risker är till exempel följer som anknyter till bestående, långvariga förändringar i väderleksförhållandena, som eventuella höjda försäkringspremier och värdeminskning på fastigheter inom översvämningsområden. Dessa risker hanteras genom att säkerställa en tillräcklig beredskap hos fastigheterna att svara mot långvariga förändringar i väderleksförhållanden genom fastighetsunderhåll samt miljömässig due diligence innan en fastighetsinvestering görs.

De största riskerna har bedömts för Aktias del vara reglerings-, marknads- och teknologiriskerna. Miljöriskernas betydelse har i Aktias egen verksamhet bedömts vara liten.

Klimatmöjligheter som Aktia identifierat är exempelvis:

Resurseffektivitet: I samband med att spara naturresurser och minska koldioxidutsläppen är det också möjligt att uppnå kostnadsbesparingar. En mindre pappers-, el- och vattenförbrukning och färre resor minskar utsläppen. Aktia utnyttjar dessa möjligheter och gör besparingar genom att utbilda medarbetarna, gynna mer energieffektiva lokaler, genom att vidta ekoeffektivitetsåtgärder och ordna fler video- och Teams-möten.

Användning av förnybar energi: Aktia kan minska sina koldioxidutsläpp och på lång sikt spara kostnader genom att gynna energi som producerats med förnybara energikällor. Aktia skaffar grön el till de verksamhetsställen där det har möjlighet till ett eget elavtal.

Affärsmöjligheter: Aktia kan uppnå tillväxt genom nya affärsmöjligheter då kundernas preferenser förflyttas i riktning av ansvarsfulla produkter och tjänster. Genom placerings- och finansieringsprodukter har Aktia möjlighet att påverka kontrollen av klimatförändringen och främja anpassningen.

Aktia har identifierat klimatförändringen som en megatrend som påverkar Aktias strategi och ekonomiplanering i framtiden. Att bromsa och anpassa sig till klimatförändringen är förenat med både risker och möjligheter för Aktia. Vi utvecklar aktivt tjänster och produkter så att Aktia har fler ansvarsfulla alternativ inom kapitalförvaltning och långivning. År 2022 lanserade Aktia två placeringsfonder med särskilda effekter: Aktia Bioindustri I Kb och Aktia Sustainable Corporate Bond Fund. Efter dessa två nya fonder och uppdateringen av fonden Aktia Impact är tre fonder klassificerade som s.k. mörkgröna fonder enligt artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Under 2022 började Aktia även utveckla en grön och ansvarsfull låneverksamhet. Utöver dessa fokuserar Aktia på åtgärder för anpassning till klimatförändringen och begränsning av den också i sin egen verksamhet, till exempel genom att ställa upp mål för minskad energiförbrukning och anskaffning av grön el samt genom att fästa vikt vid hållbarheten i leveranskedjan.

Mätare

Aktia har rapporterat koldioxidavtrycket samt koldioxidintensiteten i sina egna direkta aktie- och företagsobligationsfonder två gånger per år. Vi publicerar regelbundet, halvårsvis en översikt över ansvarsfullt placering på Aktias webbplats. Det vägda medeltalet av det relativakoldioxidfotspåret för fonderna i vår kapitalförvaltning var i slutet av året 42,7 ton CO₂e per en intäkt på en miljon euro, vilket är i genomsnitt 53 procent lägre än

jämförelsevärdet på marknaden. Koldioxidavtrycket för Aktias fonder har redan i flera år legat klart under jämförelsevärdet på marknaden.

Aktias egna utsläpp från energiförbrukningen, dvs. Scope 2-utsläppen, var år 2022 219,6 ton CO₂e (market based). Aktias totala utsläpp (Scope 1, 2 och 3) rapporteras i Aktias årsredovisning.

Taxonomirapportering

Kvalitativa upplysningar

Bakgrundsinformation till stöd för de kvantitativa indikatorerna

I 2022 års taxonomi rapportering (verksamhet som omfattas av taxonomin) har vi ändrat formatet på de rapporterade uppgifterna något jämfört med 2021 för att bättre vara i linje med marknadspraxis. Taxonomi rapporteringsskyldigheten begränsar sig ännu till bolag med skyldighet att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD) vilket i Finland omfattar listade bolag, kreditinstitut och försäkringsbolag med över 500 anställda. Dessa bolag rapporterade verksamhet som omfattas av taxonomin första gången gällande räkenskapsperioden 2021. NFRD-rapporteringsskyldiga företagens taxonomienlighetsrapportering startar som bäst, avseende räkenskapsperioden 2022. Aktia har vid tidpunkten för upprättandet av denna rapport inte tillgång uppgifter som rapporterats av företagskunder eftersom Aktias företagskunder till största delen inte omfattas av NFRD rapporteringsskyldighet. Eftersom

det inte är tillåtet att använda estimat i den faktiska taxonomirapporteringen, ingår endast bostadslånen, husbolagslånen, direkta fastighetsplaceringar och en liten del av företags leasing lånen i tillgångar som omfattas av taxonomin. För att öka transparensen har vi dock estimerat de övriga tillgångar som omfattas av taxonomin och presenterat dem i en separat tabell som frivillig rapportering.

Aktia använder inte NACE-näringsgrensstandarden som grund för indelningen av kunder. I Aktia används Statistikcentralens Näringsgrensindelningen 2008. För att kunna uppskatta de företagskrediter som inte omfattas av taxonomin och de krediter som omfattas av taxonomin har vi kopplat ihop NACE koderna med motsvarande Statistikcentralens koder. Aktias kreditportfölj som är föremål för granskning i denna rapport omfattar bolån, lån för byggnadsrenovering, husbolagslån, lån för motorfordon samt företagslån. Bl.a. konsumentkrediter utan säkerheter är uteslagna från tillgångarna som omfattas av taxonomin eftersom information om användningsområde inte samlas in och det inte är möjligt att avgöra huruvida användningsområdet omfattas av taxonomin.

Aktia koncernens placeringar omfattar placeringar av Aktia Bank Abp inom ramen för hanteringen av likviditetsportföljen, derivatplaceringar samt andelar i övriga företag samt placeringar av Aktia Livförsäkring Ab i aktier, ränteinstrument, alternativa investeringar, fastigheter,

penningmarknadsinstrument samt derivat. Analysen om verksamheter som omfattas av taxonomin vid aktie- och ränteplaceringar har gjorts av en tredje part (Upright Project) och den är baserad både på siffror som företagen själv rapporterat samt estimat. Alla direkta fastighetsplaceringar har uppskattats tillhöra verksamhet som omfattas av taxonomin. Alternativa investeringar har delvis lämnats utanför bedömningen då tillgång till pålitligt data saknas.

Beskrivning av överensstämelsen med förordning (EU) 2020/852 i Aktias affärsstrategi

Inom kreditgivningen har vi identifierat taxonomins tekniska granskningskriterier för de två först klimatmålsättningarna i) begränsning av klimatförändringen och ii) anpassning till klimatförändringen som en del av kriterierna att beakta då vi utformar våra egna kriterier och produkter inom hållbar finansiering.

Inom kapitalförvaltningen beaktas huruvida placeringsobjekten omfattas av taxonomin som en del av den kvalitativa analysen. Taxonomin är även starkt inkopplad vid utvecklande av fonder som har hållbara investeringar som mål i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR 9 art fonder).

Taxonomiaspekterna är även nära sammankopplade med Aktias klimatstrategi gällande såväl utvecklingen av låneprodukter som inom kapitalförvaltningen.

EU Taxonomi rapportering 2022	Andel av totala tillgångar
Tillgångar som omfattas av taxonomin	56 %
Tillgångar som inte omfattas av taxonomin	24,4 %
Tillgångar som avser stater, centralbanker, överstatliga emittenter	2,9 %
Derivat	0,3 %
Tillgångar som avser icke-NFRD-företag	16,5 %
Interbanklån på anfordran	0,0 %
Handelsportfölj	0,0 %

Estimerade exponeringar som omfattas av taxonomin	Andel av totala tillgångar
Tillgångar som omfattas av taxonomin	56,0 %
Tillgångar som estimeras att omfattas av taxonomin	1,3 %
Tillgångar som estimeras att inte omfattas av taxonomin	23,1 %
Tillgångar som avser stater, centralbanker, överstatliga emittenter	2,9 %
Derivat	0,3 %
Tillgångar som avser icke-NFRD-företag	16,5 %
Interbanklån på anfordran	0,0 %
Handelsportfölj	0,0 %

Kompletterande uppgifter

Av alla ekonomiska aktiviteter är det tills vidare endast en begränsad del av ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin. Rapporteringsskyldigheten begränsar sig ännu till stora bolag med skyldighet att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering emedan största delen av Aktias företagskunder är små och medelstora bolag som inte omfattas av rapporteringsskyldigheten. Taxonomins betydelse för Aktia bedöms därmed för tillfället att vara rätt låg då det gäller företagsfinansiering. Efterfrågan på hållbar

finansiering och hållbara placeringsobjekt ökar dock hela tiden och därmed förväntas taxonomins betydelse att öka framöver när taxonomin kommer att omfatta fler sektorer och rapporteringsskyldigheten utvidgas att omfatta fler bolag.

Uppgifterna i den icke-finansiella rapporten har kontrollerats av KPMG (Limited Assurance). Bekräftelseutlåtandet återfinns i samband med Aktias hållbarhetsrapport i Aktias årsredovisning 2022.

Bokslut

Aktia

Innehåll

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning	42
Koncernens totalresultat	43
Koncernens balansräkning	44
Förändring av koncernens eget kapital	45
Koncernens kassaflödesanalys	46
Nyckeltal	47
Beräkningsgrunder	48
K1 Koncernens redovisningsprinciper	49
K2 Koncernens riskhantering, 31.12.2022	59
K3 Koncernens segmentrapportering	75
K4 Räntenetto	76
K5 Utdelning	76
K6 Provisionsnetto	76
K7 Livförsäkringsnetto	77
K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner	80
K9 Övriga rörelseintäkter	81
K10 Personal	81
K11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	82
K12 Övriga rörelsekostnader	82

K13 Skatter	83
K14 Resultat per aktie	83
K15 Klassificering av tillgångar och skulder	84
K16 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	86
K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	86
K18 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	86
K19 Lån och övriga fordringar	87
K20 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie	87
K21 Kontanta medel	88
K22 Derivatinstrument	88
K23 Placeringar i intresseföretag och joint ventures	90
K24 Immateriella tillgångar och goodwill	90
K25 Nyttjanderättstillgångar	91
K26 Förvaltningsfastigheter	91
K27 Övriga materiella tillgångar	92
K28 Övriga tillgångar totalt	92
K29 Latenta skattefordringar och -skulder	92
K30 Depositioner	93

K31 Emitterade skuldebrev	94
K32 Efterställda skulder	95
K33 Övriga skulder till kreditinstitut	95
K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	95
K35 Försäkringsskuld	96
K36 Övriga skulder totalt	97
K37 Eget kapital	98
K38 Finansiella tillgångar och skulder	100
K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost	104
K40 Ställda och erhållna säkerheter	105
K41 Åtaganden utanför balansräkningen	105
K42 Dotterbolag och intresseföretag som ingår i koncernbokslutet	106
K43 Transaktioner med närstående	107
K44 Förmånsbestämda pensionsplaner	109
K45 Aktierelaterat incentivprogram	110
K46 Kundmedel som förvaltas	113
K47 Händelser efter räkenskapsperiodens slut	113

Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut

Aktia Bank Abp - resultaträkning _____	114
Aktia Bank Abp - balansräkning _____	115
Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen _____	115
Aktia Bank Abp - kassaflödesanalys _____	116
M1 Moderbolagets redovisningsprinciper _____	117
M2 Räntenetto _____	122
M3 Intäkter från egetkapitalinstrument _____	123
M4 Provisionsnetto _____	123
M5 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet _____	123
M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde _____	123
M7 Nettoresultat från säkringsredovisning _____	124
M8 Övriga rörelseintäkter _____	124
M9 Personal _____	124
M10 Övriga administrationskostnader _____	124
M11 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar _____	125
M12 Övriga rörelsekostnader _____	125

M13 Skatter _____	126
M14 Skuldebrev enligt finansiella instrument _____	126
M15 Fordringar på kreditinstitut _____	126
M16 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund _____	126
M17 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie _____	127
M18 Leasingtillgångar _____	128
M19 Aktier och andelar _____	128
M20 Derivatinstrument _____	129
M21 Immateriella tillgångar och goodwill _____	130
M22 Materiella tillgångar _____	130
M23 Övriga tillgångar _____	131
M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader _____	131
M25 Latenta skattefordringar _____	131
M26 Skulder till kreditinstitut _____	131
M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund _____	131
M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten _____	132
M29 Övriga skulder _____	132

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter _____	132
M31 Efterställda skulder _____	132
M32 Latenta skatteskulder _____	132
M33 Eget kapital _____	133
M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden _____	134
M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost _____	135
M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta _____	136
M37 Ställda och erhållna säkerheter _____	137
M38 Åtaganden utanför balansräkningen _____	137
M39 Kundmedel som förvaltas _____	137
M40 Moderbolagets kapitaltäckning _____	138
M41 Innehav i andra företag _____	139
M42 Aktieägarnas innehav _____	140
M43 Upplysningar om närstående _____	142

Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2022

Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2022 _____	144
---	-----

Aktia Bank Abp – Koncernens bokslut

Koncernens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Ränteintäkter		119 511	93 254
Räntekostnader		-20 331	2 996
Räntenetto	K4	99 180	96 249
Utdelningar	K5	1 444	353
Provisionsintäkter		134 251	136 023
Provisionskostnader		-12 259	-12 031
Provisionsnetto	K6	121 992	123 992
Livförsäkringsnetto	K7	30 542	37 657
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	638	4 684
Övriga rörelseintäkter	K9	512	849
Rörelseintäkter totalt		254 308	263 784
Personalkostnader	K10	-83 616	-83 723
IT-kostnader		-33 446	-30 655
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K11	-23 579	-21 504
Övriga rörelsekostnader	K12	-39 681	-38 523
Rörelsekostnader totalt		-180 322	-174 404
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K24	-40	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	K20	-10 224	-4 494
Andel av intresseföretagens resultat		249	-265
Rörelseresultat		63 971	84 621
Skatter	K13	-12 387	-17 265
Räkenskapsperiodens vinst		51 583	67 356

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		51 583	66 816
Innehavare av övrigt primärkapital		-	540
Totalt		51 583	67 356
Resultat per aktie (EPS), euro	K14	0,72	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	K14	0,72	0,95

Koncernens totalresultat

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Räkenskapsperiodens vinst		51 583	67 356
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		-55 833	-11 417
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-338	-119
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		55	-3 530
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56 116	-15 066
Förmånsbaserade pensionsplaner		455	-131
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		455	-131
Räkenskapsperiodens totalresultat		-4 078	52 159
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp		-4 078	51 619
Innehavare av övrigt primärkapital		-	540
Totalt		-4 078	52 159
Totalresultat per aktie, euro	K14	-0,06	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	K14	-0,06	0,73

Koncernens balansräkning

(1 000 euro)	Not	31.12.2022	31.12.2021
Tillgångar			
Räntebärande värdepapper		75 342	94 622
Aktier och andelar		174 936	203 173
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 001 595	1 154 020
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	1 251 873	1 451 815
Räntebärande värdepapper		997 056	1 106 966
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	997 056	1 106 966
Räntebärande värdepapper	K18	529 409	386 464
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	1 193 248	65 320
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 791 700	7 486 371
Kontanta medel	K21	165 794	732 829
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 680 151	8 670 984
Derivatinstrument	K22	54 711	39 553
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23	3 089	164
Immateriella tillgångar och goodwill	K24	166 317	173 978
Nyttjanderättstillgångar	K25	19 893	22 313
Förvaltningsfastigheter	K26	44 673	45 472
Övriga materiella tillgångar	K27	8 973	8 061
Materiella och immateriella tillgångar		239 855	249 824
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		52 350	43 706
Övriga tillgångar		95 901	88 002
Övriga tillgångar totalt	K28	148 251	131 708
Inkomstskattefordringar		1 522	186
Latenta skattefordringar	K29	16 768	2 141
Skattefordringar		18 290	2 327
Tillgångar totalt		12 393 275	11 653 341

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	31.12.2022	31.12.2021
Skulder			
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		800 000	800 000
Skulder till kreditinstitut		31 891	122 509
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		5 213 777	4 503 297
Depositioner	K30	6 045 668	5 425 806
Derivatinstrument	K22	294 049	20 484
Emitterade skuldebrev	K31	3 051 735	3 060 323
Efterställda skulder	K32	118 540	150 033
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	5 517	14 034
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34	686 000	506 000
Övriga finansiella skulder		3 861 793	3 730 391
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar		349 624	414 454
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 001 799	1 153 760
Försäkringsskuld	K35	1 351 424	1 568 214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		43 452	57 300
Övriga skulder		40 168	46 930
Övriga skulder totalt	K36	83 621	104 230
Avsättningar	K20	1 270	987
Inkomstskatteskulder		2 839	6 686
Latenta skatteskulder	K29	54 859	58 146
Skatteskulder		57 698	64 832
Skulder totalt		11 695 522	10 914 945
Eget kapital			
Bundet eget kapital		119 817	175 933
Fritt eget kapital		518 476	503 004
Aktieägarnas andel av eget kapital		638 294	678 937
Innehavare av övrigt primärkapital		59 460	59 460
Eget kapital	K37	697 754	738 397
Skulder och eget kapital totalt		12 393 275	11 653 341

Förändring av koncernens eget kapital

(1 000 euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Aktieägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primärkapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2021	169 732	21 267	2 952	112 703	360 176	666 830	-	666 830
Aktieemission				25 836		25 836		25 836
Förvärv av egna aktier					-973	-973		-973
Avyttring av egna aktier				58	981	1 039		1 039
Utdelning till aktieägare					-67 670	-67 670		-67 670
Räkenskapsperiodens vinst					67 356	67 356		67 356
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		-11 417				-11 417		-11 417
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-119				-119		-119
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		-3 530				-3 530		-3 530
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-15 066				-15 066		-15 066
Förmånsbaserade pensionsplaner					-131	-131		-131
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					-131	-131		-131
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15 066			67 225	52 159	-	52 159
Emission av primärkapital (AT1)						-	60 000	60 000
Emissionskostnad						-	-540	-540
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			967		749	1 716		1 716
Eget kapital 31.12.2021	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397
Eget kapital 1.1.2022	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397
Aktieemission				2 348		2 348		2 348
Förvärv av egna aktier					-857	-857		-857
Avyttring av egna aktier				523	1 151	1 675		1 675
Utdelning till aktieägare					-40 308	-40 308		-40 308
Räkenskapsperiodens vinst					51 583	51 583	-	51 583
Förändring i värdering till verkligt värde för finansiella tillgångar		-55 833				-55 833		-55 833
Förändring i värdering till verkligt värde för kassaflödessäkring		-338				-338		-338
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		55				55		55
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56 116				-56 116		-56 116
Förmånsbaserade pensionsplaner					455	455		455
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					455	455		455
Räkenskapsperiodens totalresultat		-56 116			52 038	-4 078	-	-4 078
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1 860	-1 860	-	-1 860
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1 761		675	2 436		2 436
Eget kapital 31.12.2022	169 732	-49 915	5 680	141 468	371 328	638 294	59 460	697 754

Koncernens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2022	2021
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	63 971	84 621
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	62 548	14 154
Betalda inkomstskatter	-21 105	-12 765
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	105 414	86 010
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹⁾	-1 440 162	-542 746
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	37 760	-33 559
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	9 421	132 897
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	-143 500	-40 000
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	-	67 500
Lån och övriga fordringar	-1 493 234	-503 706
Placeringar för fondanknutna försäkringar	152 425	-184 144
Övriga tillgångar	-3 033	18 266
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	825 024	1 032 966
Depositioner	646 625	263 432
Emitterade skuldebrev	223 181	255 823
Övriga finansiella skulder	171 483	345 483
Försäkringsskuld	-200 379	163 728
Övriga skulder	-15 885	4 501
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-509 723	576 230
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	-113 680
Investering i förvaltningsfastigheter	-	-3 827
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	906
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-12 206	-9 658
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	78	147
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-2 676	-300
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-14 803	-126 413

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, ökning	-	56 000
Efterställda skulder, minskning	-24 983	-63 759
Aktieemission	-	13 907
Emission av primärkapital (AT1)	-	59 460
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2 325	-
Avyttring av egna aktier	1 675	1 039
Betald utdelning	-40 308	-67 670
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-65 941	-1 023
Förändring i likvida medel	-590 468	448 795
Likvida medel vid årets början	734 910	276 606
Likvida medel vid årets slut	144 442	734 910
Likvida medel från förvärvet av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	9 509
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	852	909
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	111 053	680 321
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	32 537	53 680
Totalt	144 442	734 910
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	1 107	-400
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	9 757	-7 946
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	10 224	4 494
Förändring i verkligt värde	21 670	4 596
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	18 877	16 626
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-316
Avvecklad verkligt värde säkring	-2 041	-2 041
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	799	-2 388
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1 590	804
Övriga justeringar	565	725
Totalt	62 548	14 154

1) Inkluderar en deposition i Finlands Bank om 1 060 miljoner euro.

Nyckeltal

(1 000 euro om inte annat anges)	2022	2021
Resultat per aktie (EPS), euro	0,72	0,95
Totalresultat per aktie, euro	-0,06	0,73
Utdelning per aktie, euro ^{*)}	0,43	0,56
Utdelning per resultat, %	60,2	59,8
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*)}	8,85	9,45
Genomsnittligt antal aktier (exklusive egna aktier)	72 013 512	70 460 062
Antal aktier vid periodens utgång (exklusive egna aktier)	72 156 950	71 817 540
Avkastning på eget kapital (ROE), % ^{*)}	7,8	10,0
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ^{*)}	0,43	0,61
K/I-tal ^{*)}	0,71	0,66
Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %	10,8	11,2
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %	12,7	13,2
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %	14,9	15,6
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen)	3 130 631	2 940 550
Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)	146,5	145,0
Soliditet, % ^{*)}	5,8	6,6
Koncerttillgångar ^{*)}	2 936 462	2 546 099
Kundtillgångar ^{*)}	13 539 000	15 450 954
Inlåning från allmänheten	5 213 777	4 503 297
Utlåning till allmänheten	7 791 700	7 486 371
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ^{*)}	142 189	152 696
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ^{*)}	108,0	98,9
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	243,5	224,7
Kapitalbasmedel (livförsäkringsbolaget)	183 180	244 690
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ^{*)}	1 476 813	1 693 406
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	349 624	414 454
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	1 001 799	1 153 760

Tabellen fortsätter

(1 000 euro om inte annat anges)	2022	2021
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	911	862
Koncernens personal (heltidsresurser), vid periodens utgång	891	854
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:		
Jämförbart K/I -tal ²⁾	0,70	0,65
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ²⁾	0,73	0,98
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ²⁾	8,0	10,3

^{*)} Utdelningsförslag om 0,43 euro per aktie för räkenskapsåret 2022.

1) Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare.

2) Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

Beräkningsgrunder

Resultat per aktie (EPS), euro

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

Totalresultat per aktie, euro

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

Eget kapital per aktie (NAV), euro

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Räkenskapsperiodens vinst / Eget kapital exkl. innehavare av övrigt primärkapital i genomsnitt x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Räkenskapsperiodens vinst / Balansomslutning i genomsnitt x 100

K/I-tal

Totala rörelsekostnader / Totala rörelseintäkter

Kärnprimärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Kärnprimärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Primärkapitalrelation (bankkoncernen), %

Primärkapital / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), %

Kapitalbasen (primärkapital + supplementärkapital) / Riskvägda förbindelser x 100

Kapitalbasen räknas enligt EU:s kapitalkravförförordning.

Riskvägda förbindelser (bankkoncernen)

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

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

Kapitaltäckningsgrad, % (finans- och försäkringskonglomeratet)

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

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

Soliditet, %

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

Koncerttillgångar

Bankkoncernens likviditetsportfölj samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Kundtillgångar

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

Omkostnads-% (livförsäkringsbolaget)

(Driftskostnader + kostnader för ersättningshandläggning) / Belastningsinkomst x 100

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

Solvensgrad, % (enligt Solvens II, livförsäkringsbolaget)

Solvens II -kapital / Solvenskapitalkrav (SCR) x 100

Kapitalbasmedel (Solvens II kapital, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gäller från och med 2016

Solvensgrad, % (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Solvenskapital / (Försäkringsteknisk försäkringsskuld - utjämningsbelopp - 75 % av försäkringsskulden för fondförsäkringar) x 100

Den försäkringstekniska försäkringsskulden uträknas efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

Verksamhetskaptal (enligt Solvens I, livförsäkringsbolaget)

Differensen mellan tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt den lag som gällde före 2016

K1 Koncernens redovisningsprinciper

Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut för räkenskapsåret 1.1– 31.12.2022 har godkänts av styrelsen 17.2.2023 och fastställs av bolagsstämman 5.4.2023. Styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut publiceras senast 15.3.2023.

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors. Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Grund för upprättande

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana som de antagits av EU. Vid upprättande av noterna till koncernredovisningen har även gällande finsk bokförings- och aktiebolagslagstiftning jämte myndighetsbestämmelser beaktats. Lagen om hypoteksbanker och ställda obligationer trädde i kraft 8.7.2022 och banken har beaktat de förändringar som lagändringen medfört. Bokslutets siffror presenteras i tusen euro, om inte annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt ursprungligt anskaffningsvärde, förutom där annat är angivet i redovisningsprinciperna.

Under året presenteras siffrorna i delårsrapporterna så att resultaträkningsposterna jämförs med motsvarande period föregående år, medan balansposternas jämförelse avser föregående årsskifte om inte annat anges.

Med termen Basel III avses i bokslutet EU:s kapitalkravsförordning 575/2013 samt tilläggsregler av europeiska och nationella tillsynsmyndigheter.

Aktia följer europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer gällande alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM). De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar.

Nya eller ändrade IFRS-standarder har inte haft någon effekt på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Följande nya och ändrade IFRS-standard kommer att påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

Redovisning av försäkringsavtal regleras i IFRS 4 och kommer i framtiden att ersättas av den nya standarden IFRS 17. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal.

Den nya standarden bygger på enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmodeller: generella värderingsmodellen (General Model), premieallokeringsmodellen (Premium Allocation Approach) och den rörliga avgiftsmodellen (Variable Fee Approach). IFRS 17 föreskriver den generella

värderingsmodellen för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en risk- och vinstmarginal. De två andra värderingsmodellerna kan tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av värderingsmodell beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande).

Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringskontrakten då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de kontrakt där den fullt retrospektiva metoden inte används kommer verkligt värde metoden att användas. Aktia förväntar sig vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 en minskning av det egna kapitalet med ca 100 miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till den låga räntenivån och diskonterings effekter av försäkringsskulden vid övergången till IFRS 17. Stigande räntor medför att det egna kapitalet kommer att öka under 2022. Aktia har använt sig av ränteskydd för att minska volatiliteten i livförsäkringsverksamhetens resultat från och med 2023. För kommande perioder förväntas ett något högre resultat från försäkringsverksamheten. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 förväntas inte påverka bankkoncernens kapitaltäckningsgrad medan det däremot kommer att påverka finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad.

Av den totala försäkringsskulden om 1,35 miljarder euro per 31.12.2022 kommer ca 0,42 miljarder euro att redovisas som försäkringsavtal enligt IFRS 17 och ca 0,93 miljarder euro som investeringsavtal enligt IFRS 9. Den avtalsenliga marginalen vid övergången till IFRS 9 förväntas vara ca 80 miljoner euro.

Aktia planerar inte att använda möjligheten att redovisa finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat.

IFRS 17 standarden antogs av EU 23.11.2021 och blir obligatorisk inom EU 1.1.2023. Aktiakoncernen tar i bruk IFRS 17 då standarden blir obligatorisk inom EU. Tilläggsinformation om IFRS 17 och dess övergångseffekter kommer att publiceras i samband med delårsrapporten 1.1-31.3.2023.

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

Konsolideringsprinciper

Koncernen bedömer för respektive transaktion om ett rörelseförvärv eller ett tillgångsförvärv föreligger. Ett rörelseförvärv föreligger om företaget erhåller bestämmande inflytande över en rörelse. En rörelse består av aktiviteter och tillgångar och utgörs av processer som kan producera varor eller tjänster till kunder för att ge avkastning i den ordinarie verksamheten. Transaktioner, där i allt väsentligt det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna utgörs av en tillgång eller en grupp av likartade tillgångar, redovisas genom en förenklad bedömning som ett tillgångsförvärv. Valet att använda den förenklade bedömningen tillämpas transaktion för transaktion.

Det konsoliderade bokslutet omfattar moderbolaget Aktia Bank Abp och dess dotterbolag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger om koncernen har inflytande över

investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om huruvida ett bestämmande inflytande föreligger beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om faktisk kontroll föreligger. Konsolideringen av dotterbolag sker från och med förvärvstidpunkten till och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernbokslutet omfattar dotterbolag där moderbolaget direkt eller indirekt äger över 50 procent av de röstberättigade aktierna eller annars har bestämmande inflytande. Vid eliminering har förvärvsmetoden använts. Förvärvsmetoden innebär att det förvärvade företags identifierbara tillgångar, skulder, eventualtillgångar och eventualförpliktelser vid förvärvstidpunkten värderas till verkligt värde. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv), överstiger det verkliga värdet på förvärvade tillgångar och skulder redovisas skillnaden som goodwill. Transaktionsutgifter, med undantag av utgifter hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer i samband med ett förvärv redovisas direkt i resultaträkningen. Överförd ersättning i samband med förvärv inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultaträkningen. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporteringstidpunkt och förändringen redovisas i periodens resultat.

Koncernbokslutet omfattar intresseföretag över vilka koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Ett betydande inflytande erhålls vanligtvis genom innehav där koncernen innehar mellan 20 och 50 % av de röstberättigade aktierna. Vid konsolidering av intresseföretagen har kapitalandelsmetoden använts. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets eget kapital och resultat ökar eller minskar de bokförda aktiernas värde vid bokslutstidpunkten. Koncernens andel av intresseföretagens övriga totalresultat redovisas på en separat rad i koncernens övriga totalresultat.

I koncernbokslutet elimineras alla interna affärstransaktioner, fordringar, skulder, utdelning, vinster och förluster. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras enligt koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på motsvarande sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångarna och redovisas separat i konsoliderat eget kapital. Den andel av innehav utan bestämmande inflytande som inte kan redovisas som eget kapital redovisas som övriga skulder. I samband med förvärv identifieras eventuella innehav utan bestämmande inflytande vid förvärvstidpunkten i det förvärvade företaget. I samband med stegvisa förvärv fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i periodens resultat. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen

redovisas i periodens resultat när avyttringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

Segmentrapportering

Segmentrapportering presenteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till högsta verkställande organ. Högsta verkställande organ är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernens ledningsgrupp, som utses av styrelsen, har identifierats som företagets högsta verkställande beslutsfattare.

Centraliserade funktioners kostnader allokeras till segmenten enligt resursanvändning, definierade projekt och olika fördelningsnycklar. Aktia Bank Abp allokerar inte det egna kapitalet till de olika segmenten.

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

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

Segment Bankverksamhet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder (exklusive privatbankskunder) i Aktia Bank Abp.

Segment Kapitalförvaltning omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet, vilket inkluderar Aktia Bank Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet, privatbanksverksamhet och kapitalmarknadsstöd samt dotterbolagen Aktia Fondbolag Ab, Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab, AV Fondbolag Ab, Aktia

Wealth Planning Ab, Aktia Housing GP Oy, Evervest Ab, AV Partner Oy och Aktia Livförsäkring Ab med dess fastighetsdotterbolag Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141 och Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 samt intresseföretagen Kiinteistö Oy Skanssinkatu (ägarandel 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (ägarandel 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi (ägarandel 33,33 %) och Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (ägarandel 50 %).

Segment Koncernfunktioner omfattar koncernens treasury-verksamhet samt övriga centraliserade funktioner i Aktia Bank Abp.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet. De kursdifferenser som uppkommer från livförsäkringsverksamheten redovisas i Nettointäkter från placeringsverksamheten och ingår i Livförsäkringsnettot.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

TLTRO lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. IAS 20 har inte tillämpats. Ränteintäkter från TLTRO lånen intäktsförs då avtalsvillkoren för intäktsföring uppfylls. Aktia Bank har uppfyllt Europeiska centralbankens villkor på ökad företagsutlåning kopplad till TLTRO III lånen och därmed har banken kunnat intäktsföra den extra ränta som gällt fram till och med 23.6.2022. Den extra räntan var 0,5 procentenheter under ECB:s ränta på inlåningsfaciliteten ("Deposit Facility Rate") för respektive TLTRO III lånetransaktion för perioderna 24.6.2020-23.6.2021 och 24.6.2021-23.6.2022. Från och med 24.6.2022 har räntan på alla TLTRO III lån beräknats enligt ECB:s genomsnittliga ränta på inlåningsfaciliteten.

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter består främst av provisioner från fond- och kapitalförvaltning, värdepappersförmedling, kort- och betalningsförmedling, in- och utlåning, valuta- och utlandsverksamhet samt förmedling av försäkringar. Provisionskostnader består av kostnader som är direkt relaterade till tjänster vars intäkter redovisats som provisionsintäkter. Provisionsintäkter och -kostnader redovisas enligt prestationsprincipen, vilket beroende på tjänstens natur antingen är linjärt över tid i takt med att tjänsten levereras eller vid en viss tidpunkt då tjänsten utförs.

Kostnaden för förvärv av nya försäkringar eller förnyade försäkringar behandlas inom försäkringsverksamheten som provisionskostnader och ingår i övriga rörelsekostnader.

Försäkringspremier

Livförsäkringsverksamhetens erhållna försäkringspremier redovisas som premieinkomster i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst beroende på försäkringsslag enligt betalningsprincipen. Under försäkringsavtalens giltighetstid intäktsförs försäkringspremierna i relation till tidens förlopp. För den andel av premieinkomsten som hänför sig till tiden efter balansdagen upptas en avsättning för icke intjänade premier (premieansvar) i balansräkningen som en del av försäkringsskuld.

Livförsäkringsverksamhetens försäkringar klassificeras antingen som försäkrings- eller investeringsavtal, utgående från en bedömning av den försäkringsrisk som ingår i avtalen. Riskförsäkringar och räntebundna försäkringar klassificeras som försäkringsavtal. De fondanknutna avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk

och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. För investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) tillämpas möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal.

Ersättningskostnader

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

En avsättning i bolagets försäkringsskuld (ersättningsansvar) görs för inträffade skador som vid bokslutstidpunkten fortfarande är obetalda. Avsättningen inkluderar även skaderegleringskostnader för ännu inte anmälda skador.

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

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

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

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner

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

Koncernen har också frivilliga förmånsbestämda planer. I förmånsbestämda planer har koncernen förpliktelser kvar efter betalningarna för räkenskapsperioden och bär den aktuariella risken och/eller placeringsrisken. Koncernens förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade "Projected Unit Credit" metoden. För förmånsbestämda pensionsansvar har en skuld upptagits i bokslutet. Omvärderingseffekterna från pensionsansvaret redovisas i övrigt totalresultat.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet av incentivprogrammet. Incentivprogrammets intjänade förmåner värderas till verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs lineärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant. För den del av programmet som betalas med egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar. För den del av programmet som betalas kontant har en skuld upptagits. En eventuell förändring av ersättningens verkliga värde redovisas som personalkostnader.

Skatter

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

Finansiella tillgångar och skulder

Aktia tillämpar IFRS 9 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från enligt vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medel

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteutgifter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (SPPI-krav som avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handelsändamål och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteutgifter, utdelning och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen.

I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

För **aktier och andelar** i denna kategori beräknas ingen ECL och värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. För en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kan koncernen vid det första redovisningstillfället göra ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat. Valet görs separat för varje enskild investering. Valet att redovisa ett egetkapitalinstrument i denna kategori medför att även framtida försäljningsvinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handelsändamål eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handelsändamål eller om möjligheten

att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte och där avsikten är att aktivt handla med dessa instrument. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, utdelning, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter med effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde. TLTRO-lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen.

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

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåtriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De

förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.

- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

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

fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sålda värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Kontanta medel

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

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument. Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Förmedlade räntederivat till lokalbanker, vilka skyddats ”back-to back” med tredje motpart värderas till verkligt värde och resultatförändringen bokas under Nettoresultat från finansiella transaktioner. Den motpartsrisk som uppstår i dessa derivatavtal har begränsats via ömsesidiga pantsättningsavtal med lokalbanker. Med tredje motpart

tillämpas individuella säkerhetsförfaranden i enlighet med ISDA/CSA-villkor (Credit Support Annex).

Säkringsredovisning

Enligt Aktiakoncernens säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framåtblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Verkligt värde för noterade aktier och övriga finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på aktuella noterade köpkurser. Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med lämplig värderingsteknik. Värderingsteknikerna kan variera från enkel analys av diskonterade kassaflöden till komplexa optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna

har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även inte observerbara modellparametrar kan användas.

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL "Expected Credit Loss") för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- Stadie 1: 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för ej fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat

väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.

- Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - Stadie 3 inkluderar exponeringar för vilka en eller flera händelser som har en betydande negativ inverkan på framtida uppskattade kassaflöden har inträffat. För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall en **väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. För sådana exponeringar beräknas en 12 månaders ECL.

När en tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL)** beräknas som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster. Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av samtliga uppskattade betalningsinställelser över den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna diskonterade med den effektiva räntan. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden i de fall en kredit lyfts och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet. Modellerna används vid bedömning av

risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Koncernen har på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisiker gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater härleds med samma modeller som tillämpas i IRB kapitaltäckningsberäkningen, men baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskapsperioden. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL som summan av 12-månaders ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen faller under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktssliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper genom att alloka en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL räknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig

koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För **krediter och övriga fordringar** bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut och relativ förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Vid förmildrande åtgärder anses krediter ha ökad kreditrisk under en tvåårsperiod från och med det datum då åtgärder påbörjats. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information

Fallerade krediter och fordringar överförs till stadie 3.

För återföring av krediter och fordringar till ej fallerade har banken implementerat en tre månaders provotid, där ingen faktor för fallissemang längre får gälla och kundens betalningsbeteende tyder på minskad risk. För fallerade krediter med förmildrande åtgärder är provotiden ett år för att återföras till ej fallerad.

För **räntebärande värdepapper** bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet

beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Med fallissemang (default) menas motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

För fallerade krediter och övriga fordringar intäktsförs inte längre upplupen ränta.

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget
- Företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktssligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektiva antagande till stöd för ECL beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För **krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)** justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosceariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar bland annat utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet för hushållskrediter. LGD-estimatet beaktar den antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorteringstakt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknads förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

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

Rörelsefastigheter redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, medan förvaltningsfastigheter redovisas

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

I samband med företagsförvärv och rörelseförvärv värderas det förvärvade företags nettotillgångar till verkligt värde. Skillnaden mellan överförd ersättning och det verkliga värdet på det förvärvade företags nettotillgångar redovisas som goodwill eller negativ goodwill. Goodwill redovisas i balansräkningen under immateriella tillgångar medan negativ goodwill intäktsförs direkt. Goodwill avskrivs inte. Nedskrivningsbehov för goodwill prövas en gång per år och då en indikation om nedskrivningsbehov uppkommer. Prövningen görs genom att uppskatta framtida kassaflöden för den minsta kassagenererande enheten, diskontera dessa kassaflöden och jämföra återvinningsvärdet (nuvärdet av framtida nettokassaflöden) mot enhetens redovisade värde inklusive goodwill. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet medför det en nedskrivning av goodwill. De parametrar som används i beräkningen beskrivs i noten för immateriella tillgångar.

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

IFRS kommittén för tolkningar (IFRIC) utgav i april 2021 ett slutligt agendabeslut gällande behandlingen av utvecklingskostnader som sammanhänger med anskaffade molntjänster (IAS 38 immateriella tillgångar). Molntjänster redovisas som en tillgång om koncernen erhåller kontroll över en mjukvara och uppfyller kriterierna för redovisning

av en tillgång. För serviceavtal, som enbart ger koncernen åtkomst till molntjänstleverantörens mjukvara under avtalsperioden, redovisas implementeringsutgifter inklusive mjukvarans konfigurerings- och anpassningskostnader vid mottagande av tjänsten. Om en leverantör av molntjänster erbjuder både konfigurerings- och anpassningstjänster görs en bedömning av om tjänsten är distinkt från molntjänsten eller inte. Konfigurerings- och anpassningskostnader som är distinkta i förhållande till molntjänsten redovisas som kostnad vid mottagande av tjänsten. Om konfigurerings- och anpassningskostnaderna inte är distinkta från molntjänsten redovisas kostnaderna som förskotts betalning, vilken kostnadsförs under avtalsperioden.

Koncernen som leasegivare

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

Koncernen som leasetagare

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leaseingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar leaseingskuldens initiala värde med tillägg för eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt övriga initiala direkta

kostnader. Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt under leasingperioden. Om Aktia avser att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången avskrivs tillgången linjärt under nyttjandeperioden.

Leaseingskulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter för den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den period som inte kan sägas upp med tillägg för ytterligare perioder om det i initialskedet bedöms som rimligt säkert att en option om förlängning av avtalet kommer att utnyttjas. Leasingavgifterna diskonteras enligt leasingavtalets implicita ränta. Om avtalets implicita ränta inte kan fastställas används den marginella upplåningsräntan för diskontering av leasingavgifterna. Leaseingskulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter kopplade till index, eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas, inlösningspris för köpoption som Aktia är rimligt säker på att utnyttja samt straffavgift för leasingavtal som Aktia bedömer kommer sägas upp i förtid. Leaseingskulden beräknas enligt bedömning av återstående leasingperiod samt enligt den hyra som gäller vid slutet av varje rapporteringsperiod. Leaseingskuldens värde ökar med räntekostnaderna för respektive period och minskar med leasingbetalningarna.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leaseingskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Tillgångar som innehas till försäljning

En anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificeras som Tillgångar som innehas till försäljning

om tillgången är tillgänglig för omedelbar försäljning enligt sådana villkor som är normala och sedvanliga vid försäljning av denna tillgång. Det måste också vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. För att en försäljning ska framstå som mycket sannolik måste beslut om en plan för försäljning av tillgången ha fattats av styrelsen och ett aktivt arbete måste ha påbörjats för att finna en köpare och fullborda planen. Tillgångar som innehas till försäljning värderas till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren, en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ett dotterbolag som förvärvats uteslutande i syfte att säljas vidare. Klassificering till en avvecklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning.

Avsättningar

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

Försäkrings- och investeringsavtal

Klassificering av försäkrings- och investeringsavtal

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

För investeringsavtal, med rätt till diskretionära förmåner (kundgottgörelser) eller som kan bytas till dylika avtal, tillämpas möjligheten i IFRS 4 att redovisa dessa som försäkringsavtal. Fondanknutna avtal klassificeras antingen som försäkringsavtal eller som investeringsavtal. De fondanknutna avtal som inte innehåller tillräcklig försäkringsrisk och som inte har möjlighet till diskretionära förmåner klassificeras som investeringsavtal. Kapitaliseringsavtal är avtal utan försäkringsrisk, varmed dessa har klassificerats som investeringsavtal.

Avtalen indelas enligt följande:

Försäkringsavtal

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

Investeringsavtal

- Fondanknutna avtal utan tillräcklig försäkringsrisk
- Kapitaliseringsavtal

Återförsäkring

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

Skulder hänförliga till försäkrings- och investeringsavtal

Skulder från försäkrings- och investeringsavtal redovisas som försäkringsskuld, vilken består av premieansvar och ersättningsansvar. Beräkningen av försäkringsskulden baserar sig bland annat på antaganden om dödlighet, kostnader och skadekvoter. Försäkringsskulden för de försäkringsavtal med garanterad ränta som förvärvades från Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia värderas till verkligt värde. För övriga försäkringsavtal med garanterad ränta används en beräkningsränta som varierar mellan 1,0 % - 4,5 % korrigerat med värderingsdifferensen för de derivatavtal som ingåtts för att skydda försäkringsskuldens räntevolatilitet.

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

en avsättning för uppskattade skador som ännu inte anmälts till koncernen (okända skador).

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

Prövning av försäkringsskuld

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

Livförsäkringsverksamhetens skälighetsprincip

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

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

en nivå som möjliggör utdelning av kundgottgörelser och vinster till aktieägarna.

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Eget kapital

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

Villkor för AT1-instrument (Additional Tier 1 capital) innefattar ingen avtalad maturitet och betalning av ränta kan annulleras av emittenten. AT1-instrumentets kapital och dess ränta redovisas inom eget kapital i enlighet med IAS 32.16. Den ansamlade räntan beaktas som en eventualförpliktelse. Kapitalet får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen.

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande omfattar minoritetens andel och redovisas inom eget kapital. För dotterbolag som innehar vissa avtalade inlösningsklausuler redovisas innehav utan bestämmande inflytande som en skuld till ägarerna. Skulden till innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde på rapporteringsdagen.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

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

Beräkningen av ECL (Expected Credit Loss) innehåller väsentliga bedömningar på grund av den rådande osäkerheten och den låga visibiliteten beträffande effekterna av coronakrisen. Till stöd för koncernens ECL-beräkningar finns en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar har uppdaterats kvartalsvis och innehåller väsentliga bedömningar för att t.ex. beakta coronakrisens inverkan på de förväntade framtida kreditförlusterna. Bedömningen omfattar flera överväganden och däribland har koncernen beaktat myndigheternas omfattande stimulanspaket. Vid beräkningen av ECL har även hänsyn tagits till att amorteringsuppehåll till följd av coronakrisen för närvarande inte automatiskt leder till ett ökat reserveringsbehov utan bedömningen görs individuellt i takt med att ansökningarna behandlas. Bedömningarna har gjorts utgående från den information som funnits tillgänglig vid rapporteringstidpunkten. Den rådande osäkerheten och den begränsade tillgången på tillförlitlig data gör att bedömningar gällande framtiden innehåller betydande osäkerhet, vilket kan ha en väsentlig inverkan på ECL-estimaten. Den makroekonomiska utvecklingen och bedömningarna av kreditkvaliteten revideras kontinuerligt

kvartalsvis. Från och med 1.1.2021 har Aktia tagit i bruk den nya definitionen av fallissemang (Definition of Default) i enlighet med EBA:s riktlinjer i CRR 178.

Uppskattning och bedömning av verkligt värde

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Ledningens bedömning behövs vid uppskattning av belopp och tidpunkt för framtida kassaflöden vid utvärdering av nedskrivning av finansiella tillgångar. Vid uppskattningen av dessa kassaflöden görs bland annat en bedömning av gäldenärens betalningsförmåga och nettoförsäljningsvärde för eventuella säkerheter. Estimaten är baserade på antaganden gällande olika faktorer som kan påverka ECL beräkningen. Det verkliga utfallet kan variera i förhållande till dessa antaganden, vilket inverkar på kommande förändringar i reserveringar för nedskrivningar. Principerna beskrivs ovan under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Leasingavtal

Vissa leasingavtal innehåller förlängningsoptioner respektive uppsägningsoptioner. En bedömning av huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas görs vid leasingavtalets början. Koncernen omprövar leasingperioden vid inträffande av viktig

händelse eller betydande omständigheter som ligger inom koncernens kontroll och som påverkar huruvida det är rimligt säkert att koncernen kommer att utnyttja, eller inte utnyttja, en option i det ursprungliga avtalet.

Aktuariella beräkningar

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

Aktierelaterade ersättningar

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

K2 Koncernens riskhantering, 31.12.2022

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

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

Intern kontroll, risker och riskhantering inklusive informationskraven enligt CRR kapitel 8 (Pelare III) i Aktiakoncernen beskrivs närmare i koncernens Pillar III Report som publiceras separat samtidigt som årsredovisningen.

1. Allmänt

1.1 Intern kontroll och riskhantering

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

Det primära ansvaret för riskhantering ligger hos affärsenheterna och linjeorganisationerna som ansvarar

för styrning av den dagliga affärsverksamheten, operativa processer, ekonomiska rapportering och kontroller i dessa processer samt för riskhanteringsåtgärder.

De oberoende kontrollfunktionerna består av Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen samt oberoende aktuariefunktion i Aktia Livförsäkring Ab. Riskkontrollfunktionens roll är att övervaka och utvärdera riskhanteringen inom koncernen och rapportera om risker till ledningen och styrelsen. Riskkontroll skall säkerställa att alla risker identifieras, bedöms, mäts, övervakas, hanteras, mitigeras och rapporteras av och till koncernens alla verksamhetsområden, samt för att en bedömning görs över koncernens helhetsriskposition. Compliancefunktionens roll är att kontrollera och utvärdera hanteringen av riskerna relaterade till bristande regelefterlevnad samt att rapportera till ledningen och styrelsen om väsentliga iakttagelser och om förändringar i tillämpliga regler. Compliancefunktionen ska säkerställa regelefterlevnaden inom koncernens verksamhet genom sina rådgivnings- och övervakningsuppgifter och därmed utgöra ett stöd för affärsverksamheten för att tillämpliga regelverk är kända och vederbörligt implementerade. Som en del av Compliancefunktionen verkar även koncernens dataskyddsombud (DPO).

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

1.2 Koncernens kapitalhantering

Kapitalhanterings syfte är att bedöma koncernens kapitalisering i relation till verksamhetens risker. Syftet är

att stöda affärsstrategierna och säkra tillgången på kapital också i svagare konjunkturlägen. Målsättningen är att hitta en balans mellan aktieägarnas avkastningskrav och kraven på ekonomisk stabilitet som ställs av myndigheter, skuldinstrumentplacering, motparter i affärsverksamheten och ratinginstitut. Kapitalhanteringen strävar efter att som helhet identifiera väsentliga risker och bedöma deras omfattning och de kapitalkrav de orsakar.

Koncernledningen ansvarar för beredningen av koncernstyrelsens årliga strategiska process samt därtill hörande kapitalplanering och allokering. Styrelsens riskutskott tar del av arbetet och bereder förslag medan beslut tas i koncernstyrelsen. Koncernens interna revision utvärderar årligen kapitalhanteringsprocessen. I arbetsordningen för styrelsen och dess riskutskott fastställs närmare beredningen och beslutsfattande inom kapitalhanteringsprocessen. Koncernens riskkontrollfunktion svarar för beredningen av underlag och beräkningar för bedömning av internt kapitalkrav och kapitaltäckningsmålsättningar.

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

Minimimålsättning för bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation (CET1) är 1,5 procentenheter ovanför myndighetskravet och för sammanlagd kapitaltäckning 2,0 procentenheter ovanför myndighetskravet. Minimimålsättningen för

bankkoncernens bruttosoliditetsgrad är 3,6 %. För finans- och försäkringskonglomeratet är målsättningen att kapitaltäckningen överstiger 115 %.

Uppgifter om koncernens kapitaltäckning finns i styrelsens verksamhetsberättelse.

1.3 Hantering av operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, otillräckliga eller otillförlitliga system, otillräcklig eller otillförlitlig information, bristfälliga kvantitativa modeller, övriga brister i den interna kontrollen och riskhanteringen, personalen eller på grund av externa faktorer. Operativa risker inkluderar även legala och compliance risker, men exkluderar strategiska risker. Den skada som utfallet av en operativ risk förorsakar, kan vara en direkt eller indirekt ekonomisk förlust för Aktia, men kan också oberoende därav innebära ett hot för Aktias anseende.

Operativa risker finns i all verksamhet inom Aktia. Enligt styrelsebeslut ska nivån för de operativa riskerna i allmänhet vara normal i förhållande till Aktias verksamhet och till konkurrenterna. En normal risknivå förutsätter att bindande regelverk, instruktioner och gällande lagstiftning efterföljs.

Riskenivån för informationssäkerheten skall vara i princip normal men låg när det gäller de kritiska processer och tjänster, liksom informationssäkerheten i datorsystem, tjänster, processer och tjänsteleverantörer som klassificeras som kritiska. Detta betyder att informationssäkerhetsnivån för alla kritiska system skall hållas hög för att säkerställa Aktias verksamhet av viktig manuell och automatisk databehandling och datanätets oavbrutna verksamhet, att

förhindra oerättigad användning av data och datasystem, att förhindra avsiktligt eller oavsiktligt förstörande av data eller korrumperade data samt att minimera skador som uppstår vid eventuell störning. Därtill ska compliancerisken vara låg, men normal för risktypen gällande implementering av myndighetsrekommendationer och enklare styrformer (proportionalitetsprincip). Detta betyder att Aktia strävar efter att mitigera compliancerisker i den mån det är möjligt i enlighet med sin riskapitit utan att förhindra operativ effektivitet och flexibilitet och utan att det har en negativ inverkan på Aktias vision. Allt detta förutsätter en djup insikt i den egna verksamheten, en tillräcklig, välfungerande och effektiv intern kontroll och riskhantering, ett bra ledarskap, sunda processer och en kompetent personal. AML-risk och risker för annat externt missbruk har inkluderats i compliancerisken 2022 och deras nivå ska motsvarande vara låg. Aktia har en nolltolerans för allt missbruk av Aktias tjänster eller produkter för kriminella ändamål men accepterar dock möjligheten att risken realiserar. Aktia strävar efter med tillgängliga metoder att ingripa i verksamhet som hänför sig till missbruk, bl.a. genom monitorering, kontrollåtgärder och rapportering. Aktia samarbetar med myndigheter och andra aktörer på privata sektorn för att motverka finansiering av terrorism, fraud, kringgående av sanktioner och penningtvätt.

Styrelsen har som en del av ramverket för koncernens riskhantering även fastställt en instruktion om hanteringen och rapporteringen av operativa risker inkluderande informationssäkerhet och dataskydd.

Utöver arbetet för att undvika utfall av operativa risker eftersträvar Aktia också att upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till

följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet. Aktia eller dess ledning får dock inte teckna försäkring mot administrativa böter eller påföljdsavgifter då ett sådant förfarande inte anses vara förenligt med god försäkringssed.

2. Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

2.1 Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk definieras som risk för förlust till följd av att en gäldenär inte fullföljer sina åtaganden gentemot Aktia, medan motpartsrisk definieras som risk för förlust eller negativ värdeförändring till följd av att motpartens kreditvärdighet försämrats. Kredit- och motpartsriskerna mäts genom bedömning av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster estimeras med hjälp av Expected Credit Loss-modeller (ECL) enligt IFRS9. ECL-modellerna är statistiska modeller som mäter sannolikhet för fallissemang (PD) och förlust vid fallissemang (LGD) för olika framtida makroekonomiska scenarier.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering enligt den avancerade metoden (Advanced IRB) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för kreditrisk för person- och hushållskunder samt företag med små ansvar, och grundläggande metoden (Foundation IRB) för företagsexponeringar. Totalt omfattas 65 % av bankkoncernens ansvar av IRB-metoden vid utgången av perioden. Dessa modeller används förutom för kapitaltäckningsberäkningen även för kreditriskuppföljning, intern riskrapportering samt för estimering av förväntade kreditförluster.

Finansinspektionen har gett lov till Aktia att ta ibruk uppdaterade IRBA-modeller för hushållsexponeringar. Nya IRBA-modeller fördes till produktion under Q4 2022.

På grund av brister, som inte hindrar ibruktagnin av modellerna, har Finansinspektionen beslutat om risktillägg till de uppdaterade modellernas RWA-beräkning. De nya modellerna påverkar inte väsentligt RWA-kalkylen, men de förväntade förlusterna (EL) stiger en aning. Ibruktagningen av de nya modellerna hade inte en väsentlig påverkan på bankens kapitalteckning, men förbättrar bankens riskklassificeringsförmåga.

Koncernstyrelsen fastställer årligen koncernens kreditpolicy samt reviderar kreditriskstrategin och beslutsdelegeringen. På motsvarande sätt fastställs interna regelverk kring motpartsrisker. Koncernstyrelsen fastställer även de centrala principerna gällande interna kreditriskmodeller efter beredning i styrelsens riskutskott samt i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee). ALCO ansvarar för de operativa besluten gällande interna kreditriskmodeller och utveckling av dessa.

Kreditrisker uppstår i bankkoncernen medan motpartsrisker ingår i såväl bank- som försäkringsverksamheten.

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

Tabell K2.1.1 presenterar bankkoncernens exponeringar vid fallissemang (EAD) och deras riskvägda belopp, inklusive upplupna räntor, enligt exponeringsgrupp. Koncerninterna fordringar är eliminerade och säkerheter som är godtagbara i kapitaltäckningen har beaktats. En mer detaljerad uppdelning av koncernens kapitaltäckning och exponeringar finns i tabell K2.4.1 nedan.

K2.1.1 Bankkoncernens exponeringar vid fallissemang och deras riskvägda belopp enligt exponeringsgrupp 31.12.2022

	31.12.2022		31.12.2021	
1000 eur	Exponeringar vid fallissemang	Riskvägt belopp	Exponeringar vid fallissemang	Riskvägt belopp
Bankkoncernens totala riskexponeringar				
Exponeringsgrupp				
Kreditrisk enligt internmetod				
Företag - Små och medelstora företag	991 848	579 288	921 134	579 499
Företag - övriga företag	800 583	564 296	616 260	432 478
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 845 781	733 029	4 946 076	665 259
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	106 842	12 588	138 665	68 607
Retail - övriga hushåll	226 223	53 603	223 010	71 326
Retail - övriga små och medelstora företag	14 994	8 903	47 045	37 000
Retail - Hushåll, med bostadslån, riskviktgolv 15 %				0
Aktieexponeringar	41 560	113 844	39 486	105 096
Summa exponeringar enligt internmetod	7 027 831	2 065 552	6 931 676	1 959 265
Kreditrisk enligt schablonmetod				
Stater och centralbanker	1 478 274	0	1 007 018	0
Regionala och lokala myndigheter	173 198	281	212 611	274
Multinationella utvecklingsbanker	49 622	0	22 608	0
Internationella organisationer	24 971	0	20 103	0
Kreditinstitut	318 845	67 281	200 454	43 090
Företag	43 708	29 333	20 254	16 470
Hushåll	160 396	109 698	110 775	78 774
Fastighetssäkerhet	781 188	238 467	767 194	231 808
Oreglerade poster	6 152	6 737	4 389	4 747
Säkerställda obligationer	853 727	90 323	814 836	86 263
Övriga poster	104 316	77 031	131 513	79 231
Summa exponeringar enligt schablonmetod	3 994 396	619 152	3 311 755	540 657
Totalt riskexponeringsbelopp	11 022 227	2 684 704	10 243 431	2 499 923

2.2 Problemkrediter

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

Enligt koncernens redovisningsprinciper bedöms vid varje rapporteringstidpunkt ifall det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken för en kredit. Bedömningen baseras utgångsmässigt på förändringen i sannolikheten för fallissemang (PD) sedan det första redovisningstillfället och på huruvida kunden har en försenad lånebetalning (30 dagar), har ökad PD såväl relativt och absolut, anses ha ökad kreditrisk eller omfattas av förmildrande åtgärder. För icke fallerade krediter vars kreditrisk inte har ökat väsentligt (ECL Stadie 1) beräknas de förväntade kreditförlusterna för 12 månader. För icke fallerade krediter vars kreditrisk har ökat väsentligt (ECL Stadie 2) och för fallerade krediter (ECL Stadie 3) beräknas de förväntade kreditförlusterna för kreditens återstående löptid. Krediten anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls. Försenad lånebetalning (90 dagar eller mera på en väsentlig summa såväl relativt och absolut), upplupen ränta på kreditförpliktelsen intäktsförs inte längre, motparten har försatts i konkurs eller i skuldsanering, eller det anses vara osannolikt att kunden kommer att betala sina låneförpliktelser till fullo.

Banken har uppdaterat sin ECL-modell år 2022 för att vara kompatibel med de nya IRBA-modellerna, samt kalibrerat ECL-modellen till en högre förlustnivå år 2022, vilken har ökat ECL i banken.

K2.2.1 Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL stadier (mn euro)

(mn euro)		31.12.2022			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		34	22,9	6,4	63,4
varav hushåll		24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90		0	24,5	16,1	40,7
varav hushåll		0	20,1	11,6	31,7
> 90		0	0	55,7	55,7
varav hushåll		0	0	45,3	45,3

(mn euro)		31.12.2021			
Dagar		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30		22,2	18,8	5,5	46,5
varav hushåll		20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90		0	22	10,8	32,8
varav hushåll		0	17,2	9,9	27
> 90		0	0	52	52
varav hushåll		0	0	41,3	41,3

K2.2.2 Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per sannolikhet för fallissemang (PD) 31.12.2022 (mn euro)

(mn euro)	31.12.2022				31.12.2021			
	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt
Företag								
PD-klasser A	2 240,3	24,0	0,0	2 264,3	1 854,4	26,3	0,0	1 880,6
PD-klasser B	45,1	17,3	0,0	62,4	46,6	13,2	0,0	59,8
PD-klasser C	7,2	5,5	0,0	12,7	157,3	12,7	0,0	170,1
Fallerade	0,0	0,0	28,3	28,3	0,0	0,0	23,6	23,6
Reservering för förluster (ECL)	2 292,6	46,8	28,3	2 367,7	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1
Bokföringsvärde	-3,3	-1,7	-9,5	-14,4	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4
	2 289,3	45,1	18,8	2 353,3	2 055,3	50,8	13,6	2 119,7
Hushåll								
PD-klasser A	4 270,4	72,1	0,0	4 342,5	3 428,5	77,8	0,0	3 506,3
PD-klasser B	784,2	54,9	0,0	839,1	1 126,4	78,1	0,0	1 204,5
PD-klasser C	131,6	116,3	0,0	247,9	592,9	109,2	0,0	702,0
Fallerade	0,0	0,0	112,4	112,4	0,0	0,0	95,7	95,7
Reservering för förluster (ECL)	5 186,2	243,3	112,4	5 541,9	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5
Bokföringsvärde	-1,4	-4,7	-17,7	-23,7	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4
	5 184,8	238,6	94,7	5 518,2	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1
Övriga								
PD-klasser A	535,5	0,0	0,0	535,5	519,9	0,2	0,0	520,1
PD-klasser B	18,4	0,4	0,0	18,8	11,5	0,1	0,0	11,6
PD-klasser C	0,3	1,3	0,0	1,6	16,7	0,7	0,0	17,4
Fallerade	0,0	0,0	1,4	1,4	0,0	0,0	0,6	0,6
Reservering för förluster (ECL)	554,2	1,7	1,4	557,3	548,0	1,0	0,6	549,7
Bokföringsvärde	-0,4	0,0	-0,3	-0,7	-0,3	0,0	-0,3	-0,6
	553,8	1,7	1,1	556,6	547,7	1,0	0,3	549,1

Rapportering av PD-klasserna A, B och C har uppdaterats i Q4 2022 rapporteringen att motsvara pd-klasserna enligt bankens internmetod, där Fallerade har en PD om 100 %.

K2.2.3 Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per förlust vid fallissemang (LGD) 31.12.2022 (mn euro)

(mn euro)	31.12.2022				31.12.2021			
	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt	12 månaders ECL	Livstids ECL icke fallerad	Livstids ECL fallerad	Totalt
Företag								
LGD-klass 1 (låg)	0,0	0,0	1,0	1,0	0,0	0,0	0,7	0,7
LGD-klass 2	56,5	0,1	1,1	57,7	58,6	0,6	6,2	65,4
LGD-klass 3	1 687,0	31,5	9,6	1 728,1	1 531,6	47,0	4,2	1 582,8
LGD-klass 4	348,5	15,2	6,7	370,4	184,9	4,4	0,8	190,1
LGD-klass 5 (hög)	200,8	0,0	9,7	210,5	283,2	0,3	11,7	295,2
	2 292,8	46,8	28,1	2 367,7	2 058,3	52,2	23,6	2 134,1
Reservering för förluster (ECL)	-3,3	-1,7	-9,5	-14,4	-3,0	-1,4	-10,0	-14,4
Bokföringsvärde	2 289,5	45,1	18,6	2 353,3	2 055,3	50,8	13,6	2 119,7
Hushåll								
LGD-klass 1 (låg)	0,0	0,0	0,1	0,1	125,8	2,8	5,2	133,7
LGD-klass 2	539,0	21,8	4,4	565,2	2 355,1	93,2	22,6	2 471,0
LGD-klass 3	4 292,3	213,3	33,9	4 539,5	2 372,5	160,3	45,1	2 577,9
LGD-klass 4	47,1	2,2	30,9	80,2	24,1	2,1	7,6	33,8
LGD-klass 5 (hög)	307,9	6,0	43,0	356,9	270,3	6,5	15,3	292,1
	5 186,3	243,3	112,3	5 541,9	5 147,8	265,0	95,7	5 508,5
Reservering för förluster (ECL)	-1,4	-4,7	-17,7	-23,7	-0,7	-2,3	-14,5	-17,4
Bokföringsvärde	5 184,9	238,6	94,6	5 518,2	5 147,1	262,8	81,2	5 491,1
Övriga								
LGD-klass 1 (låg)	0,0	0,0	0,0	0,0	5,2	0,3	0,0	5,5
LGD-klass 2	78,7	0,5	0,1	79,3	98,7	0,2	0,1	99,0
LGD-klass 3	405,8	1,0	0,5	407,3	423,4	0,4	0,1	423,9
LGD-klass 4	32,6	0,0	0,4	33,0	2,3	0,0	0,1	2,4
LGD-klass 5 (hög)	37,0	0,1	0,4	37,5	18,4	0,1	0,3	18,8
	554,1	1,7	1,4	557,3	548,0	1,0	0,6	549,7
Reservering för förluster (ECL)	-0,4	0,0	-0,3	-0,7	-0,3	0,0	-0,3	-0,6
Bokföringsvärde	553,7	1,7	1,1	556,6	547,8	1,0	0,3	549,1

Klass 1 Riskfri, t.ex. statsgaranti
 Klass 2 Låg risk, t.ex. bostadsaktier
 Klass 3 Medel risk, bl.a. övriga fastighetssäkerheter
 Klass 4 Förhöjd risk, övriga garantier
 Klass 5 Hög risk, utan säkerhet

2.3 Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär risk för att koncernen inte skulle klara av att fullfölja sina betalningsåtaganden eller att det endast kan ske till höga kostnader och definieras som tillgången på och kostnaden för återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentrerats till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden.

Finansierings- och likviditetsriskerna hanteras på legal bolagsnivå och det finns inga explicita finansieringsförbindelser mellan Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab.

2.3.1 Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. De icke-pantsatta finansiella tillgångarna inom likviditetsportföljen som på ovan angivet sätt kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid årsskiftet till ett marknadsvärde om 2 256 (1 571) miljoner euro.

K2.2.4 Likviditetsreserven, marknadsvärde

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Kassa och tillgodohavande på centralbanker	1 172	681
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, central banker eller multilaterala utvecklingsbanker	196	222
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	111	155
Covered bonds	777	514
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-0	0
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	0	0
Total	2 256	1 571
varav LCR-dugliga	2 256	1 571

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

LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper

ser ut. I tabell K2.2.5 presenteras utfallen av riskmåten LCR och NSFR för Aktia Bankkoncernen under 2022.

K2.2.5 LCR och NSFR

	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
LCR %	183 %	144 %	136 %	136 %	140 %
NSFR %	121 %	121 %	119 %	126 %	118 %

2.4 Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisker
2.4.1 Marknads- och balansrisker inom bankkoncernen
Efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO (Asset and Liability Committee) och styrelsens riskutskott, fastställer koncernstyrelsen årligen strategi och limiter för hantering av marknadsrisker relaterade till räntenettots utveckling och volatilitet samt för den operativa förvaltningen av koncernens interna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Bankens treasuryenhet utför transaktioner för att hantera den strukturella ränterisken enligt fastställd strategi och limiter.

2.4.1.1 Ränterisk

Med ränterisk avses såväl räntenettorisk som nuvärderisk (ekonomiskt värde) vid förändringar i marknadsräntorna. Båda ränteriskmätarna mäts i enlighet med EBAs regelverk och följs upp månataligen.

Strukturell räntenettorisk (resultatrisk) uppstår till följd av obalans mellan räntebindningar och återprissättning för fordringar och skulder. Förutom matchning av räntebindningen i ut- och inlåningen genom affärsstyrning utnyttjas även skyddande räntederivatinstrument och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen med målsättning att hålla räntenettot på en stabil nivå.

Den strukturella räntenettorisken simuleras med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Modellen beaktar effekterna på balansräkningens struktur utgående från planerad tillväxt och simulerat kundbeteende. Dessutom tillämpas olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Den strukturella nuvärdesrisken (förändring av ekonomiskt värde) mäts som känsligheten i det beräknade nuvärde för samtliga befintliga räntebärande poster. Vid beräkningen av nuvärderisken har avista-inlåningen modellerats enligt en beteendemodellering. Ur tabellen K2.7 kan utläsas utfallet av en parallellförskjutning av räntekurvan både för räntenettorisken och nuvärdesrisken.

K2.2.6 Strukturell ränterisk

Parallellförskjutning av räntekurvan		31.12.2022 Räntepunkter	
(mn euro)		-100	+100
Räntenettorisk			
Förändring under kommande 12 månader		-3,9	2,9
Förändring under kommande 13-24 månader		-25,6	25,0
Nuvärdesrisk (Förändring av ekonomiskt värde)			
		-3,8	14,4

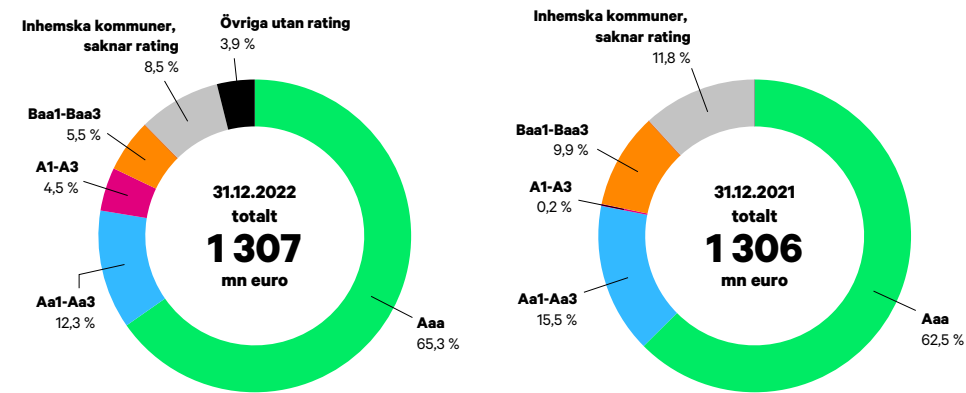
2.4.1.2 Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande värdepapper
Bankkoncernens likviditetsportfölj, som utgörs av räntebärande värdepapper och som handhas av bankens treasuryenhet, uppgick 31.12.2022 till 1 307 (1 306) miljoner euro, vilket innehåller Aktia Banks likviditetsportfölj samt övriga räntebärande värdepapper inom bankkoncernen.

Alla masskuldebrevslån i likviditetsportföljen uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken vid periodens slut.

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

Under året realiserades inga nedskrivningar.

K2.2.7 Ratingfördelning för bankverksamhetens likviditetsportfölj och övriga direkta räntebärande placeringar



2.4.1.3 Valutakursrisk

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

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

Den totala valutaexponeringen för bankkoncernen uppgick vid årsskiftet till 4,6 (4,8) miljoner euro.

2.4.1.4 Aktiekursrisk

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

Inom bankkoncernen idkas inte aktiehandel i handelsärenden.

De för verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick vid årsskiftet till 8,5 (5,2) miljoner euro.

2.4.1.5 Riskkänslighet

För placeringarnas del är ränte- och kreditspreadrisken de mest centrala riskerna. Tabell K2.2.8 visar ett sammandrag av marknadsvärdeskänsligheten för bankkoncernens finansiella tillgångar som kan säljas vid olika marknadsriskscenarier per 31.12.2022 och 31.12.2021. De använda chockerna

baserar sig på historisk räntevolatilitet och återspeglar såväl ett högränte- som ett lågräntescenario. Samma räntescenarier ligger som grund för koncernstyrelsens limiter för kapitaluppbinding. De i tabellen presenterade riskkomponenterna är definierade på följande sätt: Ränterisk uppåt: Förändringen tillämpas på en riskfri räntekurva som är härledd från Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 99,5%-percentil (det 995:e högsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på 1 % tillämpas.

Ränterisk neråt: Förändring som tillämpas på en riskfri räntekurva är härledd utifrån Euribor och Euroswapräntor. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att de representerar en 0,5 %-percentil (det 5:e lägsta av 1 000 fall) för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen, och en minimichock på -0,5% tillämpas.

Kreditspreadrisk: Beskriver risken för att spreadarna - det vill säga de motpartsspecifika riskpremierna - stiger. Förändringens storlek är ett årligen reviderat tal som grundar sig på yieldkurvor för räntestruktur med given rating och placeringstyp. Stressfaktorerna har bestämts ur en historisk analys utgående från en 99,5 %-percentil från vilken räntekomponenten exkluderats. Dessutom beaktas för statskurvor motsvarande lands kreditriskrating som delfaktor i modelleringen. Faktorerna revideras årligen.

Valutarisk: Beskriver risken för olika valutors förändringar mot euron. Varje valuta testas skilt för en chock uppåt och en chock neråt, och det sämre utfallet för varje valuta väljs, varefter effekten summeras över alla valutor. Stressfaktorerna

har bestämts ur en historisk analys och förändringarna har valts så att chocken uppåt representerar en 99,5 %-percentil och chocken neråt en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen på ett års sikt. Faktorerna revideras årligen.

Aktie- och fastighetsrisk: Beskriver risken för att marknadsvärdet på aktier och fastigheter sjunker. Chockens storlek för aktier är -53 % och bestämts genom en historisk analys av en aktieindexkorg så att chocken neråt motsvarar en 0,5 %-percentil för de möjliga utfallen av förändringen i indexets nivå på ett års sikt. För onoterade aktier används -60 % och för fastigheter -25 %, vilka grundar sig på expertutlåtanden.

Effekterna på eget kapital och resultat anges efter skatt.

K2.2.8 Känslighetsanalys för marknadsrisk

Bankkoncernen	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	2022		2021	
	Mn euro	%	Mn euro	%
Marknadsvärde 31.12	884,4	100,0 %	949,5	100,0 %
Ränterisk uppåt (normal metod)	-2,0	-0,2 %	-24,3	-2,6 %
Ränterisk uppåt (jämn 100 bp)	-2,0	-0,2 %	-24,3	-2,6 %
Ränterisk neråt (normal metod)	1,5	0,2 %	19,9	2,1 %
Spreadrisk	-9,4	-1,1 %	-12,2	-1,3 %
Aktierisk	-4,8	-0,5 %	-3,1	-0,3 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

Aktia började göra ränteswappar för att skydda bankens ränterisk i likviditetsportfölj därför minskade ränterisken jämför förra året. Marknadsvärde inkluderas räntevärdepapper, ränteswappar och Aktier.

Den normal metod betyder 99,5 %-percentil VaR-metoden, där minimivärdet för en räntechock är 100 bps för en ränterisk uppåt scenariot. Jämn 100 bp betyder en platt chock uppåt av 100 bp över avkastningskurvan.

3 Livförsäkringsverksamhet

3.1 Marknads- och balansrisker (ALM) inom försäkringsverksamheten

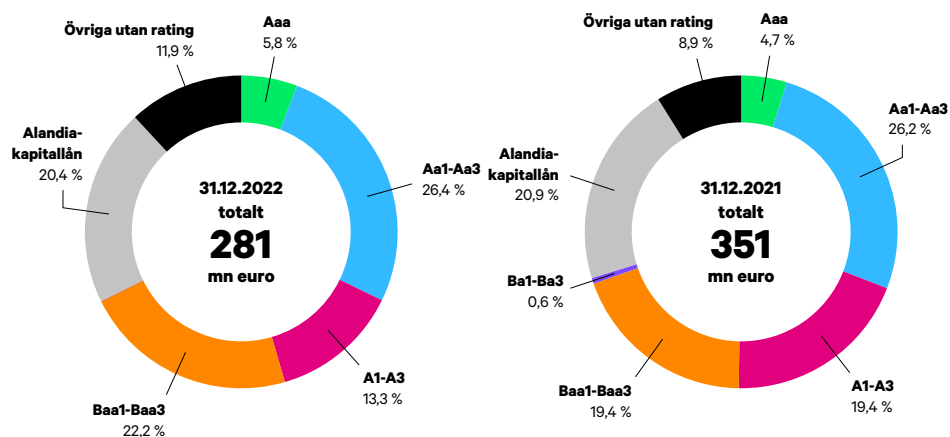
Koncernstyrelsen fastställer årligen efter beredning i koncernens balanshanteringsutskott ALCO, livförsäkringsbolagets styrelse och styrelsens riskutskott placeringsstrategier och planer samt limiter för hantering av marknadsrisker i såväl placeringsportfölj som räntebunden försäkringsskuld. ALCO ansvarar för den operativa förvaltningen av koncerninterna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Moderbolaget Aktia Banks kapitalförvaltning har mandat för Aktia Livförsäkring Ab:s ränte- och aktieplaceringar, och en namngiven portföljförvaltare ansvarar för den operativa förvaltningen. Styrelsen ansvarar för strategiska- och fastighetsplaceringar. Koncernens risk-kontroll övervakar riskpositioner och limiter. Från 2019 deltar också koncernens ALM-enhet i speciellt hanteringen av ränterisken och helhetsplaneringen av portföljen. Från 2021 har en placeringsansvarig för livbolagets portfölj utsetts inom samma enhet.

Inom livförsäkringsverksamheten bär försäkringstagaren själv placeringsrisken för de placeringsbundna försäkringarna. Övriga placeringar inom försäkringsbolaget för täckande av försäkringsteknisk försäkringsskuld sker på bolagets risk. Därför ingår en viss risktagning i försäkringsbolagets placeringsverksamhet.

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

Ränterisken är den mest betydande marknadsrisken i anslutning till ansvarsskuden i livförsäkringsbolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav över garanterad kundränta, dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Kapitaltäckningsmässigt är risken en balanshanteringsrisk och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och risktagningsmässigt utgörs ränterisken av skillnaden mellan den till kunden garanterade räntan och marknadens riskfria ränta. Om den till kunden garanterade räntan överstiger den riskfria räntan innebär det krav på högre risktagning i placeringsverksamheten. I försäkringsskuden 13,5 (25,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för

K2.3.1 Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar (exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa medel)



den räntebärande försäkringsskuden efter upplösningar från räntereserven är 3,1 % för året 2023, 2,9 % för året 2024, 2,7 % för åren 2025–2027 samt högst 2,5 % därefter. Aktia Livförsäkring Ab bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov.

Kreditspreadrisken storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och om placeringen har säkerheter eller inte, och är vid utgången av 2022 den tredje största marknadsrisken efter aktierisk och fastighetsrisk. Risken har minskat främst på grund av omallokeringar i portföljen. På tillgångssidan är

det i stort sett samma instrument (ränteinstrument) som innehåller ränte- och kreditspreadrisk, men i och med att kreditspreadrisk inte finns i den räntebärande försäkringsskuden blir denna risk ensidig i motsats till ränterisken. Det gör den också i praktiken omöjlig att skydda utan användning av kreditderivat. Ränteportföljens andel av risken i bolagets egen portfölj (tillgångar icke relaterade till fondanknutna försäkringar) är fortsättningsvis dominerande, och vid årets slut uppgick ränteplaceringarna exklusive kassamedel till 483 (475) miljoner euro, vilket utgör 81 (80) % av placeringsportföljen.

Aktierisken i de räntebärande beståndens portfölj har under flera år endast bestått av innehav i Private Equity-fonder och liknande alternativa tillgångsslag. Under 2022 har innehaven i denna kategori fortsättningsvis ökat, och uppgår nu till 28,7 (24,8) miljoner euro. Bolaget öppnade under 2021 återigen sitt innehav i börsaktier, och har utökat detta under året. Samtliga av dessa är i fondformat, och utgör 31.12.2022 en position på 12,8 (8,0) miljoner euro. Inom de fondanknutna beståndens portfölj är aktierisk en betydande risk. Detta beror på att aktie- och blandfonder bland kundernas placeringar utgör en stor placeringsmassa och trots att bolagets andel av risken procentuellt är liten inom de fondanknutna bestånden blir ändå summan betydande. Marknadsvärdet för de fondanknutna andelarna var vid årsskiftet 1 001,6 (1 155,3) miljoner euro, varav 499,4 (661,7) miljoner euro var utsatt för aktierisk.

Livförsäkringsbolagets fastighetsrisk består av placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt fastighetsbolagsaktier, eller i direkta fastigheter. Vid årsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 72,7 (88,1) miljoner euro. Fastighetsrisken ökas av att många av fastighetsinnehaven innehåller belåningar, och är den näst mest betydande risken. I de fondanknutna bestånden är den obetydlig. Fastighetsinnehavet- och risken minskade under perioden på grund av utförsäljningen av Akiva-fastighetsfonden.

Livförsäkringsbolagets valutarisk hänför sig till innehav i fonder som placerar i räntepapper eller aktier, var de underliggande placeringarna är emitterade i andra valutor. För den räntebärande portföljens del är alla dessa fonder räntefonder, men för de placeringsanknutna portföljernas del finns också aktier. Bolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar för totalt 50,5 (52,5) miljoner euro med öppen valutarisk inom de räntebärande portföljerna.

För beräkningen av riskkänsligheten används samma parametrar som för bankens riskkänslighetsberäkning. Dessa beskrivs i kapitel 2.4.1.5. För livförsäkringsbolaget beaktas stressen också för försäkringssskulden.

3.2 Hantering av försäkringstekniska risker

Försäkringsrisken uppdelas i de risker som hänför sig till val av ansvar (underwriting risk eller beviljanderisk) och till de risker som hänför sig till ansvarsskuldens

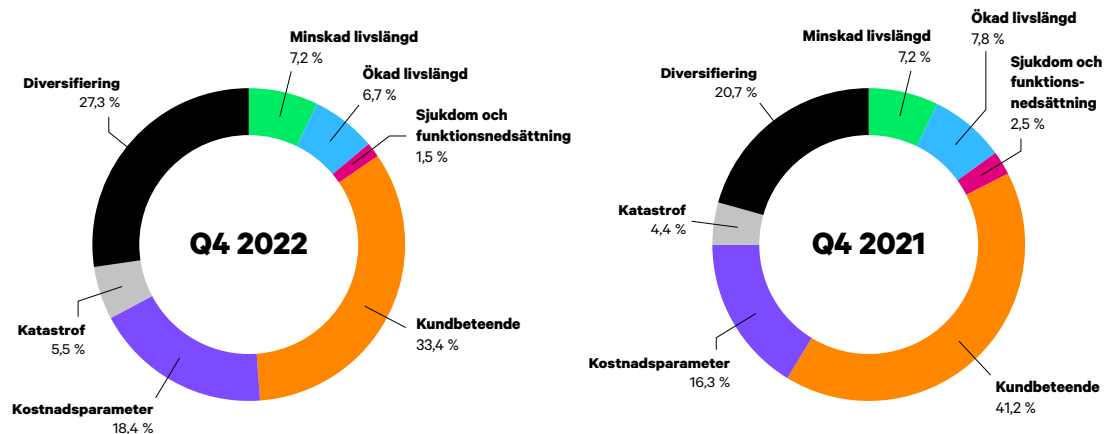
K2.3.2 Känslighetsanalys för marknadsrisker

	Placeringsportfölj		Ansvarsskuld*		Totalt			
	2022	2021	2022	2021	2022		2021	
Livförsäkringsbolaget	Mn euro	Mn euro	Mn euro	Mn euro	Mn euro	%**	Mn euro	%**
Räntebundet								
Marknadsvärde 31.12	497,7	539,7	-318,6	-436,9	179,1	90,0 %	102,8	64,3 %
Ränterisk uppåt	-28,0	-28,6	23,9	40,8	-4,1	-2,1 %	12,2	7,6 %
Ränterisk neråt	37,8	41,6	-38,2	-65,5	-0,4	-0,2 %	-23,9	-15,0 %
Spreadrisk	-14,5	-22,3	0,0	0,1	-14,5	-7,3 %	-22,2	-13,9 %
Valutarisk	-12,4	-9,8	0,1	0,6	-12,3	-6,2 %	-9,2	-5,8 %
Aktierisk	-21,5	-15,6	0,4	1,5	-21,1	-10,6 %	-14,1	-8,9 %
Fastighetsrisk	-25,6	-33,1	0,0	0,0	-25,6	-12,9 %	-33,1	-20,7 %
Fondanknutna								
Marknadsvärde 31.12	1 001,6	1 155,3	-981,7	-1 098,3	19,9	10,0 %	57,0	35,7 %
Ränterisk uppåt	-13,8	-15,4	14,6	15,6	0,8	0,4 %	0,2	0,1 %
Ränterisk neråt	13,9	16,4	-15,3	-17,8	-1,4	-0,7 %	-1,4	-0,9 %
Spreadrisk	-18,4	-21,4	17,7	20,2	-0,7	-0,4 %	-1,2	-0,8 %
Valutarisk	-108,9	-127,6	104,7	120,5	-4,2	-2,1 %	-7,1	-4,4 %
Aktierisk	-271,9	-353,1	261,4	333,4	-10,5	-5,3 %	-19,7	-12,3 %
Fastighetsrisk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Totalt								
Marknadsvärde 31.12	1 499,3	1 695,0	-1 300,3	-1 535,2	199,0	100,0 %	159,8	100,0 %
Ränterisk uppåt	-41,8	-44,0	38,5	56,4	-3,3	-1,7 %	12,4	7,8 %
Ränterisk neråt	51,7	58,0	-53,5	-83,3	-1,8	-0,9 %	-25,3	-15,8 %
Spreadrisk	-32,9	-43,7	17,7	20,3	-15,2	-7,6 %	-23,4	-14,6 %
Valutarisk	-121,3	-137,4	104,8	121,1	-16,5	-8,3 %	-16,3	-10,2 %
Aktierisk	-293,4	-368,7	261,8	334,9	-31,6	-15,9 %	-33,8	-21,2 %
Fastighetsrisk	-25,6	-33,1	0,0	0,0	-25,6	-12,9 %	-33,1	-20,7 %

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

** Procenten anger andel av det totala marknadsvärdet (199 för 2022)

K2.3.3 Försäkringsriskernas distribution enligt Solvens II -kategorisering



tillräcklighet, vilka brukar benämnas försäkringsteknisk risk. Med försäkringsrisk avses alltså risken för att ersättningarna som betalas ut åt försäkringstagarna, samt övriga kostnadsposter inom ansvarsskuden överskrider de beräknade, medan de förväntade intäkterna i ansvarsskuden är mindre än de förutsedda. Riskerna som hänför sig till val av ansvar orsakas av förluster som beror på till exempel felaktig prissättning, riskkoncentrationer, otillräcklig återförsäkring eller oväntat hög skadefrekvens.

Till livförsäkringsbolagets produktsortiment hör liv- och sjukförsäkringar, frivilliga pensionsförsäkringar, spar- och placeringsförsäkringar samt kapitaliseringsavtal. På grund av bestämmelser i lagen 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 genomförs av styrelsen på förslag av chefsaktuarien. Återförsäkring används för att begränsa ersättningsansvaret för egen räkning så att bolagets solvenskapital är tillräckligt och resultatet inte fluktuerar för mycket. Inom såväl koncernens kapital- och riskhanteringsprocess som livförsäkringsbolagets styrelse har det fastställts gränser för de risker som bolaget själv kan bära utan att teckna återförsäkring.

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

I solvensberäkningen tillämpar livförsäkringsbolaget regelverkets standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet och dess delrisker. En stor del av de försäkringstekniska riskerna i enlighet med den

beräkningen hänför sig till livförsäkringsförpliktelserna, eftersom de till sin natur ofta är långvariga. Vid årsskiftet uppgick livförpliktelsernas försäkringstekniska risker enligt solvensberäkningen totalt till 45,8 (67,4) miljoner euro, med massannulleringsrisken som den mest betydande enskilda försäkringstekniska delrisken. Motsvarande försäkringstekniska risker för sjukförpliktelserna uppgick vid årsskiftet till 1,9 (3,4) miljoner euro. Minskningen beror främst på att risken nu beräknats på ett annat sätt, då förändringar i sättet att betrakta kontraktsgränser i beräkningen reviderats under perioden.

K2.4.1 Koncernens kapitaltäckning och exponeringar

Bankkoncernens kapitaltäckning

I bankkoncernen ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab. Bankkoncernen utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsreglerna.

	31.12.2022		30.9.2022		30.6.2022		31.3.2022		31.12.2021	
(1 000 euro)	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas										
Tillgångar totalt	12 393 275	10 918 840	11 859 950	10 420 645	11 889 126	10 412 101	11 730 523	10 155 226	11 653 341	9 993 910
varav immateriella tillgångar	166 317	164 581	166 992	165 604	169 002	167 649	170 724	169 481	173 978	172 785
Skulder totalt	11 695 522	10 286 585	11 175 707	9 796 012	11 207 905	9 795 293	11 007 791	9 511 149	10 914 945	9 361 704
varav efterställda skulder	118 540	69 547	118 736	69 530	121 007	69 513	134 380	81 204	150 033	94 463
Aktiekapital	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	-49 915	-35 891	-50 626	-37 344	-44 396	-35 227	-21 301	-17 904	6 201	4 181
Bundet eget kapital										
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	119 817	133 841	119 106	132 388	125 336	134 505	148 431	151 828	175 933	173 913
Balanserade vinstmedel	147 148	147 033	145 764	145 673	144 791	144 722	142 903	142 862	142 516	142 413
Räkenskapsperiodens vinst	319 745	215 677	319 121	215 053	320 812	216 745	360 951	256 884	293 132	206 668
Fritt eget kapital	51 583	76 245	40 792	72 060	30 822	61 376	10 988	33 044	67 356	49 752
	518 476	438 954	505 677	432 786	496 425	422 842	514 842	432 790	503 004	398 833
Aktieägarnas andel av eget kapital										
Innehavare av övrigt primärkapital	638 294	572 796	624 783	565 174	621 760	557 348	663 273	584 618	678 937	572 746
Eget kapital	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460
	697 754	632 256	684 243	624 634	681 220	616 808	722 733	644 078	738 397	632 206
Skulder och eget kapital totalt	12 393 275	10 918 840	11 859 950	10 420 645	11 889 126	10 412 101	11 730 523	10 155 226	11 653 341	9 993 910
Åtaganden utanför balansräkningen	645 125	627 813	704 568	685 048	764 044	744 584	747 570	723 674	737 613	712 834
Eget kapital i bankkoncernen		632 256		624 634		616 808		644 078		632 206
Utdelningsreservering ¹⁾		-30 950		-32 634		-24 657		-8 791		-40 218
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		0		0		0		0		0
Immateriella tillgångar		-153 410		-157 401		-158 604		-158 840		-162 322
Debenturer		69 547		69 530		69 513		69 663		70 631
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-26 703		-24 470		-27 318		-24 120		-24 421
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-12 969		-14 094		-14 645		-14 146		-12 075
Övrigt inkl. obetald utdelning		-11 302		-10 897		-10 766		-51 873		-4 080
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		466 469		454 668		450 330		455 972		459 720

1) Baserat på CRR-regelverket

Vid beräkningen av egna medel tillämpas inte behandling av artikel 468 i EU förordning 2020/873 (s.k. CRR Quick Fix). Artikeln innehåller en tillfällig behandling av orealiserade vinster och förluster som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat med anledning av covid-19-pandemin.

(1 000 euro)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	532 066	522 174	520 585	523 414	520 178
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-192 819	-195 297	-199 768	-197 105	-191 088
Kärnprimärkapital (CET1)	339 247	326 877	320 817	326 309	329 090
Primärkapitaltillskott före avdrag	57 675	58 261	60 000	60 000	60 000
Justeringar till primärkapitaltillskottet	0	0	0	0	0
Primärkapitaltillskott (AT1)	57 675	58 261	60 000	60 000	60 000
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	396 922	385 138	380 817	386 309	389 090
Supplementärkapital före avdrag	69 547	69 530	69 513	69 663	70 631
Justeringar till supplementärkapitalet	0	0	0	0	0
Supplementärkapital (T2)	69 547	69 530	69 513	69 663	70 631
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	466 469	454 668	450 330	455 972	459 720

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Totala riskvägda förbindelser	3 130 631	3 083 951	3 089 479	3 071 740	2 940 550
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	633 728	680 084	625 381	661 764	560 431
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 065 552	1 983 014	2 043 245	1 989 123	1 959 266
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	0	0	0	0	0
varav andelen marknadsrisk	0	0	0	0	0
varav andelen operativ risk	431 351	420 853	420 853	420 853	420 853
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	250 450	246 716	247 158	245 739	235 244
Överstigande andel (buffert)	216 018	207 952	203 172	210 232	224 476
Kärnprimärkapitalrelation	10,8 %	10,6 %	10,4 %	10,6 %	11,2 %
Primärkapitalrelation	12,7 %	12,5 %	12,3 %	12,6 %	13,2 %
Sammanlagd kapitaltäckning	14,9 %	14,7 %	14,6 %	14,8 %	15,6 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	466 469	454 668	450 330	455 972	459 720
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹⁾	245 995	245 450	244 306	239 778	235 289
Golvregel överstigande andel (buffert)	220 474	209 218	206 024	216 194	224 431

1) 80 % av kapitalkravet för egna medel enligt schablonmetod (8 %).
Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

(1 000 euro)	2020	2021	2022	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Riskvägt belopp för operativa risker								
Bruttointäkter	213 818	240 509	235 834					
- medeltal 3 år			230 054					
Kapitalkrav för operativ risk				34 508	33 668	33 668	33 668	33 668
Riskvägt belopp				431 351	420 853	420 853	420 853	420 853

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren.
Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

31.12.2022					
(1 000 euro)	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 092 900	991 848	58 %	579 288	46 343
Företag - övriga företag	869 944	800 583	70 %	564 296	45 144
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 858 115	4 845 781	15 %	733 029	58 642
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	107 271	106 842	12 %	12 588	1 007
Retail - övriga hushåll	238 781	226 223	24 %	53 603	4 288
Retail - övriga små och medelstora företag	16 677	14 994	59 %	8 903	712
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskvikt 15 %					
Aktieexponeringar	41 560	41 560	274 %	113 844	9 108
Totala exponeringar enligt internmetod	7 225 246	7 027 831	29 %	2 065 552	165 244
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	1 429 649	1 478 274	0 %	0	0
Regionala och lokala myndigheter	174 732	173 198	0 %	281	22
Multinationella utvecklingsbanker	0	49 622	0 %	0	0
Internationella organisationer	24 971	24 971	0 %	0	0
Kreditinstitut	322 103	318 845	21 %	67 281	5 382
Företag	95 583	43 708	67 %	29 333	2 347
Hushåll	384 108	160 396	68 %	109 698	8 776
Fastighetssäkerhet	797 221	781 188	31 %	238 467	19 077
Oreglerade poster	8 136	6 152	110 %	6 737	539
Säkerställda obligationer	853 727	853 727	11 %	90 323	7 226
Övriga poster	104 316	104 316	74 %	77 031	6 163
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 194 545	3 994 396	16 %	619 152	49 532
Totalt riskexponeringsbelopp	11 419 792	11 022 227	24 %	2 684 704	214 776

31.12.2021					
(1 000 euro)	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 007 055	921 134	63 %	579 499	46 360
Företag - övriga företag	667 587	616 260	70 %	432 478	34 598
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952 553	4 946 076	13 %	665 259	53 221
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	139 457	138 665	49 %	68 607	5 489
Retail - övriga hushåll	232 302	223 010	32 %	71 326	5 706
Retail - övriga små och medelstora företag	48 989	47 045	79 %	37 000	2 960
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskvikt 15 %				0	0
Aktieexponeringar	39 486	39 486	266 %	105 096	8 408
Totala exponeringar enligt internmetod	7 087 429	6 931 676	28 %	1 959 265	156 741
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	942 067	1 007 018	0 %	0	0
Regionala och lokala myndigheter	227 242	212 611	0 %	274	22
Multinationella utvecklingsbanker	0	22 608	0 %	0	0
Internationella organisationer	20 103	20 103	0 %	0	0
Kreditinstitut	203 620	200 454	21 %	43 090	3 447
Företag	99 957	20 254	81 %	16 470	1 318
Hushåll	268 189	110 775	71 %	78 774	6 302
Fastighetssäkerhet	786 616	767 194	30 %	231 808	18 545
Oreglerade poster	5 716	4 389	108 %	4 747	380
Säkerställda obligationer	814 836	814 836	11 %	86 263	6 901
Övriga poster	131 513	131 513	60 %	79 231	6 339
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 499 859	3 311 755	16 %	540 657	43 253
Totalt riskexponeringsbelopp	10 587 288	10 243 431	24 %	2 499 923	199 994

(1 000 euro)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Bankkoncernens bruttosoliditetsgrad					
Primärkapital	396 922	385 138	380 817	386 309	389 090
Exponeringar totalt	10 985 194	10 488 933	10 529 352	10 259 349	10 083 327
Bruttosoliditetsgrad, %	3,61	3,67	3,62	3,77	3,86

(1 000 euro)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning					
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	697 754	685 982	681 220	722 733	738 397
Branschspecifika tillgångar	125 547	125 530	125 513	125 663	126 631
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-187 279	-183 413	-178 689	-214 354	-220 125
Konglomeratets totala kapitalbas	636 022	628 099	628 044	634 042	644 903
Bankverksamhetens kapitalkrav	359 030	353 532	354 224	351 975	335 829
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹⁾	75 229	77 775	83 945	98 861	108 879
Minimibelopp för kapitalbasen	434 258	431 307	438 169	450 836	444 707
Konglomeratets kapitaltäckning	201 764	196 792	189 875	183 205	200 195
Kapitaltäckningsgrad, %	146,5 %	145,6 %	143,3 %	140,6 %	145,0 %

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning är uppgjord enligt konsolideringsmetoden och baserar sig på gällande FICO (Financial and Insurance Conglomerate) -lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar.

K3 Koncernens segmentrapportering

	Bankverksamhet		Kapitalförvaltning		Koncernfunktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
(1 000 euro)	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Resultaträkning										
Räntenetto	86 275	73 464	3 381	1 574	9 473	21 209	51	2	99 180	96 249
Provisionsnetto	58 313	59 768	69 432	70 949	5 940	5 315	-11 694	-12 040	121 992	123 992
Livförsäkringsnetto	-	-	27 321	33 604	-	-	3 221	4 053	30 542	37 657
Övriga rörelseintäkter	202	317	364	758	2 230	5 090	-203	-279	2 594	5 886
Rörelseintäkter totalt	144 791	133 549	100 498	106 885	17 643	31 614	-8 625	-8 263	254 308	263 784
Personalkostnader	-15 144	-17 156	-24 583	-25 001	-43 889	-41 566	-	-	-83 616	-83 723
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-86 087	-81 200	-43 862	-41 150	24 617	23 359	8 625	8 310	-96 706	-90 681
Rörelsekostnader totalt	-101 230	-98 355	-68 445	-66 152	-19 272	-18 207	8 625	8 310	-180 322	-174 404
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-40	-	-	-	-	-	-	-	-40	-
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-10 224	-4 515	-	-	-	21	-	-	-10 224	-4 494
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	249	-265	249	-265
Rörelseresultat	33 297	30 679	32 054	40 733	-1 629	13 427	249	-218	63 971	84 621
Jämförbart rörelseresultat	34 114	31 977	32 585	42 656	-1 747	12 976	249	-218	65 201	87 392

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Balansräkning										
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 409 550	1 649 253	854 222	949 528	-14 843	-40 000	2 248 929	2 558 781
Kontanta medel	101 742	289 042	0	0	64 051	443 787	-	-	165 794	732 829
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-	-	36 812	37 448	492 597	349 016	-	-	529 409	386 464
Lån och övriga fordringar	7 620 072	7 327 306	234 296	252 596	1 155 732	29 094	-25 152	-57 305	8 984 948	7 551 691
Övriga tillgångar	87 515	56 993	140 515	192 996	298 561	351 506	-62 395	-177 918	464 195	423 576
Tillgångar totalt	7 809 330	7 673 340	1 821 173	2 132 294	2 865 163	2 122 931	-102 390	-275 224	12 393 275	11 653 341
Depositioner	4 471 400	4 064 332	820 344	580 706	779 075	838 074	-25 152	-57 305	6 045 668	5 425 806
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 066 578	3 100 315	-14 843	-39 992	3 051 735	3 060 323
Försäkringsskuld	-	-	1 351 424	1 568 214	-	-	-	-	1 351 424	1 568 214
Övriga skulder	140 479	-5 136	119 187	100 389	1 003 023	770 430	-15 995	-5 083	1 246 695	860 600
Skulder totalt	4 611 880	4 059 196	2 290 955	2 249 309	4 848 677	4 708 819	-55 989	-102 380	11 695 522	10 914 945

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

K4 Räntenetto

(1 000 euro)	2022	2021
Ränteintäkter		
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-3 823	-274
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	2 239	2 055
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanken	282	-
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	7 142	9 001
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	108 095	78 487
Finansiella leasingavtal	1 200	450
Lån och övriga fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	116 437	87 938
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	4 377	3 038
Övriga externa ränteintäkter	-1	496
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	120 813	91 472
Totalt	119 511	93 254
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	341	348
Räntekostnader		
Depositioner, kreditinstitut	-6 213	-612
Depositioner, andra än offentliga samfund	-1 165	-389
Depositioner	-7 378	-1 001
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-20 359	-15 590
Efterställda skulder	-1 144	-1 980
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	-21 503	-17 570
Derivatkontrakt gjorda i säkringssyfte	10 545	23 334
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-1 262	-1 383
Övriga räntekostnader, externa	-733	-383
Totalt	-20 331	2 996
Räntenetto	99 180	96 249
In- och utlåning	103 117	86 310
Likviditetsportföljen	6 616	5 093
Skyddsåtgärder via räntederivat	6	1 778
Negativa räntekostnader från TLTRO lån	1 294	8 642
Övrig finansiering	-11 853	-5 574
Totalt	99 180	96 249

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade covered bonds samt de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar till största delen seniorfinansiering jämte deras ränteskydd samt riskdebenturer.

K5 Utdelning

(1 000 euro)	2022	2021
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkning	1 444	353
Totalt	1 444	353

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

K6 Provisionsnetto

(1 000 euro)	2022	2021
Provisionsintäkter		
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	87 796	91 705
Kort- och betalningsförmedling	25 430	22 861
Inlåning	3 747	3 802
Utlåning	9 113	9 805
Valuta- och utlandsverksamhet	4 576	4 285
Förmedling av försäkringar	1 954	1 876
Juridiska tjänster	929	877
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	486	552
Övriga provisionsintäkter	221	261
Totalt	134 251	136 023
Provisionskostnader		
Penninghantering	-1 514	-1 496
Kort- och betalningsförmedling	-4 371	-3 899
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-3 965	-5 799
Övriga provisionskostnader	-2 409	-837
Totalt	-12 259	-12 031
Provisionsnetto	121 992	123 992

K7 Livförsäkringsnetto

(1 000 euro)	2022	2021
Premieinkomst	141 190	151 897
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6 991	21 299
Utbetalda försäkringersättningar	-114 496	-98 044
Nettoförändring i försäkringsskuld	-3 142	-37 495
Livförsäkringsnetto	30 542	37 657
PREMIEINKOMST		
Premieinkomst från försäkringsavtal		
Försäkringsavtal	36 536	34 787
Premieinkomst brutto före återförsäkrares andel totalt	36 536	34 787
Återförsäkrares andel	-999	-799
Premieinkomst från investeringsavtal	105 654	117 909
Premieinkomst totalt	141 190	151 897

	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
(1 000 euro)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Fördelning av premieinkomst						
Premieinkomst från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar						
Sparförsäkring	322	399	-	-	322	399
Individuell pensionsförsäkring	2 040	2 310	-	-	2 040	2 310
Gruppensionsförsäkring	2 106	2 518	-	-	2 106	2 518
Riskförsäkringar	25 249	23 993	-	-	25 249	23 993
Totalt	29 717	29 220	-	-	29 717	29 220
Premieinkomst från placeringsbundna avtal						
Sparförsäkring	355	391	102 679	114 792	103 033	115 182
Individuell pensionsförsäkring	1 543	1 747	2 975	3 118	4 518	4 865
Gruppensionsförsäkring	4 921	3 429	-	-	4 921	3 429
Totalt	6 819	5 566	105 654	117 909	112 472	123 476
Fortlöpande och engångspremier från direktförsäkring						
Fortlöpande premier från försäkringsavtal					36 536	34 787
Fortlöpande premier från investeringsavtal					46 290	57 639
Engångspremier från investeringsavtal					59 364	60 270
Premieinkomst totalt					142 189	152 696

Nettointäkter från placeringsverksamhet

(1 000 euro)	2022	2021
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Vinster och förluster	11	-7
Orealiserade värdeförändringar	95	-8
Derivatkontrakt	106	-16
Ränteintäkter	527	1 806
Försäljningsvinster och -förluster	-	13
Orealiserade värdeförändringar	-2 296	-194
Övriga intäkter och kostnader	-3	-159
Räntebärande värdepapper	-1 772	1 466
Utdelning	117	-
Försäljningsvinster och -förluster	10 143	440
Orealiserade värdeförändringar	-7 632	7 936
Nedskrivningar	-	-
Övriga intäkter och kostnader	2 043	1 676
Aktier och andelar	4 671	10 052
Totalt	3 005	11 502
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Ränteintäkter	1 406	2 267
Försäljningsvinster och -förluster	1 512	-266
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	-1 427	725
Övriga intäkter och kostnader	-2	0
Räntebärande värdepapper	1 490	2 725
Totalt	1 490	2 725
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Ränteintäkter	1 568	1 434
Räntebärande värdepapper	1 568	1 434

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	4 150	4 861
Värdering till verkligt värde	-809	3 119
Försäljningsvinster och -förluster	-	316
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter, som genererat hyresintäkter under perioden	-2 377	-2 614
Totalt	963	5 681
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-35	-44
Försäkringsverksamhetens nettointäkter från placeringsverksamheten totalt	6 991	21 299
Valutakursdifferenser som ingår i nettointäkter från placeringsverksamheten	-	-

Utbetalda försäkringsersättningar

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar						
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-1 735	-4 471	-	-	-1 735	-4 471
Dödsfallsersättningar	-534	-314	-	-	-534	-314
Återköp	-2 423	-1 753	-	-	-2 423	-1 753
Totalt	-4 692	-6 538	-	-	-4 692	-6 538
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-25 463	-26 514	-	-	-25 463	-26 514
Dödsfallsersättningar	-565	-296	-	-	-565	-296
Återköp	-615	-225	-	-	-615	-225
Totalt	-26 644	-27 035	-	-	-26 644	-27 035
Gruppensionsförsäkring						
Pensioner	-5 355	-5 191	-	-	-5 355	-5 191
Återköp	-1 335	-195	-	-	-1 335	-195
Övriga	-106	-122	-	-	-106	-122
Totalt	-6 796	-5 508	-	-	-6 796	-5 508
Riskförsäkringar						
Individuell försäkring	-10 692	-10 247	-	-	-10 692	-10 247
Grupplivförsäkring för arbetstagare	-650	-487	-	-	-650	-487
Totalt	-11 342	-10 734	-	-	-11 342	-10 734
Utbetalda ersättningar från riskförsäkringar och räntebundna försäkringar totalt	-49 474	-49 816	-	-	-49 474	-49 816

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Utbetalda ersättningar från placeringsbundna avtal						
Sparförsäkring						
Återbetalning av sparsumma	-285	-221	-3	-24	-288	-245
Dödsfallsersättningar	-37	-34	-21 766	-14 974	-21 803	-15 008
Återköp	-747	-953	-37 565	-27 664	-38 312	-28 618
Totalt	-1 069	-1 209	-59 334	-42 662	-60 403	-43 871
Individuell pensionsförsäkring						
Pensioner	-	-	-3 408	-2 855	-3 408	-2 855
Dödsfallsersättningar	-68	-184	-266	-67	-334	-251
Återköp	-230	-125	-401	-781	-631	-906
Totalt	-298	-310	-4 074	-3 703	-4 372	-4 012
Gruppensionsförsäkring						
Återköp	-248	-345	-	-	-248	-345
Totalt	-248	-345	-	-	-248	-345
Utbetalda ersättningar från placeringsbundna avtal totalt	-1 615	-1 863	-63 408	-46 365	-65 023	-48 228
Utbetalda ersättningar totalt	-51 088	-51 679	-63 408	-46 365	-114 496	-98 044

(1 000 euro)	2022	2021
Förändring i ersättningsansvar, räntebunden	710	-3 981
Förändring i premieansvar, räntebunden	30 736	24 199
Förändring i försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	31 446	20 218
Förändring i ersättningsansvar, placeringsanknuten	976	-1 601
Förändring i premieansvar, placeringsanknuten	150 985	-182 345
Värdetförändring i placeringsbundna (unit link) försäkringar, netto	-186 549	126 234
Nettoförändring i försäkringsskuld för placeringsbundna försäkringar exkl. beståndsöverföring	-34 588	-57 713
Placeringsanknutet premieansvar i samband med beståndsöverföringen från Liv-Alandia	-	-
Nettoförändring i försäkringsskuld för placeringsbundna försäkringar	-34 588	-57 713
Nettoförändring i försäkringsskuld totalt ¹⁾	-3 142	-37 495

K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner

(1 000 euro)	2022	2021
Nettointäkter från derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	17	0
Realisationsvinster och -förluster från derivatinstrument	-6	-9
Totalt	11	-9
Värderingsvinster och -förluster från aktier och andelar	76	213
Värderingsvinster och -förluster från derivatinstrument	28	209
Totalt	104	423
Totalt	115	413

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Nettointäkter från valutaverksamhet	608	593
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Realisationsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-94	-247
Realisationsvinster och -förluster från aktier och andelar	180	540
Totalt	86	293
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-493	252
Totalt	-493	252
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	435	3 435
Totalt	435	3 435
Totalt	28	3 981
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
Realisationsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-	-1
Totalt	-	-1
Värderingsvinster och -förluster från räntebärande värdepapper	-165	73
Totalt	-165	73
Totalt	-165	72
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat för säkring av på anfordran betalbara skuldposter	-24 491	-
Räntederivat för säkring av utlåning till allmänheten	26 554	1 768
Räntederivat för säkring av emitterade skuldebrev	-202 790	-47 267
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-200 727	-45 498
På anfordran betalbara skuldposter	24 722	-
	-26 603	-1 781
Emitterade skuldebrev	202 661	46 904
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	200 779	45 123
Totalt	53	-375
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Nettoresultat från säkringsredovisning	53	-375
Nettoresultat från finansiella transaktioner	638	4 684

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

K9 Övriga rörelseintäkter

(1 000 euro)	2022	2021
Intäkter från övrig bankverksamhet	36	35
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	18	30
Fusionsvinster	-	-
Övriga rörelseintäkter	457	784
Totalt	512	849

K10 Personal

(1 000 euro)	2022	2021
Löner och arvoden	-66 256	-67 637
Aktierelaterade ersättningar	-3 866	-2 609
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-10 889	-11 341
Förmånsbestämda pensionsplaner	-112	-104
Övriga lönebikostnader	-2 494	-2 031
Lönebikostnader	-13 494	-13 477
Totalt	-83 616	-83 723
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	847	845
Deltidsanställda	117	112
Totalt	964	957
varav visstidsanställda	74	87
Antal anställda omräknat till heltidsresurser	880	854
Genomsnittligt antal heltidsresurser för räkenskapsperioden	910	862

Ledningens löner och arvoden presenteras i not K43.

K11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(1 000 euro)	2022	2021
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-4 742	-4 878
Avskrivningar av övriga materiella tillgångar	-1 874	-1 460
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-16 964	-15 166
Totalt	-23 579	-21 504

K12 Övriga rörelsekostnader

(1 000 euro)	2022	2021
Övriga personalkostnader	-3 912	-2 353
Kontorskostnader	-1 181	-992
Kommunikationskostnader	-3 201	-2 849
Marknadsförings- och representationskostnader	-4 056	-3 298
Köpta tjänster	-10 095	-8 651
Hyreskostnader ¹⁾	-2 109	-3 361
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-643	-802
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-6 490	-5 452
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 655	-1 587
Övriga rörelsekostnader	-6 339	-9 179
Totalt	-39 681	-38 523

1) Hyreskostnader hänför sig till leasingavtal med en avtalsperiod om högst 12 månader om 0,5 (0,5) miljoner euro eller tillgångar med lågt värde om 1,0 (1,0) miljoner euro. Övriga leasingavtal redovisas enligt IFRS 16.

Arvoden till revisorerna

Lagstadgad revision	-456	-457
Revisionsrelaterade tjänster	-57	-33
Skatterådgivning	-26	-31
Övriga tjänster	-40	-50
Totalt	-579	-572

Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande stabilitetsavgifter:

Avgift till Insättningsgarantifonden	-3 775	-3 280
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-3 775	-3 280
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abp:s del	9	11
Avgift till Resolutionsfonden	-5 086	-4 148
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-	-
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abp:s del	-	-

K13 Skatter

(1 000 euro)	2022	2021
Inkomstskatter	-15 578	-15 392
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-344	51
Förändring av latent skatter	3 534	-1 924
Totalt	-12 387	-17 265
Mer information gällande latent skatter presenteras i not K29. Skatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska värde som skulle uppstå vid användande av skattesats för moderbolaget som följer:		
Resultat före skatt	63 971	84 621
Skatt beräknad enligt 20,0 % skattesats	-12 794	-16 924
Ej avdragsgilla kostnader	-145	-543
Skattefria intäkter	79	27
Outnyttjad avskrivning i beskattningen	-	153
Intresseföretag och förvaltningsfastigheter	73	146
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-344	51
Övrigt	745	-174
Skatter totalt	-12 387	-17 265
Genomsnittlig effektiv skattesats	19 %	20 %
Latenta skatter i totalresultatet		
Latenta skatter för finansiella tillgångar	13 944	3 737
Latenta skatter för kassaflödessäkring	85	30
Latenta skatter för förmånsbaserade pensionsplaner	-114	33
Totalt	13 915	3 799

K14 Resultat per aktie

(1 000 euro)	2022	2021
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	51 583	66 816
Genomsnittligt antal aktier	72 013 512	70 460 062
Resultat per aktie (EPS), euro (exklusive egna aktier)	0,72	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	0,72	0,95
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Aktia Bank Abp	-4 078	51 619
Totalresultat per aktie, euro (exklusive egna aktier)	-0,06	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro (exklusive egna aktier)	-0,06	0,73

K15 Klassificering av tillgångar och skulder

(1 000 euro)	Not	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via result- räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar	Totalt
Tillgångar 31.12.2022						
Räntebärande värdepapper	K16		75 342			75 342
Aktier och andelar	K16		174 936			174 936
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K16		1 001 595		1 001 595	
Räntebärande värdepapper	K17			997 056	997 056	
Räntebärande värdepapper	K18	529 409				529 409
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	1 193 248				1 193 248
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 791 700				7 791 700
Kontanta medel	K21	165 794				165 794
Derivatinstrument	K22		54 711			54 711
Finansiella instrument totalt		9 680 151	1 306 584	997 056	-	11 983 791
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23				3 089	3 089
Immateriella tillgångar och goodwill	K24				166 317	166 317
Nyttjanderättstillgångar	K25				19 893	19 893
Förvaltningsfastigheter	K26				44 673	44 673
Övriga materiella tillgångar	K27				8 973	8 973
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28				52 350	52 350
Övriga tillgångar	K28				95 901	95 901
Inkomstskattefordringar					1 522	1 522
Latenta skattefordringar	K29				16 768	16 768
Totalt		9 680 151	1 306 584	997 056	409 484	12 393 275

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via result- räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar	Totalt
Tillgångar 31.12.2021						
Räntebärande värdepapper	K16		94 622			94 622
Aktier och andelar	K16		203 173			203 173
Placeringar för fondanknutna försäkringar	K16		1 154 020		1 154 020	
Räntebärande värdepapper	K17			1 106 966		1 106 966
Räntebärande värdepapper	K18	386 464				386 464
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	K19	65 320				65 320
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	K19	7 486 371				7 486 371
Kontanta medel	K21	732 829				732 829
Derivatinstrument	K22		39 553			39 553
Finansiella instrument totalt		8 670 984	1 491 368	1 106 966	-	11 269 318
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	K23				164	164
Immateriella tillgångar och goodwill	K24				173 978	173 978
Nyttjanderättstillgångar	K25				22 313	22 313
Förvaltningsfastigheter	K26				45 472	45 472
Övriga materiella tillgångar	K27				8 061	8 061
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	K28				43 706	43 706
Övriga tillgångar	K28				88 002	88 002
Inkomstskattefordringar					186	186
Latenta skattefordringar	K29				2 141	2 141
Totalt		8 670 984	1 491 368	1 106 966	384 023	11 653 341

(1 000 euro)	Not	Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder 31.12.2022					
Skulder till kreditinstitut	K30		831 891		831 891
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30		5 213 777		5 213 777
Derivatinstrument	K22	294 049			294 049
Emitterade skuldebrev	K31		3 051 735		3 051 735
Efterställda skulder	K32		118 540		118 540
Övriga skulder till kreditinstitut	K33		5 517		5 517
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34		686 000		686 000
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar	K35			349 624	349 624
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K35			1 001 799	1 001 799
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36			43 452	43 452
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36		22 263		22 263
Övriga skulder	K36			17 905	17 905
Avsättningar	K20		1 270		1 270
Inkomstskatteskulder				2 839	2 839
Latenta skatteskulder	K29			54 859	54 859
Totalt		294 049	9 930 994	1 470 479	11 695 522

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	Skyddande derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Totalt
Skulder 31.12.2021					
Skulder till kreditinstitut	K30		922 509		922 509
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	K30		4 503 297		4 503 297
Derivatinstrument	K22	20 484			20 484
Emitterade skuldebrev	K31		3 060 323		3 060 323
Efterställda skulder	K32		150 033		150 033
Övriga skulder till kreditinstitut	K33		14 034		14 034
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	K34		506 000		506 000
Försäkringsskuld för riskförändringar och räntebundna försäkringar	K35			414 454	414 454
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	K35			1 153 760	1 153 760
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36			57 300	57 300
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36		24 536		24 536
Övriga skulder	K36			22 394	22 394
Avsättningar	K20		987		987
Inkomstskatteskulder				6 686	6 686
Latenta skatteskulder	K29			58 146	58 146
Totalt		20 484	9 181 721	1 712 740	10 914 945

K16 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

(1 000 euro)	2022	2021
Räntebärande värdepapper, övriga	87	87
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	87	87
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	9 002	11 040
Räntebärande värdepapper, övriga	66 254	83 495
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	75 255	94 536
Räntebärande värdepapper totalt	75 342	94 622
Offentligt noterade aktier och andelar	4 485	4 435
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	765	770
Aktier och andelar, Bankverksamhet	5 249	5 205
Offentligt noterade aktier och andelar	122 578	140 355
Andra än offentligt noterade aktier och andelar	47 109	57 613
Aktier och andelar, Livförsäkring	169 687	197 968
Aktier och andelar totalt	174 936	203 173
Placeringar för fondanknutna försäkringar		
Offentligt noterade aktier och andelar	1 001 595	1 154 020
Räntebärande värdepapper totalt	1 001 595	1 154 020
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen totalt	1 251 873	1 451 815

K17 Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

(1 000 euro)	2022	2021
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	134 737	177 741
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	714 237	766 582
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	848 974	944 324
Räntebärande värdepapper, stat och offentliga samfund	49 095	66 073
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	26 187	25 328
Räntebärande värdepapper, övriga	72 800	71 241
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	148 082	162 642
Räntebärande värdepapper totalt	997 056	1 106 966
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat totalt	997 056	1 106 966

K18 Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde

(1 000 euro)	2022		2021	
	Bokföringsvärde	varav ECL	Bokföringsvärde	varav ECL
Räntebärande värdepapper, stat	129 762	-58	129 463	-24
Räntebärande värdepapper, andra offentliga samfund	63 976	-26	44 001	-17
Räntebärande värdepapper, kreditinstitut	298 858	-146	175 552	-24
Räntebärande värdepapper, Bankverksamhet	492 597	-230	349 016	-65
Räntebärande värdepapper, stat	36 812	-31	37 448	-5
Räntebärande värdepapper, Livförsäkring	36 812	-31	37 448	-5
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde totalt	529 409	-262	386 464	-70

K19 Lån och övriga fordringar

(1 000 euro)	2022		2021	
	Bokförings- värde	varav ECL	Bokförings- värde	varav ECL
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	32 537	-	53 680	-
Andra än på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	1 160 711	-	11 640	-
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	1 193 248	-	65 320	-
Dagligkontokrediter, allmänhet och företag	253 101	-2 246	187 288	-2 122
Skuldebrevslån	7 470 007	-34 306	7 265 019	-27 465
Syndikerade krediter och repo-avtal	-	-	20	-
Förändring i verkligt värde för lån	-27 456	-	-853	-
Fordringar från finansiella leasingavtal	95 729	-345	34 802	-189
Lån	7 791 380	-36 896	7 486 276	-29 775
Bankgarantifordringar	319	-559	95	-297
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7 791 700	-37 456	7 486 371	-30 072
Totalt	8 984 948	-37 456	7 551 691	-30 072

(1 000 euro)	2022	2021
Maturitetsfördelning av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	29 599	20 746
1-5 år	69 104	15 454
Över 5 år	928	20
Bruttoinvestering	99 631	36 220
Framtida finansiella intäkter	-3 902	-1 418
Nettoinvestering	95 729	34 802
Nuvärde av fordringar från finansiella leasingavtal		
Under 1 år	28 440	19 934
1-5 år	66 398	14 849
Över 5 år	891	19
Totalt	95 729	34 802

K20 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 520 221	81 585	0	1 601 807
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 398 282	281 863	111 555	7 791 700
Åtaganden utanför balansräkning	640 204	2 810	2 112	645 125
Totalt	9 558 707	366 258	113 666	10 038 632
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 588 052	-	-	1 588 052
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 092 307	300 445	93 618	7 486 371
Åtaganden utanför balansräkning	721 436	14 277	1 899	737 613
Totalt	9 401 796	314 723	95 517	9 812 036
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden				
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2022	3 911	3 714	24 784	32 409
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-225	3 267	-	3 043
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-95	-	2 893	2 797
Överförd från stadie 2 till stadie 1	87	-452	-	-365
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-883	1 969	1 086
Överförd från stadie 3 till stadie 1	5	-	-317	-311
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	259	-615	-356
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1 727	29	203	1 959
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-472	-294	-2 683	-3 448
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	322	2 335	1 380	4 037
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0	0	-3 863	-3 863
Övriga förändringar	-243	-1 626	3 689	1 821
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2022	5 017	6 351	27 441	38 808
varav avsättningar	1 061	59	150	1 270

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden				
Hushåll	1 407	4 669	17 673	23 748
Företag	3 049	1 668	9 242	13 959
Bostadssamfund	522	13	205	741
Offentliga samfund	13	-	-	13
Icke vinstsyftande samfund	26	1	321	347
Totalt	5 017	6 351	27 441	38 808
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper				
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2022	393	-	306	699
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-51	588	0	537
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-	-	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	1	-21	-	-20
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Ökning till följd av utgivning och förvärv	36	21	-	57
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-43	0	-	-43
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0	0	-306	-306
Övriga förändringar	575	0	0	575
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2022	912	588	0	1 500
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper				
Företag	738	451	0	1 190
Offentliga samfund	173	137	0	310
Totalt	912	588	-	1 500

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 har ökat jämfört med 31.12.2021. De främsta enskilda orsakerna till ökningen är uppdateringen av bankens IRBA-modeller för hushållskunder samt kalibreringen av ECL modellen.

K21 Kontanta medel

(1 000 euro)	2022	2021
Kassa	852	909
Finlands Banks checkräkning	164 942	731 920
Totalt	165 794	732 829

K22 Derivatinstrument

Derivatinstrument, bokföringsvärde

(1 000 euro)	2022		2021	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	53 495	280 067	31 140	17 393
Säkring av verkligt värde	53 495	280 067	31 140	17 393
Räntederivat	268	13 043	5 350	-
Säkring av kassaflöde	268	13 043	5 350	-
Räntederivat	941	935	3 062	3 076
Valutaderivat	7	5	1	15
Övriga derivatinstrument	948	939	3 063	3 091
Totalt	54 711	294 049	39 553	20 484

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2022

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid			Verkliga värden		
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	540 000	2 568 625	1 341 095	4 449 719	25 798	279 134
Ränteoptioner	-	650 625	110 950	761 575	27 696	932
Köpta		350 625	60 950	411 575	27 696	-
Utfärdade	-	300 000	50 000	350 000	-	932
Säkring av verkligt värde totalt	540 000	3 219 250	1 452 045	5 211 294	53 495	280 067
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Säkring av kassaflöde totalt	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Räntederivat totalt	588 290	3 501 166	1 452 045	5 541 501	53 763	293 109
Skyddande derivatinstrument totalt	588 290	3 501 166	1 452 045	5 541 501	53 763	293 109
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	60 000	0	-	60 000	941	935
Räntederivat totalt	60 000	-	-	60 000	941	935
Valutaterminer	4 220	-	-	4 220	7	5
Valutaderivat totalt	4 220	-	-	4 220	7	5
Övriga derivatinstrument totalt	64 220	0	-	64 220	948	939
Derivatinstrument totalt	652 511	3 501 166	1 452 045	5 605 722	54 711	294 049

31.12.2021

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid			Verkliga värden		
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Säkring av verkligt värde						
Ränteswappar	525 000	1 588 625	470 555	2 584 180	28 965	11 465
Ränteoptioner	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Köpta		239 125	130 000	369 125	2 175	-
Utfärdade	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Säkring av verkligt värde totalt	525 000	2 027 750	750 555	3 303 305	31 140	17 393
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Säkring av kassaflöde totalt	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Räntederivat totalt	572 881	2 220 084	750 555	3 543 520	36 490	17 393
Skyddande derivatinstrument totalt	572 881	2 220 084	750 555	3 543 520	36 490	17 393
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	10 000	60 000	-	70 000	3 062	3 076
Räntederivat totalt	10 000	60 000	-	70 000	3 062	3 076
Valutaterminer	1 900	-	-	1 900	1	15
Valutaderivat totalt	1 900	-	-	1 900	1	15
Övriga derivatinstrument totalt	11 900	60 000	-	71 900	3 063	3 091
Derivatinstrument totalt	584 781	2 280 084	750 555	3 615 420	39 553	20 484

K23 Placeringar i intresseföretag och joint ventures

(1 000 euro)	2022	2021
Bokfört värde 1.1	623	323
Ökningar	2 676	300
Bokfört värde 31.12	3 298	623
Kapitalandelsjusteringar 1.1	-459	-194
Andel av intresseföretagens resultat	249	-265
Kapitalandelsjusteringar 31.12	-210	-459
Bokfört värde 31.12	3 089	164
Intresseföretag:		
Figure Taloushallinto Oy		
Andel av aktier och röster	25 %	25 %
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	178	178
Andel av Figure Taloushallinto Oy:s resultat	52	14
Finlands Företagarskydd Ab		
Andel av aktier och röster	45 %	45 %
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	620	445
Andel av Finlands Företagarskydd Ab:s resultat	-173	-279
Aktia Alexander Corporate Finance Oy		
Andel av aktier och röster	20 %	-
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	2 000	-
Andel av Aktia Alexander Corporate Finance Oy:s resultat	370	-
AktiaDuetto Ab		
Andel av aktier och röster	60 %	-
Bokfört värde i moderbolaget Ab 31.12	501	-
Andel av AktiaDuetto Ab:s resultat	-	-

Ägarintresseföretagen är upprättade i enlighet med koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS.

Transaktioner med ägarintresseföretag presenteras i not K43.

K24 Immateriella tillgångar och goodwill

(1 000 euro)	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleriförvärvet	Aktiverade utvecklingutgifter	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
2022					
Anskaffningsvärde 1.1	80 395	43 074	16 073	117 179	256 721
Ökningar	-	-	2 386	6 916	9 303
Anskaffningsvärde 31.12	80 395	43 074	18 459	124 095	266 023
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-2 933	-6 588	-73 222	-82 743
Planenliga avskrivningar	-	-4 399	-2 016	-10 549	-16 964
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-7 332	-8 604	-83 771	-99 707
Bokfört värde 31.12	80 395	35 742	9 855	40 324	166 317

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleriförvärvet	Aktiverade utvecklingutgifter	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
2021					
Anskaffningsvärde 1.1	-	-	15 710	105 321	121 031
Anskaffningar	80 395	43 074	-	7 848	131 316
Ökningar	-	-	1 328	4 191	5 520
Minskningar	-	-	-965	-181	-1 146
Anskaffningsvärde 31.12	80 395	43 074	16 073	117 179	256 721
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-5 735	-57 364	-63 099
Anskaffningar	-	-	-	-5 479	-5 479
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	-	965	35	1 001
Planenliga avskrivningar	-	-2 933	-1 818	-10 415	-15 166
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-2 933	-6 588	-73 222	-82 743
Bokfört värde 31.12	80 395	40 141	9 485	43 957	173 978

All goodwill hänför sig till segment Kapitalförvaltning. Testet för eventuellt nedskrivningsbehov av goodwill ledde inte till några nedskrivningar av goodwill under 2022.

Prövningen av nedskrivningsbehovet baseras på en bedömning av den kassagenererande enhetens (CGU) återvinningsvärde. Använda parametrar baserar sig på ledningens bedömning. Kassaflödenas nettotillväxt estimeras till 3 % per år under de följande fem åren. Nettotillväxten efter fem år estimeras till 2 % per år i enlighet med Europeiska centralbankens (ECB) inflationsmål. Diskonteringsräntan (WACC) är 13,77 %. Det återvinningsbara beloppet överskrider redovisat värde med 76 miljoner euro och leder därför inte till någon nedskrivning av goodwill.

Känslighetsanalys:
Kalkylen för återvinningsvärdet innehåller två betydande variabler; tillväxtprocent och diskonteringsränta, vilka i sin tur kunde resultera i ett teoretiskt nedskrivningsbehov av goodwill. Ledningen anser att känslighetsanalysen visar att uppkomst av sådana faktorer, som i praktiken skulle ändra nämnda variabler på ett sådant sätt att det redovisade värdet skulle överskrida det återvinningsbara beloppet, inte existerar.

K25 Nyttjanderättstillgångar

(1 000 euro)	2022	2021
Bokfört värde 1.1	22 313	22 601
Nettoförändring	2 256	4 590
Planenliga avskrivningar	-4 676	-4 878
Nedskrivningar	-	-
Återföring av nedskrivningar	-	-
Bokfört värde 31.12	19 893	22 313
varav fastigheter	19 454	21 815
varav bilar	439	498

K26 Förvaltningsfastigheter

(1 000 euro)	Mark- och vattenområden	Byggnader	Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Totalt
2022				
Anskaffningsvärde 1.1	2 053	16 447	28 055	46 555
Värdering till verkligt värde	-	100	-899	-799
Anskaffningar	-	-	-	-
Ökningar	-	-	-	-
Anskaffningsvärde 31.12	2 053	16 547	27 156	45 756
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-1 083	-1 083
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-1 083	-1 083
Bokfört värde 31.12	2 053	16 547	26 073	44 673
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	2 053	14 847	24 030	40 930
Värdering till verkligt värde	-	1 600	1 519	3 119
Anskaffningar	-	-	-731	-731
Ökningar	-	-	3 827	3 827
Minskningar	-	-	-591	-591
Anskaffningsvärde 31.12	2 053	16 447	28 055	46 555
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-	-	-1 083	-1 083
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-	-	-1 083	-1 083
Bokfört värde 31.12	2 053	16 447	26 972	45 472

K27 Övriga materiella tillgångar

(1 000 euro)	Maskiner och inventarier	Kontors-reparationer	Övriga materiella tillgångar	Övriga materiella tillgångar totalt
2022				
Anskaffningsvärde 1.1	21 020	10 659	296	31 976
Anskaffningar	-	-	-	-
Ökningar	870	2 034	-	2 903
Minskningar	-78	-	-	-78
Anskaffningsvärde 31.12	21 812	12 693	296	34 801
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-16 883	-7 032	-	-23 915
Försäljningar	-	-	-	-
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	-	-	-	-
Planenliga avskrivningar	-1 137	-736	-	-1 874
Nedskrivningar	-29	-11	-	-40
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-18 049	-7 779	-	-25 828
Bokfört värde 31.12	3 763	4 914	296	8 973
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	17 485	8 831	528	26 845
Försäljningar	1 647	-	0	1 647
Ökningar	2 029	2 110	-	4 139
Minskningar	-141	-282	-232	-654
Anskaffningsvärde 31.12	21 020	10 659	296	31 976
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-14 418	-6 860	-230	-21 508
Försäljningar	-1 599	-	-	-1 599
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	141	282	230	653
Planenliga avskrivningar	-1 006	-454	-	-1 460
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-16 883	-7 032	-	-23 915
Bokfört värde 31.12	4 138	3 627	296	8 061

K28 Övriga tillgångar totalt

(1 000 euro)	2022	2021
Upplupna och förutbetalda räntor	22 501	21 387
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	29 848	22 319
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	52 350	43 706
Betalningsförmedlingsfordringar	472	2 176
Fordringar för transaktioner med framtida valuteringsdag	50 000	50 000
Kortenhetens brukskapital	13 329	43 853
Övriga fordringar	32 101	-8 026
Övriga tillgångar	95 901	88 002
Totalt	148 251	131 708

K29 Latenta skattefordringar och -skulder

(1 000 euro)	2022	2021
Latent skatteskuld, netto		
Latent skatteskuld / fordran, netto 1.1	56 006	49 266
Företagsköp / företagförsäljning	-	8 615
Förändring under perioden bokförd via resultaträkning	-3 534	1 924
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-13 958	-2 854
Överfört till resultaträkningen	14	-882
Kassaflödessäkringar:		
Värdering till verkligt värde mot eget kapital	-85	-30
Förmånsbaserade pensionsplaner via totalresultatet	114	-33
AT1-lån via balanserade vinstmedel	-465	-
Latent skatteskuld, netto 31.12	38 091	56 006

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Latent skatteskuld		
Bokslutsdispositioner	43 000	43 000
Förväntade kreditförluster (ECL)	-1 577	-1 577
Finansiella tillgångar	2 498	4 807
Kassaflödessäkringar	38	38
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	1 020	1 002
Aktiverade utvecklingskostnader	1 971	1 847
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	480	720
Taaleriförvärvets immateriella tillgångar	7 148	8 028
Övrigt	280	281
Totalt	54 859	58 146
Latent skattefordran		
Förväntade kreditförluster (ECL)	2 482	891
Finansiella tillgångar	9 388	839
Skydd av försäkringsskulden	3 492	-
Skydd av Tier2-lån	1 299	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	94	210
Övrigt	12	201
Totalt	16 768	2 141
Specifikation av förändring under perioden bokförd via resultaträkning		
Förväntade kreditförluster (ECL)	1 591	266
Finansiella tillgångar	-3 170	-2 307
Skydd av försäkringsskulden	3 492	-
Skydd av Tier2-lån	1 299	-
Förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde	-18	-208
Förmånsbaserade pensionsplaner	-3	-20
Aktiverade utvecklingskostnader	-124	38
Livförsäkringsverksamhetens utjämningsansvar	240	240
Taaleriförvärvets immateriella tillgångar	880	587
Övrigt	-653	-519
Totalt	3 534	-1 924

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Specifikation av förändring under perioden bokförd via övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar	14 029	3 766
Förmånsbaserade pensionsplaner	-114	33
Totalt	13 915	3 799
Specifikation av förändring under perioden bokförd via balanserade vinstmedel		
Övrigt	465	-
Totalt	465	-
Förändring i latent skatt totalt	17 915	1 875

K30 Depositioner

(1 000 euro)	2022	2021
På anfordran betalbara depositioner	30 631	88 199
TLTRO lån från centralbanken (andra än på anfordran betalbara depositioner)	800 000	800 000
Andra än på anfordran betalbara depositioner	1 260	34 310
Skulder till kreditinstitut	831 891	922 509
På anfordran betalbara depositioner	4 590 397	4 425 931
Andra än på anfordran betalbara depositioner	623 380	77 366
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5 213 777	4 503 297
Totalt	6 045 668	5 425 806

K31 Emitterade skuldebrev

(1 000 euro)	2022		2021	
	Bokfört värde	Nominellt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
Bankcertifikat	105 148	105 500	143 083	143 000
Masskuldebrevslån	2 946 587	3 192 926	2 917 240	2 905 395
Totalt	3 051 735	3 298 426	3 060 323	3 048 395

(1 000 euro)	2022			2021		
	Under 1 år	Över 1 år	Totalt	Under 1 år	Över 1 år	Totalt
Emitterade masskuldebrevslån (säkerställda)						
Masskuldebrevslån med bostadssäkerhet	495 968	857 495	1 353 463	500 972	1 032 492	1 533 465
Totalt	495 968	857 495	1 353 463	500 972	1 032 492	1 533 465
Emitterade masskuldebrevslån (utan säkerhet)						
Emitterade seniorskulder, senior preferred	164 734	1 357 055	1 521 789	375 104	1 008 672	1 383 776
Emitterade seniorskulder, senior non- preferred	-	71 335	71 335			
Totalt	164 734	1 428 389	1 593 124	375 104	1 008 672	1 383 776

(1 000 euro)	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2022						
Bankcertifikat med fast ränta	84 500	21 000	0	0	0	105 500
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	0	500 000	500 000	500 000	0	1 500 000
Aktia Banks EMTN program senior preferred, fast ränta	60 000	10 000	289 625	209 555	283 540	852 719
Aktia Banks EMTN program senior preferred, rörlig ränta	0	98 290	670 112	0	0	768 402
Aktia Banks EMTN program senior non-preferred, rörlig ränta	0	0	71 804	0	0	71 804
Totalt	144 500	629 290	1 531 541	709 555	283 540	3 298 426
31.12.2021						
Bankcertifikat med fast ränta	61 000	82 000	-	-	-	143 000
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	500 000	-	1 000 000		22 000	1 522 000
Aktia Banks EMTCN program, fast ränta	-	25 000	279 625	209 555	248 000	762 180
Aktia Banks EMTN program senior preferred, fast ränta	150 000	198 881	272 334	-	-	621 215
Aktia Banks EMTN program senior preferred, rörlig ränta	-	-	-	-	-	-
Totalt	711 000	305 881	1 551 959	209 555	270 000	3 048 395

K32 Efterställda skulder

(1 000 euro)	2022	2021
Debenturlån	118 540	150 033
Lån utan förfallodag	-	-
Totalt	118 540	150 033
Nominellt värde	126 000	150 983
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	69 547	70 631

Debenturlån emitterade av Aktia Bank Abp

Ett debenturlån om 70 miljoner euro som är ett 10-årigt non-call 5-lån, möjligt att säga upp till återbetalning 18.9.2024, förfaller 18.9.2029. Lånet löper med fast ränta på 1,375 % per år fram till 18.9.2024 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +1,90 %.

Debenturlån emitterade av Aktia Livförsäkring Ab

Ett debenturlån om 56 miljoner euro som är ett 10-årigt non-call 5-lån, möjligt att säga upp till återbetalning 26.11.2026, förfaller 26.11.2031. Lånet löper med fast ränta på 3,0 % per år fram till 26.11.2026 varefter räntan ändras till rörlig ränta på 6 mån Euribor +3,138 %.

K33 Övriga skulder till kreditinstitut

(1 000 euro)	2022	2021
Övriga skulder till kreditinstitut, med säkerhet	0	3 000
Övriga skulder till kreditinstitut, utan säkerhet	5 517	11 034
Totalt	5 517	14 034

Övriga skulder till kreditinstitut innehåller skulder till Europeiska Investeringsbanken om 6 (14) miljoner euro med rörlig ränta.

K34 Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	2022	2021
På anfordran betalbara skulder	-	-
Övriga skulder	686 000	506 000
Totalt	686 000	506 000

K35 Försäkringsskuld

(1 000 euro)	Från försäkringsavtal		Från investeringsavtal		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Försäkringsskuld 1.1	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Premieinkomst	35 536	33 987	105 654	117 909	141 190	151 897
Utbetalda ersättningar	-51 088	-51 679	-63 408	-46 365	-114 496	-98 044
Flyttning av besparing från/till fondförsäkring	-1 049	-1 888	1 049	1 888	-	-
Gottgjord ränta till besparingen	1 100	8 750			1 100	8 750
Gottgjord kundgottgörelse till besparingen	465	169			465	169
Räntesänkning och kundgottgörelsereservering	-	1 540			-	1 540
Belastningsinkomst	-9 563	-9 530	-8 487	-8 931	-18 051	-18 461
Värdestegring och övriga poster	-68 324	2 185	-158 675	109 361	-226 999	111 546
Försäkringsskuld 31.12	430 162	523 085	921 262	1 045 130	1 351 424	1 568 214
Försäkringsskuld uppdelad i olika försäkringsgrenar						
Sparförsäkring	45 422	58 197	821 678	917 385	867 100	975 582
Individuell pensionsförsäkring	269 746	335 679	99 583	127 744	369 329	463 424
Gruppensionsförsäkring	95 844	106 825			95 844	106 825
Riskförsäkring	19 150	22 383			19 150	22 383
Totalt	430 162	523 085	921 262	1 045 130	1 351 424	1 568 214
Förändring av försäkringsskuld						
Försäkringsskuld 1.1	523 085	539 551	1 045 130	871 267	1 568 214	1 410 818
Flytt mellan kategorier pga. ändrade försäkringsvillkor	-	-	-	-	-	-
Årets förändring	-92 923	-16 466	-123 868	173 862	-216 790	157 396
Försäkringsskuld 31.12	430 162	523 085	921 262	1 045 130	1 351 424	1 568 214
varav skuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	340 985	406 903	8 639	7 551	349 624	414 454
varav skuld för fondanknutna försäkringar	89 177	116 182	912 623	1 037 578	1 001 799	1 153 760

(1 000 euro)	2022	2021
Genomsnittlig beräkningsränta		
Sparförsäkring	2,3 %	2,4 %
Individuell pensionsförsäkring	3,6 %	3,5 %
Gruppensionsförsäkring	3,3 %	3,3 %
Risikförsäkring	2,6 %	2,6 %
Totalt	3,3 %	3,3 %

Metoder och antaganden för fastställande av

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld

Försäkringsskulden beräknas delvis genom att kommande förmåner diskonteras till nuvärde med avdrag för kommande premier och delvis så att inbetalda premier gottskrivs med beräkningsräntor och olika gottgörelser samt debiteras med kostnader och riskpremier. Vid beräkningarna används de antaganden för beräkningsränta, dödlighet och sjuklighet samt belastningar som omnämns i beräkningsgrunderna för respektive produkt. Dessutom finns det för vissa pensionsförsäkringar en extra reservering för räntekostnad

och ökad livslängd. I ersättningsansvaret görs reservering för kända och okända skador. Fastslagna kundgottgörelser ingår i sin helhet i försäkringsskulden.

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

De försäkringsbelopp vid riskförsäkringar som överstiger bolagets självbelopp återförsäkras.

K36 Övriga skulder totalt

(1 000 euro)	2022	2021
Ränteskulder	8 828	13 294
Erhållna ränteförskott	259	1 219
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	9 087	14 513
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 365	42 788
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 452	57 300
Betalningsförmedlingsskulder	8 201	5 640
Skulder för nyttjanderättstillgångar	22 263	24 536
Förmånsbaserade pensionsplaner	469	1 051
Övriga skulder	9 235	15 703
Övriga skulder totalt	40 168	46 930
Totalt	83 621	104 230

K37 Eget kapital

(1 000 euro)	2022	2021
Aktiekapital	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	-49 915	6 201
Bundet eget kapital	119 817	175 933
Fond för aktierelaterade ersättningar	5 680	3 919
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	141 468	138 597
Balanserad vinst 1.1	360 488	360 176
Utdelning till aktieägare	-40 308	-67 670
Annan förändring i balanserad vinst	-1 185	749
Förvärv av egna aktier	-857	-973
Avyttring av egna aktier	1 151	981
Förmånsbaserade tilläggs pensioner, OCI	455	-131
Räkenskapsperiodens vinst	51 583	67 356
Fritt eget kapital	518 476	503 004
Aktieägarnas andel av eget kapital	638 294	678 937
Innehavare av övrigt primärkapital	59 460	59 460
Eget kapital	697 754	738 397

Aktiekapital och aktier

Aktia Bank Abp har endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 169 731 963,93 euro motsvarande 72 385 072 (72 144 081) Aktia-aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 40 147 (39 461).

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 228 122 (326 541) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp har under året emitterat 75 000 (100 000) egna aktier och har fått 16 195 (228 341) aktier i retur från förvärvet av minoriteten i

Aktia Kapitalförvaltning Ab (villkorat förvärv). Under året har bolaget använt 189 614 (163 092) egna aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogram och aktieägarprogram. Bolagsstämman 6.4.2022 bemyndigade styrelsen förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 500 000 egna aktier. Vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 310 386 egna aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till

verkligt värde via övrigt totalresultat samt på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fond för aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar avser överföring av egetkapitalinstrument som betalas till anställda i enlighet med olika långsiktiga aktieincentivprogram. Inom koncernen finns ett sparprogram för hela personalen samt ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning där vissa målsättningar måste uppfyllas för att full utdelning skall utfalla. Koncernen gör löpande en värdering av det sannolika utfallet för incentivavtalen och bokar

upp en periodiserad ökning i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Bolagsstämman 6.4.2022 bemyndigade styrelsen emission av högst 7 221 000 aktier och vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande emission av högst 6 980 009 aktier.

Balanserad vinst

Balanserad vinst innehåller balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder, utdelning till aktieägare och räkenskapsperiodens vinst.

(1 000 euro)	2022	2021
Specifikation av förändringen i fonden för verkligt värde		
Fond för verkligt värde 1.1	6 201	21 267
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde, räntebärande värdepapper	-69 791	-14 271
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	13 958	2 854
Överfört till resultaträkningen, räntebärande värdepapper, och inkluderad i:		
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 358	-3 687
Livförsäkringsnetto	1 427	-725
Latent skatt	-14	882
Vinst / förlust på värdering till verkligt värde för kassaflödessäkrande derivatkontrakt	-423	-149
Latent skatt på vinst / förlust på värdering till verkligt värde	85	30
Fond för verkligt värde 31.12	-49 915	6 201

Aktiekapital och fonden för fritt inbetalt eget kapital

(1 000 euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2021	69 574 173	169 732	112 703
Aktieemission 9.2.2021	100 000		973
Aktieemission 6.5.2021	974 563		9 650
Aktieemission 20.5.2021	66 770		687
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500		13 907
Aktieemission 18.11.2021	57 075		619
Övriga förändringar			58
31.12.2021	72 144 081	169 732	138 597
Aktieemission 14.2.2022	75 000		857
Aktieemission 24.5.2022	74 631		685
Aktieemission 17.11.2022	91 360		807
Övriga förändringar			523
31.12.2022	72 385 072	169 732	141 468

Koncernens fria egna kapital

(1 000 euro)	2022	2021
Andel av koncernens fria egna kapital som inte är utdelningsbart		
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 1.1	172 000	172 000
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 1.1	7 388	7 459
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 1.1	179 388	179 459
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-	-
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-	-71
Totala icke utdelningsbara medel som har upptagits i räkenskapsperiodens vinst	-	-71
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner som har upptagits i balanserad vinst 31.12	172 000	172 000
Andel av aktiverade utvecklingsutgifter som har upptagits i balanserad vinst 31.12	7 388	7 388
Totala icke utdelningsbara medel i balanserad vinst 31.12	179 388	179 388

Utdelning till aktieägare

Utdelning för 2021 om 0,56 per aktie utbetalades i april 2022.

Styrelsen föreslår för Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagstämma 5.4.2023 att utgående från moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel om totalt 112 180 507,47 euro som utdelning utbetala 0,43 euro per aktie. Utdelningen beräknas uppgå till sammanlagt 31 027 488,50 euro.

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

K38 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(1 000 euro)	2022		2021	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 251 873	1 251 873	1 451 815	1 451 815
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	997 056	997 056	1 106 966	1 106 966
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	529 409	493 640	386 464	408 762
Lån och övriga fordringar	8 984 948	8 796 198	7 551 691	7 558 625
Kontanta medel	165 794	165 794	732 829	732 829
Derivatinstrument	54 711	54 711	39 553	39 553
Totalt	11 983 791	11 759 271	11 269 318	11 298 550
Finansiella skulder				
Depositioner	6 045 668	6 062 231	5 425 806	5 416 924
Derivatinstrument	294 049	294 049	20 484	20 484
Emitterade skuldebrev	3 051 735	3 070 247	3 060 323	3 095 504
Efterställda skulder	118 540	113 405	150 033	150 430
Övriga skulder till kreditinstitut	5 517	5 528	14 034	14 098
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	686 000	684 757	506 000	506 603
Skulder för nyttjanderättstillgångar	22 263	22 263	24 536	24 536
Totalt	10 223 772	10 252 481	9 201 217	9 228 579

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

(1 000 euro)	31.12.2022				31.12.2021			
	Marknadsvärdering grupperad enligt				Marknadsvärdering grupperad enligt			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 001 595	-	-	1 001 595	1 154 020	-	-	1 154 020
Räntebärande värdepapper	18 529	56 726	87	75 342	21 887	72 649	87	94 622
Aktier och andelar	122 578	-	52 358	174 936	140 355	-	62 818	203 173
Totalt	1 142 703	56 726	52 445	1 251 873	1 316 262	72 649	62 905	1 451 815
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	886 809	68 236	42 011	997 056	967 194	64 658	75 114	1 106 966
Totalt	886 809	68 236	42 011	997 056	967 194	64 658	75 114	1 106 966
Derivatinstrument, netto	2	-239 340	-	-239 338	-13	19 083	-	19 069
Totalt	2	-239 340	-	-239 338	-13	19 083	-	19 069
Totalt	2 029 513	-114 378	94 456	2 009 592	2 283 442	156 390	138 019	2 577 850

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

Koncernens Riskkontroll tillsammans med Treasury Middle Office ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de

finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvalitén på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

Följande tabeller specificerar förändringen från årsskiftet gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde i nivå 3.

(1 000 euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3									
Redovisat värde 1.1.2022	87	62 820	62 907	75 114	-	75 114	75 201	62 820	138 021
Nyanskaffningar	-	12 444	12 444	-	-	-	-	12 444	12 444
Försäljningar	-	-38 635	-38 635	-	-	-	-	-38 635	-38 635
Förfallet under året	-	-	-	-32 000	-	-32 000	-32 000	-	-32 000
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	12 994	12 994	-	-	-	-	12 994	12 994
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	2 737	2 737	-	-	-	-	2 737	2 737
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-	-	-	-1 103	-	-1 103	-1 103	-	-1 103
Redovisat värde 31.12.2022	87	52 360	52 447	42 011	-	42 011	42 098	52 360	94 458

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

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

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(1 000 euro)	31.12.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	54 711	-	39 553	-
Bokfört i balansräkningen	54 711	-	39 553	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	53 147	-	5 148	-
Erhållna säkerheter	1 260	-	34 310	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	54 407	-	39 458	-
Nettobelopp	304	-	95	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	294 049	-	20 484	-
Bokfört i balansräkningen	294 049	-	20 484	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	53 147	-	5 148	-
Givna säkerheter	127 584	-	12 030	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	180 731	-	17 178	-
Nettobelopp	113 318	-	3 306	-

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

K39 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

(1 000 euro)	Not	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Tillgångar 31.12.2022							
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	1 001 595	1 001 595
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	174 936	174 936
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	0	25 410	13 484	36 448	75 342
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	148 739	88 519	607 947	128 671	23 179	997 056
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K18	15 994	87 829	226 931	193 963	4 691	529 409
Lån och övriga fordringar	K19	1 521 776	658 992	2 191 994	1 560 618	3 051 568	8 984 948
Kontanta medel	K21	165 794	-	-	-	-	165 794
Derivatinstrument	K22	860	87	46 746	5 967	1 050	54 711
Totalt		1 853 163	835 427	3 099 029	1 902 704	4 293 468	11 983 791
Skulder 31.12.2022							
Depositioner	K30, K34	5 295 903	913 534	522 202	29	-	6 731 668
Derivatinstrument	K22	929	7 773	121 631	105 830	57 886	294 049
Emitterade skuldebrev	K31	144 281	621 570	1 450 239	609 994	225 652	3 051 735
Efterställda skulder	K32	-	-	-	118 540	-	118 540
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 379	4 138	-	-	-	5 517
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36	1 217	3 651	14 588	2 808	-	22 263
Totalt		5 443 709	1 550 666	2 108 659	837 200	283 539	10 223 772
Tillgångar 31.12.2021							
Placeringar för fondanknutna försäkringar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	1 154 020	1 154 020
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	-	-	-	203 173	203 173
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	K16	-	1 008	27 660	16 601	49 355	94 622
Räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	K17	111 061	168 324	678 786	116 230	32 565	1 106 966
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	K18	-	-	210 243	160 099	16 122	386 464
Lån och övriga fordringar	K19	522 613	902 748	3 390 918	1 680 120	1 055 292	7 551 691
Kontanta medel	K21	732 829	-	-	-	-	732 829
Derivatinstrument	K22	3 340	963	25 407	1 348	8 494	39 553
Totalt		1 369 845	1 073 042	4 333 013	1 974 397	2 519 021	11 269 318
Skulder 31.12.2021							
Depositioner	K30, K34	4 608 800	439 520	883 455	31	-	5 931 806
Derivatinstrument	K22	597	-	7 533	3 508	8 846	20 484
Emitterade skuldebrev	K31	712 008	307 151	1 566 009	208 963	266 193	3 060 323
Efterställda skulder	K32	13 275	11 708	-	125 050	-	150 033
Övriga skulder till kreditinstitut	K33	1 379	7 138	5 517	-	-	14 034
Skulder för nyttjanderättstillgångar	K36	1 226	3 678	15 983	3 649	-	24 536
Totalt		5 337 285	769 194	2 478 498	341 201	275 039	9 201 217

K40 Ställda och erhållna säkerheter

(1 000 euro)	2022	2021
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	246 665	425 776
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 519 132	2 774 175
Totalt	2 765 797	3 199 951
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹⁾	1 301	1 363
Konanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	127 584	12 030
Totalt	128 885	13 393
Ställda säkerheter totalt	2 894 683	3 213 344
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²⁾	800 000	803 000
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³⁾	1 353 463	1 533 465
Derivat	127 584	12 030
Totalt	2 281 047	2 348 495

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2022 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 25,4 (11,7) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna tillbaka köp

(1 000 euro)	2022	2021
Erhållna säkerheter		
Konanter i samband med pantsättningsavtal ¹⁾	1 260	34 310
Totalt	1 260	34 310

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

K41 Åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	2022	2021
Garantiansvar	18 980	20 746
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	4 252	6 782
Outnyttjade kreditarrangemang	604 581	685 307
Övriga oåterkalleliga åtaganden	17 312	24 778
Totalt	645 125	737 613

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

(1 000 euro)	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
31.12.2022						
Garantiansvar	4 686	2 433	2 518	3 701	5 642	18 980
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1 631	1 303	918	250	150	4 252
Outnyttjade kreditarrangemang	203 726	134 863	63 130	-	202 861	604 581
Övriga oåterkalleliga åtaganden	-	55	16 846	411	-	17 312
Totalt	210 044	138 654	83 413	4 362	208 653	645 125
31.12.2021						
Garantiansvar	4 894	2 542	1 889	5 125	6 294	20 746
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	1 515	2 618	2 500	-	150	6 782
Outnyttjade kreditarrangemang	182 306	175 166	65 886	3	261 946	685 307
Övriga oåterkalleliga åtaganden	165	-	20 577	986	3 050	24 778
Totalt	188 880	180 326	90 852	6 115	271 440	737 613

K42 Dotterbolag och intresseföretag som ingår i koncernbokslutet

	2022		2021	
	Andel av aktier	Andel av röster	Andel av aktier	Andel av röster
Dotterbolag				
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Fondbolag Ab, Helsingfors	-	-	100 %	100 %
Värdepappersföretag				
Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab, Helsingfors	-	-	100 %	100 %
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Ömsesidigt Fastighets Ab Areenakatu 4, Åbo	100 %	100 %	100 %	100 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Åbo	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %	33 %	33 %	33 %
Övrig verksamhet				
Aktia Wealth Planning Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Housing GP Oy, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Evervest Ab, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Partner Oy, Helsingfors	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Alternatiivi I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Private Equity I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Private Debt I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Kiinteistöt I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Infra I GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Bioteollisuus GP Oy	100 %	100 %	-	-
Aktia Aurinkotuuli III GP Oy	100 %	100 %	-	-
AktiaDuetto Ab	60 %	60 %	-	-
Finlands Företagarskydd Ab, Helsingfors	45 %	45 %	45 %	45 %
Figure Taloushallinto Oy, Esbo	25 %	25 %	25 %	25 %
Aktia Alexander Corporate Finance Oy, Helsingfors	20 %	20 %	-	-

Koncernbolagens innehav i de av Aktia förvaltade placeringsfonderna om 13 539 (15 794) miljoner euro har beaktats vid konsolidering.

K43 Transaktioner med närstående

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

Ersättningar till personer i ledande ställning

(1 000 euro)	Lön, arvoden och övriga naturaförmåner *	Resultatlön **	Aktierelaterat ersättning	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
2022						
Mikko Ayub, verkställande direktör	361	72	135	568	34	57
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	278	86	149	513	33	44
Ledningsgrupp exklusive vd och vd:s ställföreträdare ¹⁾	1 283	348	349	1 980	126	200
Totalt	1 922	506	633	3 061	193	301
2021						
Mikko Ayub, verkställande direktör	353	39	124	517	30	52
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	301	57	96	454	29	40
Ledningsgrupp exklusive vd och vd:s ställföreträdare ¹⁾	1 091	190	279	1 560	100	121
Totalt	1 745	287	500	2 531	160	213

*) Innehåller löner och övriga naturaförmåner såsom bil och telefon (fast ersättning)
**) Under redovisningsåret erlagda ersättningar i enlighet med ledningens långfristiga incitamentprogram (rörlig ersättning)

Ersättningar till styrelsemedlemmar ²

(1 000 euro)	2022			2021		
	Års- och mötesarvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)	Års- och mötesarvoden	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggs-pensionskostnader (IFRS)
Lasse Svens, ordförande	84	7	-	96	6	-
Timo Vättö, vice ordförande	68	6	-	51	3	-
Johan Hammarén	53	4	-	55	3	-
Harri Lauslahti	49	4	-	52	3	-
Olli-Petteri Lehtinen	60	5	-	54	3	-
Johannes Schulman	47	2	-	50	3	-
Arja Talma	5	0	-	60	4	-
Sari Pohjonen	41	4	-	-	-	-
Maria Jerhamre Engström	57	4	-	62	3	-
Kari A. J. Järvinen	-	-	-	13	1	-
Christina Dahlblom	-	-	-	12	1	-
Totalt	464	36	-	503	30	-
Ersättningar till personer i ledande ställning totalt	3 061	193	301	2 531	160	213
Ersättningar till styrelsemedlemmar totalt	464	36	-	503	30	-
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning och styrelse	3 525	229	301	3 034	190	213

1) Ledningsgruppens övriga medlemmar utgörs av CFO Outi Henriksson, direktör Anssi Huhta, CIO Sari Leppänen, direktör Perttu Purhonen, direktör Max Sundström och direktör Sini Kivekäs.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 40 (40) % i form av Aktia-aktier.

Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens uppsägningstid är sex (6) månader. Om uppsägningen sker på Aktia Banks initiativ ska de utöver lönen för uppsägningstiden få en penningssumma (avgångsvederlag) som motsvarar nio (9) månaders lön. Detta är emellertid inte fallet ifall uppsägningen sker enligt grunder som skulle ha berättigat till annullering av avtalet. Motsvarande villkor för övriga ledningsgruppsmedlemmar är 3 + 9 månader.

Aktieinnehav

Vid utgången av 2022 innehar koncernens samtliga närstående sammanlagt 297 709 (240 292) Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,4 (0,3) % av totala antalet aktier.

Transaktioner med närstående

(1 000 euro)	2022		2021	
	Intresseföretag	Övriga närstående	Intresseföretag	Övriga närstående
Krediter och ställda garantier	0	7 196	0	3 026
Depositioner	6 337	37 086	143	848
Köpta tjänster	460	-	389	-

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

K44 Förmånsbestämda pensionsplaner

Utöver det lagstadgade pensionsskyddet har Aktia förmånsbestämda pensionsarrangemang för ett antal medarbetare som hört till pensionskassan vid den tidpunkt då pensionskassan stängdes. Vid uppnådd pensionsålder (63 år) erhålls 60 % av den pensionsgrundande lönen.

Tillgångarna i försäkringsarrangemanget visar den del av åtagandet som är försäkringsbolagets ansvar, och de räknas ut med hjälp av samma diskonteringsränta som åtagandet.

Arrangemanget regleras av lokala lagar och övriga bestämmelser. På bolagets ansvar förblir endast inverkan av ändringar i diskonteringssatsen och löneförhöjningar på nettoskulden. Risken för pensionshöjningar bärs i sin helhet av försäkringsbolaget.

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

Under 2022 har 10 (2021; 12) medlemmar lämnat programmet.

(1 000 euro)	2022	2021
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-102	-101
Räntenetto	-9	-4
Kostnader i resultaträkningen	-112	-104
Omvärderingar av totalresultatet	568	-164
Totalresultat före skatt	457	-268
Åtagandets nuvärde 1.1	2 831	3 104
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	102	101
Räntekostnader	26	11
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från erfarenhetsbaserade justeringar	-368	337
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) från ändringar i finansiella antaganden	-832	-242
Utbetalda förmåner	-250	-479
Åtagandets nuvärde 31.12	1 509	2 831
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 1.1	1 780	2 115
Ränteeintäkter	17	7
Avkastning från förvaltningstillgångar exklusive belopp som inkluderas i räntekostnader/-intäkter	-632	-70
Utbetalda förmåner	-250	-479
Avgifter från arbetsgivaren	125	207
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde 31.12	1 040	1 780

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Åtagandets nuvärde	1 509	2 831
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-1 040	-1 780
Skuld i balansräkningen 31.12	469	1 051
Skuld i balansräkningen 1.1	1 051	989
Kostnader i resultaträkningen	112	104
Avgifter från arbetsgivaren	-125	-207
Ytterligare kostnad (+) till FAS	-13	-102
Omvärderingar av totalresultatet	-568	164
Skuld i balansräkningen 31.12	469	1 051
Tillämpade aktuariella antaganden		
Diskonteringsränta, %	3,20 %	1,00 %
Löneutveckling, %	3,60 %	3,00 %
Förmånernas tillväxt, %	0,00 %	0,00 %
Känslighetsanalys		
Tabellen nedan visar hur ändringar i antagandena påverkar det förmånsbaserade åtagandet (i euro)		
Diskonteringsränta 1,00 % (0,40 %)	1 509	2 831
Förändringen i diskonteringsränta +0,50 %	-119	-266
Förändringen i diskonteringsränta -0,50 %	134	303
Löneutveckling 3,0 % (2,3 %)	1 509	2 831
Förändringen i löneutveckling +0,50 %	37	82
Förändringen i löneutveckling -0,50 %	-36	-80

Den vägda genomsnittliga durationen för det förmånsbestämda åtagandet är 18 (2021; 21) år.

Koncernen bedöms betala cirka 0,1 miljoner euro till de förmånsbaserade pensionsplanerna 2023.

K45 Aktierelaterat incentivprogram

AktiaUNA

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 950 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 195 000 Aktia-aktier. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2019–2020 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 190 000 Aktia-aktier. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2021–2022 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 270 000 euro, vilket motsvarar värdet på 240 000 Aktia-aktier. Besparingarnas totalsumma och således också tilläggsaktiernas värde, som utbetalas till deltagarna på basen av sparperioden 2021–2022 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 800 000 euro, vilket motsvarar värdet på 240 000 Aktia-aktier.

De uppskattade totala sparmedlen för senare hälften av sparperioden 2022–2023 (oktober 2022–mars 2023) uppgår totalt till högst 793 000 euro. Slutliga antalet matching-aktier som betalas under sparperioden 2021–2022 beror på antalet deltagare och aktier som förvärvats i programmet av de anställda.

År 2022 överfördes totalt 77 329 aktier till deltagare i AktiaUna 2020–2021. Därutöver utbetalades ett kontantbelopp vars värde motsvarade 35 093 aktier.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 30 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Denna del av programmet ersätter ledningens tidigare aktiebelöningsystem. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2018–2019, 2019–2020, 2020–2021 och 2021–2022 utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande prestationsperiod. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2018–2019 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 600 000 euro, vilket motsvarar värdet på 280 000 Aktia-aktier. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2019–2020 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 100 000 euro, vilket motsvarar värdet på 214 000 Aktia-aktier. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2020–2021 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 1 500 000 euro, vilket motsvarar värdet på 158 000 Aktia-aktier. Värdet på belöningen för prestationsperioden 2021–2022 uppgår vid tidpunkten för inrättande av programmet till totalt högst 2 236 000 euro, vilket motsvarar värdet på 246 000 Aktia-aktier.

Det uppskattade värdet av belöningen som betalas utifrån senare hälften av AktiaUna-sparperioden 2022–2023 (oktober 2022–mars 2023) uppgår totalt högst till 1 544 000 euro, vilket även inkluderar andelen som betalas i kontanter. Den slutliga kostnaden för programmet beror på antalet aktier som nyckelpersonerna förvärvat i AktiaUna aktiesparprogrammet samt på uppnådda mål för prestationskriterierna under prestationsperioden. Prestationskriterierna för prestationsperioden 2022–2023 (januari 2022–december 2023) utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat och provisionsnetto för prestationsperioden. Belöningen på basis av prestationsperioden betalas ut i fem rater i slutet av varje prestationsperiod för åren 2024, 2025, 2026, 2027 och 2028, delvis i aktier i Aktia och delvis i kontanter. Aktier som mottagits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut.

För uppnådda kriterier överfördes år 2022 totalt 45 159 aktier till deltagare i PSP 2020–2021. Därutöver utbetalades ett kontantbelopp vars värde motsvarade 28 518 aktier. Totalt 51 487 (brutto) Aktia-aktier är föremål för uppskjutande på basis av EBA:s riktlinjer och kommer att utdelas i jämna rater under de följande tre åren.

Tidtabellen för avyttring inom PSP anpassades under 2020 och de eventuella belöningarna för planen kommer att utbetalas till nyckelpersonerna år 2021 (PSP 2019–2020), 2022 (PSP 2020–2021) och 2023 (PSP 2021–2022). Belöningen kan delvis bli uppskjuten på basen av EBA:s riktlinjer. Den uppskjutna andelen av belöningen kommer att utbetalas under de följande tre åren i lika rater. I händelse av uppskjutande omfattas varje rat av en 12 månaders retentionstid, under vilken aktierna inte kan överföras.

Styrelsen för Aktia Bank Abp beslutar årligen om laneringen av ett nytt aktiesparprogram och prestationsbaserat program för Aktia-anställda.

Prestationsbaserat incitamentsprogram för affärsområdena

Styrelsen för Aktia Bank Abp beslutade att lansera ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram för 2022–2023 för nyckelpersoner inom Aktias affärsområden. Målsättningen med programmet är att stödja bolagets strategi genom att motivera nyckelpersoner att uppnå de finansiella och strategiska mål som satts upp för deras eget affärsområde.

Programmet omfattar en prestationsperiod på ett år, kalenderåret 2022. Prestationsperioden följs av en cirka 14 månader lång restriktionsperiod. Under prestationsperioden 2022 baserar sig belöningen enligt programmet på varje affärsområdes rörelseresultat och kriterier för strategiska målsättningar. För att delta i programmet krävs deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Den kontanta belöningen som förtjänats baserat på prestationsperioden omräknas till aktier i Aktia efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater i slutet av varje restriktionsperiod för åren 2024, 2025, 2026, 2027 och 2028, delvis i aktier i Aktia och delvis i kontanter. Det kontanta beloppet är avsett att täcka skatter och skatterelaterade kostnader som uppstår till följd av nyckelpersonens belöning. Aktier som mottagits som belöning kan inte överföras inom ett år efter att belöningen betalats ut.

På målnivån är det maximala värdet av belöningen baserad på prestationsperioden sammanlagt 1 500 000 euro när programmet lanseras. Med en aktiekurs på 11,52 euro

Händelser under räkenskapsperioden (1 000 euro)	AktiaUna 2020-2021	AktiaUna 2021-2022	AktiaUna 2022-2023*	PSP 2020-2021	PSP 2021-2022	PSP 2022-2023*	BALTI 2022-2023**	Totalt
Utestående vid räkenskapsperiodens början	114 686	53 391	-	179 276	71 036	-	-	418 389
Förändringar under räkenskapsperioden								
Tilldelade under räkenskapsperioden	-	74 631	91 360	-	95 744	163 704	-	425 439
Förverkade under räkenskapsperioden	2 264	10 165	3 100	-	1 688	4 728	-	21 945
Inlösta under perioden	112 422	6 431	4 130	73 713	-	-	-	196 696
Förfallit under perioden	-	-	-	54 076	-	-	-	54 076
Utestående vid utgången av räkenskapsperioden	-	111 426	84 130	51 487	165 092	158 976	-	571 111

* Siffrorna är baserade på aktier som förvärvats med sparmedel mellan april 2022 och september 2022. Sparperioden 2022–2023 fortsätter till mars 2023.

** Intjänad penningmässig belöning baserar sig på prestationsperioden och kommer att konverteras till Aktia-aktier efter prestationsperioden.

Värderingsparametrar	AktiaUna 2022-2023	PSP 2022-2023	BALTI 2022-2023	AktiaUna 2021-2022	PSP 2021-2022
Aktiepris vid köpedatum, euro	9,89	9,89		12,54	12,54
Aktiepris vid slutet av rapporteringsperioden, euro	10,22	10,22		12,28	12,28
Maturitet, år	1,30	2,41		1,60	1,60
Förväntad utdelning, euro	0,46	1,22		0,54	0,54
Verkliga värdet för en aktie, eur	9,43	8,67		12	12

De aktierelaterade ersättningarnas inverkan på bolagets resultat och finansiella ställning	2022	2021
Räkenskapsperiodens kostnad, aktierelaterade ersättningar, betalningsmetod aktier	2 031	2 188
varav aktiereglerade	2 031	2 188
Skulder som uppkommer vid aktierelaterade ersättningar vid utgången av räkenskapsperioden	-	-
Estimat av kontanter för betalning av framtida aktierelaterade ersättningar vid utgången av räkenskapsperioden	2 626	3 221

K46 Kundmedel som förvaltas

(1 000 euro)	2022	2021
Aktia Bank Abp har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundmedel i form av krediter till andra kunder finns inte. Aktia Kapitalförvaltning Ab tillhandahåller institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel på kundkapitalskonton	4 736	8 300
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	14 761 481	16 081 455
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	3 688 923	3 828 272
Totalt	18 455 140	19 918 027

K47 Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Ändringar i ledningsgruppen

Direktören med ansvar för Aktias kapitalförvaltning, Perttu Purhonen, frånträdde sin befattning 1.2.2023.

Aktias verkställande direktör Mikko Ayub lämnade sin befattning 27.2.2023. Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare och vice verkställande direktör, utsågs till Aktias tillförordnade verkställande direktör.

Aktia Bank Abp – Moderbolagets bokslut

Aktia Bank Abp - resultaträkning

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Ränteintäkter		118 309	92 801
Nettointäkter från leasingverksamhet		1 353	579
Räntekostnader		-22 712	922
Räntenetto	M2	96 949	94 303
Intäkter från egetkapitalinstrument	M3	55 944	353
Provisionsintäkter		120 785	106 016
Provisionskostnader		-8 684	-6 552
Provisionsnetto	M4	112 101	99 464
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	M5	695	530
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	M6	521	3 727
Nettoresultat från säkringsredovisning	M7	53	-375
Övriga rörelseintäkter	M8	561	8 361
Personalkostnader	M9	-77 031	-70 806
Övriga administrationskostnader	M10	-46 544	-37 767
Administrationskostnader totalt		-123 575	-108 573
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M11	-22 430	-16 881
Övriga rörelsekostnader	M12	-22 928	-20 271
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M21, M22	-40	-
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		-10 224	-4 494
Förväntade kreditförluster från övriga finansiella tillgångar samt nedskrivningar		-658	325
Rörelseresultat		86 969	56 469
Skatter	M13	-6 096	-10 128
Räkenskapsperiodens vinst		80 873	46 341

Aktia Bank Abp - balansräkning

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Tillgångar			
Kontanta medel		165 794	732 829
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	1 341 571	1 293 340
Fordringar på kreditinstitut	M15	1 183 601	44 027
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	7 695 970	7 451 569
Leasingtillgångar	M18	95 753	34 796
Aktier och andelar	M19	135 952	178 205
Derivatinstrument	M20	53 657	39 181
Immateriella tillgångar och goodwill	M21	78 915	45 999
Nyttjanderättstillgångar		19 544	21 663
Övriga materiella tillgångar		3 917	4 426
Materiella tillgångar	M22	23 461	26 089
Övriga tillgångar	M23	68 391	82 781
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	M24	59 836	38 935
Latenta skattefordringar	M25	13 610	3 259
Tillgångar totalt		10 916 511	9 971 009
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M26	837 408	936 544
Inlåning		5 238 929	4 560 603
Övriga skulder		686 000	506 000
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	5 924 929	5 066 603
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	3 066 578	3 100 315
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	M20	269 065	19 214
Övriga skulder	M29	37 107	42 093
Avsättningar	M17	1 270	987
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	40 968	50 732
Efterställda skulder	M31	129 547	154 463
Latenta skatteskulder	M32	7 148	1 338
Skulder totalt		10 314 021	9 372 288
Ackumulerade bokslutsdispositioner		215 000	215 000

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Eget kapital			
Aktiekapital		169 732	169 732
Fond för verkligt värde		-35 891	4 181
Bundet eget kapital		133 841	173 913
Fonden för fritt inbetalt eget kapital		141 468	138 597
Balanserad vinst		71 212	91 864
Utdelning till aktieägare		-40 308	-67 670
Förändring av aktierelaterade ersättningar		109	668
Förvärv av egna aktier		295	8
Räkenskapsperiodens vinst		80 873	46 341
Fritt eget kapital		253 649	209 808
Eget kapital totalt	M33	387 490	383 721
Skulder och eget kapital totalt		10 916 511	9 971 009

Aktia Bank Abp - moderbolagets åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	Not	2022	2021
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier och panter	M38	18 980	20 746
Övriga		4 252	6 782
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part		23 232	27 528
Outnyttjade kreditarrangemang		604 581	685 307
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		604 581	685 307
Totalt		627 813	712 834

Aktia Bank Abp - kassaflödesanalys

(1 000 euro)	2022	2021
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	86 969	56 469
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	63 674	16 988
Betalda inkomstskatter	-16 218	-9 379
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-1 545 466	-354 912
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	16 388	90 577
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, ökning	-143 500	-40 000
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde, minskning	-	67 500
Fordringar på Finlands Bank och kreditinstitut ¹⁾	-1 151 361	-12 359
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-280 946	-476 839
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	31	-633
Övriga tillgångar	13 921	16 842
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	968 669	916 394
Skulder till kreditinstitut	-99 136	213 343
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	945 089	343 326
Skuldebrev emitterade till allmänheten	138 024	345 825
Övriga skulder	-15 309	13 900
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-442 372	625 560
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Förvärv av dotterbolag, intresseföretag och joint ventures	-2 001	-113 680
Kapitaltillskott till intresseföretag	-675	-300
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-82 747	-27 921
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	78	147
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-85 344	-141 754

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder, minskning	-24 983	-63 759
Aktieemission	-	13 907
Emission av primärkapital (AT1)	-	59 460
Avyttring av egna aktier	1 675	1 039
Betald utdelning	-40 308	-67 670
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-63 616	-57 023
Förändring i likvida medel	-591 333	426 783
Likvida medel vid årets början	713 617	271 485
Likvida medel vid årets slut	134 795	713 617
Likvida medel överförda i samband med fusion	12 511	15 349
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:		
Kassa	851	909
Finlands Banks checkräkning	111 053	680 321
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	22 890	32 387
Totalt	134 795	713 617
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:		
Nedskrivningar (ECL) av räntebärande värdepapper	658	-325
Nedskrivningar (ECL) av krediter och övriga åtaganden	10 224	4 494
Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-76	-213
Förändring i verkligt värde	20 494	3 936
Avskrivning och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar	31 227	17 822
Avvecklad verkligt värde säkring	-2 041	-2 041
Förändring av aktierelaterade ersättningar	104	570
Fusionsvinst	2 933	-7 485
Övriga justeringar	152	230
Totalt	63 674	16 988

1) Inkluderar en deposition i Finlands Bank om 1 060 miljoner euro.

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Aktia Bank Abp:s bokslut är upprättat i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS), stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 Bokföring, bokslut och verksamhetsberättelse inom finanssektorn.

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

Aktia Bank Abp med hemort i Helsingfors är moderbolag i Aktia Bank Abp-koncernen. Aktia Bank Abp:s bokslut, bokslutskommuniké och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Valutaomräkning

Moderbolagets funktionella valuta är euro, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan enligt balansdagens valutakurs. Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har i resultaträkningen redovisats som Nettointäkter från valutaverksamhet.

Intäkts- och kostnadsföringsprinciper

Räntor och utdelningar

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

TLTRO lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. IAS 20 har inte tillämpats. Ränteintäkter från TLTRO lånen intäktsförs då avtalsvillkoren för intäktsföring uppfylls. Aktia Bank har uppfyllt Europeiska centralbankens villkor på ökad företagsutlåning kopplad till TLTRO III lånen och därmed har banken kunnat intäktsföra den extra ränta som gällt fram till och med 23.6.2022. Den extra räntan var 0,5 procentenheter under ECB:s ränta på inlåningsfaciliteten ("Deposit Facility Rate") för respektive TLTRO III lånetransaktion för perioderna 24.6.2020-23.6.2021 och 24.6.2021-23.6.2022. Från och med 24.6.2022 har räntan på alla TLTRO III-lån beräknats enligt ECB:s genomsnittliga ränta på inlåningsfaciliteten.

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

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

Provisioner

Provisionsintäkter består främst av provisioner från fond- och kapitalförvaltning, värdepappersförmedling, kort- och betalningsförmedling, in- och utlåning, valuta- och utlandsverksamhet samt förmedling av försäkringar. Provisionskostnader består av kostnader som är direkt relaterade till tjänster vars intäkter redovisats som provisionsintäkter. Provisionsintäkter och -kostnader redovisas enligt prestationsprincipen, vilket beroende på tjänstens natur antingen är linjärt över tid i takt med att tjänsten levereras eller vid en viss tidpunkt då tjänsten utförs.

Övriga intäkter och kostnader

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

Avskrivningar

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

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

Aktierelaterade ersättningar

Banken har ett incentivprogram för nyckelpersoner i ledande ställning samt ett aktiesparprogram för hela personalen. Banken gör löpande en värdering

av det sannolika utfallet av incentivprogrammet. Incentivprogrammets intjänade förmåner värderas till verkligt värde vid beslutsdagen och kostnadsförs lineärt under intjäningsperioden. Betalningen sker antingen genom överföring av egetkapitalinstrument eller kontant. För den del av programmet som betalas med egetkapitalinstrument bokförs en periodiserad förändring i eget kapital under Fond för aktierelaterade ersättningar. För den del av programmet som betalas kontant har en skuld upptagits. En eventuell förändring av ersättningsens verkliga värde redovisas som personalkostnader.

Skatter

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

Finansiella tillgångar och skulder

Aktia tillämpar IFRS 9 enligt finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 2/2016 där finansiella tillgångar redovisas i tre värderingskategorier. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar sker utgående från enligt vilken affärsmodell instrumentet förvaltas och instrumentets egenskaper gällande de avtalsenliga kassaflödena.

Klassificering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Redovisas till upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)
- Värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL)

I kategorin **Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde** ingår:

- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar
- kontanta medell

Finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången förvaltas enligt en affärsmodell där instrumentet förväntas innehas till förfall i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena består endast av betalning av kapital och ränta på utestående kapital (SPPI). Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, nedskrivningar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat** ingår:

- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:

- tillgången är ett räntebärande värdepapper (skuldinstrument) som förvaltas enligt en affärsmodell där värdepappren innehas både i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden (SPPI-krav som avser endast betalning av kapital och ränta på utestående kapital) och som vid behov kan säljas
- tillgången är aktier och andelar (egetkapitalinstrument) som inte innehas för handelsändamål och som vid första redovisningstillfället valts att klassificeras i denna kategori.

Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde (anskaffningsutgift minus hänförliga transaktionskostnader) och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivning av skuldinstrument (räntebärande värdepapper) baseras på en tre-steps modell för förväntade kreditförluster (ECL) och beskrivs närmare under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar. Ränteintäkter, utdelning och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen medan kapitalåterbäring redovisas i övrigt totalresultat. Motposten till nedskrivningar som hänför sig till tre-steps modellen för förväntade kreditförluster bokförs i fonden för verkligt värde (övrigt totalresultat) och påverkar således inte tillgångens verkliga värde i balansräkningen. I samband med försäljning av räntebärande värdepapper (skuldinstrument) överförs den ackumulerade realiserade vinsten eller förlusten från fonden för verkligt värde till resultaträkningen.

För **aktier och andelar** i denna kategori beräknas ingen ECL och värdeförändringar redovisas löpande i övrigt totalresultat med avdrag för latent skatt. För en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kan koncernen vid det första redovisningstillfället göra ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat. Valet görs separat för varje enskild investering. Valet att redovisa egetkapitalinstrument i denna kategori medför att även framtida försäljningsvinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Endast utdelningar från dessa instrument redovisas i resultaträkningen.

I kategorin **Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen** ingår:

- derivatinstrument
- livförsäkringsverksamhetens placeringar som utgör täckning för fondanknutna avtal
- aktier och andelar
- räntebärande värdepapper
- lån och övriga fordringar (ingår i denna kategori om SPPI-kravet inte uppfylls)

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen om tillgången är ett derivatinstrument, tillgången innehas för handelsändamål eller är ett skuldinstrument som inte uppfyller kravet på avtalsenliga kassaflöden. Aktier och andelar ingår i denna kategori om de innehas för handelsändamål eller om möjligheten att vid det första redovisningstillfället klassificera dessa i kategorin Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat inte har utnyttjats. Finansiella tillgångar som innehas för handelsändamål är tillgångar som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte och där avsikten

är att aktivt handla med dessa instrument. Instrumenten i denna kategori redovisas vid ingång av avtal till verkligt värde och därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader bokförs i resultaträkningen när de inträffar. Ränteintäkter, utdelning, värdeförändringar samt försäljningsvinster och -förluster redovisas löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder

I kategorin Finansiella skulder redovisas skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och offentliga samfund, derivatinstrument samt skuldebrev emitterade till allmänheten. I balansräkningen upptas derivatinstrument till verkligt värde medan övriga finansiella skulder upptas till anskaffningsvärde vid ingång av avtal, därefter med effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde. TLTRO-lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. För de skulder där säkringsredovisning tillämpas justeras skuldens upplupna anskaffningsvärde med den säkrade riskens verkliga värde. Till den del de finansiella skulderna sammanhänger med förbindelser att förvärva finansiella instrument av egetkapitalkaraktär redovisas skulden till verkligt värde via resultaträkningen.

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

Omklassificering

I samband med köp av en finansiell tillgång klassificeras tillgången i någon av de tre värderingskategorierna. Senare omklassificering av en finansiell tillgång kan endast ske om affärsmodellen, enligt vilken tillgångarna förvaltas, förändras. Senare omklassificering kan också ske om ett instrument inte längre uppfyller de kriterier som krävs för

att ingå i en viss affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

Omklassificering av en finansiell tillgång i enlighet med förutsättningarna ovan ska tillämpas framåtriktat från dagen för omklassificering. Tidigare redovisade vinster och förluster (inklusive nedskrivningsvinster och -förluster) omräknas inte retroaktivt.

Omklassificering mellan olika värderingskategorier redovisas enligt följande:

- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i resultaträkningen.
- Från verkligt värde via resultaträkningen till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. På omklassificeringsdagen bokförs en förväntad kreditförlust enligt den nya värderingskategorins regler och en effektiv ränta för instrumentet fastställs.
- Från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas till verkligt värde och skillnaden mellan det verkliga värdet och det upplupna anskaffningsvärdet redovisas som vinst eller förlust i övrigt totalresultat. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångens verkliga värde på omklassificeringsdagen blir dess nya anskaffningsvärde. De kumulativa vinsterna och förlusterna som tidigare redovisats i övrigt totalresultat flyttas från eget

kapital och justerar tillgångens bokförda värde. Detta innebär att tillgången redovisas som om den alltid redovisats till upplupet anskaffningsvärde. De förväntade kreditförlusterna ändras inte till följd av omklassificeringen.

- Från verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen redovisas förändringarna i verkligt värde via övrigt totalresultat och en förväntad kreditförlust ska på omklassificeringsdagen bokföras enligt den nya värderingskategorins regler.
- Från verkligt värde via övrigt totalresultat till verkligt värde via resultaträkningen: Tillgången värderas fortsättningsvis till verkligt värde. Från och med omklassificeringsdagen ombokas kumulativa vinster och förluster, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Effekten av omklassificeringen syns i resultaträkningen och i övrigt totalresultat, men totalresultatet från omklassificeringen är noll.

Återköpstransaktioner

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

Kontanta medel

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

Derivatinstrument

Samtliga derivatinstrument redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som tillgångar under posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder under posten Derivatinstrument. Finansiella derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas inledningsvis till verkligt värde, men transaktionskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen, och omvärderas fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde tillsammans med realiserade vinster och förluster redovisas i resultaträkningen och ingår i posten Nettointäkter av värdepappershandel.

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

Säkringsredovisning

Enligt Aktiakoncernens säkringsredovisningspolicy definieras säkringsredovisningen antingen som säkring av verkligt värde eller som säkring av kassaflöde. Dokumentation och fastställande av säkringsförhållandet mellan det säkrande instrumentet, den säkrade posten, riskhanteringssyftet och strategin sker i samband med att säkringen ingås. När en hög negativ korrelation föreligger mellan säkringsinstrumentets värdeförändring och värdeförändringen för den säkrade posten eller kassaflödet anses säkringen vara effektiv. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas kontinuerligt och utvärderas genom framåtblickande effektivitetstest och mäts på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet mellan derivat och säkrad post inte matchar till 100 procent redovisas den ineffektiva delen i resultaträkningen. Aktia tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 för alla säkringsförhållanden förutom för portföljsäkring av ränterisk där koncernen valt att utnyttja möjligheten att fortsättningsvis tillämpa reglerna i IAS 39.

Värdering till verkligt värde av finansiella instrument

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

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar en tre-steps modell för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL 'Expected Credit Loss') för följande finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

- skuldinstrument (räntebärande värdepapper samt lån och övriga fordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- skuldinstrument (räntebärande värdepapper) som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- lånelöften
- finansiella garantiavtal

Förväntad kreditförlust (ECL) beräknas inte för egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar överförs mellan följande tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället:

- Stadie 1: 12 månaders ECL
 - Förväntade kreditförluster för 12 månader beräknas för ej fallerade exponeringar där kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.

- Stadie 2: ECL för återstående löptid för icke fallerade exponeringar
 - Förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid beräknas för icke fallerade exponeringar där kreditrisken har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället. Den effektiva räntan beräknas på bruttobokföringsvärdet.
- Stadie 3: ECL för återstående löptid för fallerade exponeringar
 - Stadie 3 inkluderar exponeringar för vilka en eller flera händelser som har en betydande negativ inverkan på framtida uppskattade kassaflöden har inträffat. För fallerade tillgångar i stadie 3 bokas förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid medan den effektiva räntan beräknas på det nedskrivna bokförda värdet

Vid varje rapporteringstidpunkt utvärderas ifall **en väsentlig ökning av kreditrisken** skett genom att jämföra risken för fallissemang vid rapporteringstidpunkten mot situationen vid det första redovisningstillfället. Vid utvärderingen beaktas all relevant och tillgänglig information som utan orimlig kostnad och arbetsinsats står till förfogande. Detta omfattar kvalitativ och kvantitativ information samt ekonomisk information som beskriver framtiden. En exponering migrerar genom de olika ECL stadierna då kreditkvaliteten sjunker. På motsvarande sätt migrerar exponeringen tillbaka från ECL för hela löptiden till ECL 12 månader ifall kreditkvaliteten förbättras och en tidigare bedömning av en väsentlig ökning av kreditrisken revideras. Exponeringar vars kreditkvalitet inte väsentligt försämrats sedan det första redovisningstillfället beaktas som låg kreditrisk. För sådana exponeringar beräknas en 12 månaders ECL. När en tillgång inte längre är indrivningsbar bokförs en konstaterad kreditförlust mot nedskrivningsreserveringen i balansräkningen. En konstaterad kreditförlust bokförs

då samtliga indrivningsåtgärder har slutförts och den slutliga förlusten har fastställts. Eventuella framtida inbetalningar bokförs i resultaträkningen som en återföring av kreditförlusten.

De **förväntade kreditförlusterna (ECL)** beräknas som ett objektivt sannolikhetsvägt estimat för kommande förluster. Beräkningen omfattar:

- vid rapporteringstidpunkten icke nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som nuvärdet av samtliga uppskattade betalningsinställelser över den finansiella tillgångens beräknade löptid eller under de följande 12 månaderna. diskonterade med den effektiva räntan-BORT. De uppskattade betalningsinställelserna är skillnaden mellan tillgångens kontraktuella kassaflöden och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- vid rapporteringstidpunkten nedskrivna eller fallerade finansiella tillgångar. ECL beräknas som skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och nuvärdet av den finansiella tillgångens beräknade framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan
- beviljade olyfta lånelöften. ECL beräknas som skillnaden mellan kontraktuella kassaflöden i de fall en kredit lyfts och de kassaflöden koncernen förväntar sig erhålla.
- finansiella garantiavtal. ECL beräknas som skillnaden mellan förväntade utbetalningar och beloppet koncernen förväntar sig återfå.

Beräkning av förväntade kreditförluster (ECL): Koncernen har internt utvecklade modeller för utvärdering av kreditvärdighet. Modellerna används vid bedömning av risk för fallissemang vid utlåning och andra finansiella exponeringar till motparter och kunder. Koncernen har på förhand definierat sannolikheter för motpartsrisiker

gällande koncernens alla privat- och företagslån och övriga fordringar. För **krediter och övriga fordringar** beräknas ECL utgående från exponeringens riskparametrar PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure At Default). Dessa parameterestimater härleds med samma modeller som tillämpas i IRB kapitaltäckningsberäkningen, men baserar sig på en så kallad "Point-in-Time" kalibrering som återspeglar det rådande eller förväntade konjunkturläget under räkenskapshorisonten. För krediter i Stadie 1 är ECL lika med produkten av PD, LGD och EAD, det vill säga 12-månaders ECL. För krediter i Stadie 2 och 3 beräknas ECL som summan av 12-månaders ECL över fordringens livstid justerad för sannolikheten att exponeringen fallerat under en tidigare tidsperiod. Livstids ECL beaktar även den kontraktsmässiga amorteringsplanen som reflekteras i både EAD- och LGD-estimatet. För **räntebärande värdepapper** beräknas livstids ECL utgående från räntepapprets kontraktssnliga kalender. Livstids ECL beräknas som LGD multiplicerat med summan av alla förväntade och diskonterade kassaflöden gånger sannolikheten för en kredithändelse (PD). PD beräknas skilt för varje värdepapper genom att allokera en lämplig riskkurva samt genom att beakta likviditets- och skatteeffekter. 12-månaders ECL räknas därefter genom att skala ner livstids ECL med en värdepappersspecifik proportionalitetskonstant som utgörs av kvoten i kreditrisk under papprets livstid och kreditrisk under det närmaste året.

Väsentlig ökning av kreditrisken

Vid fastställande av om en väsentlig ökning i kreditrisk har inträffat sedan det första redovisningstillfället använder sig koncernen av både kvantitativ och kvalitativ information och analys. Informationen och analysen baserar sig på historiska data och expertbedömning av kreditrisk och inkluderar även ekonomisk information som beskriver framtiden.

För **krediter och övriga fordringar** bedöms en ökning i kreditrisk ha skett:

- utgående från en absolut och relativ förändring i PD för den återstående löptiden
- senast då en betalning är över 30 dagar sen eller då en kund omfattas av förmildrande åtgärder. Vid förmildrande åtgärder anses krediter ha ökad kreditrisk under en tvåårsperiod från och med det datum då åtgärder påbörjats. Dessa kriterier definierar en absolut bakre gräns för när en ökning i kreditrisk har inträffat när det finns indikationer på övriga kvalitativa faktorer, vilka inte framkommer genom regelbundna kvantitativa analyser. I sådana fall kan koncernen använda sig av en expertbedömning och relevant historisk information.

Fallerade krediter och fordringar överförs till stadie 3.

För återföring av krediter och fordringar till ej fallerade har banken implementerat en tre månaders provotid, där ingen faktor för fallissemang längre får gälla och kundens betalningsbeteende tyder på minskad risk. För fallerade krediter med förmildrande åtgärder är provotiden ett år för att återföras till ej fallerad.

För **räntebärande värdepapper** bedöms ökningen i kreditrisk utifrån två olika kriterier. Det första kriteriet för ökning i kreditrisk är en väsentlig nedgång i extern kreditrating. Det andra kriteriet är att räntepapprets värdeutveckling hålls inom sitt volatilitetsband. Volatilitet beräknas skilt utgående från prisutvecklingen under instrumentets livstid. Utöver ovan nämnda kriterier används vid behov även en expertbedömning. Expertbedömningen sker med beaktande av koncernens interna rating.

Utvärdering av nedskrivningsbehov (definition av fallissemang)

I modellen för beräkning av framtida kreditförluster (ECL) har koncernen definierat fallissemang (default) såsom beskrivet i koncernens kreditreglemente och processer vid bedömning av nedskrivningsbehov. Med fallissemang (default) menas motpartens oförmåga eller sannolika oförmåga att enligt överenskomna villkor sköta alla sina förpliktelser mot banken.

En motpart anses vara fallerad ifall minst ett av följande kriterier uppfylls:

- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad 90 dagar eller mer
- En till låneskötseln tillhörande väsentlig betalning är försenad mindre än 90 dagar, men minst ett av följande kriterier uppfylls:
 - banken har ansökt om eller motparten har försatts i konkurs
 - motparten är i skuldsanering
 - enligt bankens bedömning är det osannolikt att kunden till fullo kommer att betala sina låneförpliktelser till banken utan att banken tvingas vidta åtgärder som t.ex. realisering av eventuella säkerheter

För fallerade krediter och övriga fordringar intäktsförs inte längre upplupen ränta.

Räntebärande värdepapper anses fallerade om den ekonomiska ställningen för företaget, i vilket placeringen gjorts, uppfyller något av följande kriterier:

- Företaget har försatts i konkurs eller är de facto insolvent och betalningsoförmöget

- Företaget har ingått avtal om företagssanering eller sökt skydd mot sina fordringsägare eller genomgår en omfattande rekonstruktion som påverkar fordringsägare
- Företaget har missat en betalning på ett kontraktssenligt kassaflöde och har inte korrigerats inom 30 dagar

Förutom för fallissemang granskas räntebärande värdepapper individuellt för bedömning av nedskrivningsbehov ifall värdepapprets kurs fallit under nivån 50 %.

Information som beskriver framtiden

Koncernen har etablerat en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer för att definiera ett objektivt antagande till stöd för ECL beräkningarna. Expertpanelen består bland annat av ledningen för risk- och ekonomifunktion samt koncernens chefsekonom. Relevanta regionala och sektorspecifika justeringar görs för att fånga avvikelser från generella makroekonomiska scenarier. Justeringarna reflekterar bästa antagande om framtida makroekonomiska förutsättningar som inte är inkorporerade i ECL-beräkningarna. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar revideras regelbundet.

För **krediter och övriga fordringar (kreditportföljen)** justeras riskparametrarna enligt antaganden i det relevanta makrosценariot i beräkningen av livstids ECL. PD-estimatet justeras på basen av en makroekonomisk modell som beaktar bland annat utvecklingen av arbetslösheten. Ifall arbetslösheten antas stiga ökar PD-estimatet för hushållskrediter. LGD-estimatet beaktar den

antagna utvecklingen av bostads- och fastighetspriser. Ifall säkerheternas marknadsvärden sjunker i scenariot har detta en höjande effekt på LGD-estimatet, givet att lånets amorteringstakt inte överskrider nedgången i säkerheternas värde.

ECL-beräkningen för **räntebärande värdepapper (likviditets- och placeringsportföljen)** använder sig av direkt observerbara marknadsvariabler och behöver därför inga stokastiska eller konstruerade framtida estimat. Då modellerna använder sig av marknadsinformation i så hög grad som möjligt, finns marknads förväntning på den framtida utvecklingen implicit representerad i modellen.

Materiella och immateriella tillgångar

Tillgångar som förvärvats genom finansiella leasingavtal redovisas från och med 1.1.2019 enligt bokföringslagens 5 kap. 5 b § och bokföringsnämndens utlåtande 1988/2018 (27.6.2018), vilket innebär att IFRS 16 tillämpas för redovisning av dessa tillgångar i moderbolagets bokslut.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

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

Banken som leasegivare

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

Banken som leasetagare

Banken redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar leasingskuldens initiala värde med tillägg för eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt övriga initiala direkta kostnader. Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt under leasingperioden. Om Aktia avser att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången avskrivs tillgången linjärt under nyttjandeperioden.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter för den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den period som inte kan sägas upp med tillägg för ytterligare perioder om det i initialskedet bedöms som rimligt säkert att en option om förlängning av avtalet kommer att utnyttjas. Leasingavgifterna diskonteras enligt leasingavtalets implicita ränta. Om avtalets implicita ränta inte kan fastställas används den marginella upplåningsräntan för diskontering av leasingavgifterna.

Leasingskulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter kopplade till index, eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas, inlösningspris för köpoption som Aktia är rimligt säker på att utnyttja samt straffavgift för leasingavtal som Aktia bedömer kommer sägas upp i förtid. Leasingskulden beräknas enligt bedömning av återstående leasingperiod samt enligt den hyra som gäller vid slutet av varje rapporteringsperiod. Leasingskuldens värde ökar med räntekostnaderna för respektive period och minskar med leasingbetalningarna.

Leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas inte som nyttjanderättstillgång och leasingskuld i balansräkningen. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas under leasingperioden som hyreskostnader i resultaträkningen.

Avsättningar

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

Eget kapital

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

M2 Räntenetto

(1 000 euro)	2022	2021
Ränteintäkter		
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanken	282	-
Fordringar på kreditinstitut	7 142	9 001
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	108 095	78 487
Skuldebrev	6 616	5 093
Derivatinstrument	-3 823	-274
Övriga ränteintäkter	-4	494
Totalt	118 309	92 801
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar som ligger i stadie 3	341	348
Nettointäkter från leasingverksamhet		
Hysesintäkter	14 380	5 927
Avskrivningar enligt plan	-13 186	-5 486
Försäljningsvinster	18	30
Provisionsintäkter	141	108
Totalt	1 353	579
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-4 631	-928
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-1 165	-389
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-22 001	-15 452
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	10 545	23 334
Efterställda skulder	-3 469	-3 921
Räntekostnader för nyttjanderättstillgångar	-1 261	-1 381
Övriga räntekostnader	-730	-339
Totalt	-22 712	922
Räntenetto	96 949	94 303

M3 Intäkter från eget kapitalinstrument

(1 000 euro)	2022	2021
Bolag inom samma koncern	54 500	-
Aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkning	1 444	353
Totalt	55 944	353

M4 Provisionsnetto

(1 000 euro)	2022	2021
Provisionsintäkter		
Kort- och betalningsförmedling	25 525	22 953
Fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling	63 335	49 789
Förmedling av försäkringar	6 857	8 291
Utlåning	9 113	9 805
Inlåning	3 747	3 802
Valutaverksamhet	3 834	3 301
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	486	552
Övriga provisionsintäkter	7 889	7 524
Totalt	120 785	106 016
Provisionskostnader		
Kort- och betalningsrörelse	-4 348	-3 530
Värdepappers- och placeringsverksamhet	-2 043	-1 504
Penninghantering	-1 514	-1 496
Övriga provisionskostnader	-779	-22
Totalt	-8 684	-6 552
Provisionsnetto	112 101	99 464

M5 Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet

(1 000 euro)	2022	2021
Aktier och andelar		
Realisationsvinster och -förluster	17	0
Värderingsvinster och -förluster	76	213
Totalt	93	213
Derivatinstrument		
Realisationsvinster och -förluster	-6	-9
Totalt	-6	-9
Totalt		
Realisationsvinster och -förluster	11	-9
Värderingsvinster och -förluster	76	213
Nettointäkter av värdepappershandel	87	204
Nettointäkter från valutaverksamhet	608	326
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	695	530

M6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde

(1 000 euro)	2022	2021
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	86	292
Överfört till resultaträkningen från fonden för verkligt värde	435	3 435
Totalt	521	3 727

M7 Nettoresultat från säkringsredovisning

(1 000 euro)	2022	2021
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring	-	-
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat för säkring av på anfordran betalbara skuldposter	-24 491	-
Räntederivat för säkring av utlåning till allmänheten	26 554	1 768
Räntederivat för säkring av emitterade skuldebrev	-202 790	-47 267
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument, netto	-200 727	-45 498
På anfordran betalbara skuldposter	24 722	-
	-26 603	-1 781
Emitterade skuldebrev	202 661	46 904
Förändringar i verkligt värde på poster som säkras, netto	200 779	45 123
Totalt	53	-375
Säkringsredovisning totalt	53	-375

M8 Övriga rörelseintäkter

(1 000 euro)	2022	2021
Intäkter från övrig bankverksamhet	36	35
Koncerninterna ersättningar	69	271
Fusions- och övriga försäljningsvinster	-	7 485
Övriga rörelseintäkter	455	569
Totalt	561	8 361

M9 Personal

(1 000 euro)	2022	2021
Löner och arvoden	-64 237	-59 257
Pensionskostnader	-10 344	-9 736
Övriga lönebikostnader	-2 449	-1 813
Lönebikostnader	-12 793	-11 549
Totalt	-77 031	-70 806
Antal anställda 31.12		
Heltidsanställda	766	687
Deltidsanställda	101	93
Totalt	867	780
varav visstidsanställda	83	74

Pensionsåtaganden

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

M10 Övriga administrationskostnader

(1 000 euro)	2022	2021
IT-kostnader	-31 843	-26 744
Övriga personalkostnader	-3 715	-2 044
Kontorskostnader	-1 107	-925
Kommunikationskostnader	-2 758	-2 356
Marknadsförings- och representationskostnader	-4 044	-2 673
Övriga administrationskostnader	-3 077	-3 026
Totalt	-46 544	-37 767

M11 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(1 000 euro)	2022	2021
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-4 429	-4 545
Avskrivningar av övriga materiella tillgångar	-1 127	-927
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-16 873	-11 409
Totalt	-22 430	-16 881

M12 Övriga rörelsekostnader

	2022	2021
Hyseskostnader ¹⁾	-1 987	-1 754
Kostnader från fastigheter i eget bruk	-589	-679
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-6 490	-5 443
Övervaknings-, tillsyns- och medlemsavgifter	-1 275	-1 131
Konsultarvoden	-6 448	-4 938
Koncerttjänster	-53	-129
Kostnader för nätfiske	-79	-739
Överlåtelseskatt på förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet	-	-1 979
Övriga rörelsekostnader	-6 007	-3 479
Totalt	-22 928	-20 271

1) Hyseskostnader hänför sig till leasingavtal med en avtalsperiod om högst 12 månader om 0,4 (0,3) miljoner euro eller tillgångar med lågt värde 1,0 (1,0) miljoner euro. Övriga leasingavtal redovisas från och med 1.1.2019 enligt IFRS 16.

Arvoden till revisorerna

Lagstadgad revision	-456	-457
Revisionsrelaterade tjänster	-57	-33
Skatterådgivning	-26	-31
Övriga tjänster	-40	-50
Totalt	-579	-572

Verket för finansiell stabilitet har fastställt följande stabilitetsavgifter:

Avgift till Insättningsgarantifonden	-3 775	-3 280
varav betald från gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden)	-3 775	-3 280
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från VTS-fonden för Aktia Bank Abp:s del	9	11
Avgift till Resolutionsfonden	-5 086	-4 148
varav betald från tidigare erlagda avgifter för bankskatt	-	-
Aktias bedömning av hur många år medel kan överföras från tidigare erlagda avgifter för bankskatt för Aktia Bank Abp:s del	-	-

M13 Skatter

	2022	2021
Inkomstskatter på ordinarie verksamhet	-8 484	-10 002
Skatter från tidigare räkenskapsperioder	-164	18
Förändring i latent skatt	2 551	-144
Totalt	-6 096	-10 128

M14 Skuldebrev enligt finansiella instrument

	2022		2021	
(1 000 euro)	Totalt	varav ECL	Totalt	varav ECL
Masskuldebrev emitterade av staten	169 345	-58	177 531	-24
Övriga	1 172 226	-172	1 115 809	-41
Totalt	1 341 571	-230	1 293 340	-65
varav belåningsbara i centralbanker	1 341 571		1 293 340	

Skuldebrev enligt finansiella instrument

	Offentligt noterade	Övriga	Totalt	varav ECL
31.12.2022				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	800 688	48 286	848 974	-
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	492 597	-	492 597	-230
Totalt	1 293 285	48 286	1 341 571	-230
31.12.2021				
Skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	889 764	54 560	944 324	-
Skuldebrev som värderas till upplupet anskaffningsvärde	349 016	-	349 016	-65
Totalt	1 238 780	54 560	1 293 340	-65

M15 Fordringar på kreditinstitut

(1 000 euro)	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt	varav ECL
31.12.2022				
Inhemska kreditinstitut	7 890	1 061 650	1 069 540	-
Utländska kreditinstitut	15 001	99 061	114 062	-
Totalt	22 890	1 160 711	1 183 601	-

31.12.2021

Inhemska kreditinstitut	14 234	3 300	17 534	-
Utländska kreditinstitut	18 153	8 340	26 493	-
Totalt	32 387	11 640	44 027	-

M16 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	2022	2021
Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn		
Hushåll	5 312 016	5 291 943
Företag	1 210 749	1 108 983
Bostadssamfund	1 119 975	996 445
Offentliga samfund	1 590	1 931
Ikke vinstsyftande samfund	51 640	52 266
Totalt	7 695 970	7 451 569

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

M17 Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 277 565	64 006	-	1 341 571
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	8 486 154	281 863	111 555	8 879 572
Åtaganden utanför balansräkning	622 891	2 810	2 112	627 813
Totalt	10 386 610	348 679	113 666	10 848 955
Bokfört värde av finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 293 340	-	-	1 293 340
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 101 532	300 445	93 618	7 495 596
Åtaganden utanför balansräkning	696 658	14 277	1 899	712 834
Totalt	9 091 530	314 723	95 517	9 501 770
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden				
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2022	3 911	3 714	24 784	32 409
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-225	3 267	-	3 043
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-95	-	2 893	2 797
Överförd från stadie 2 till stadie 1	87	-452	-	-365
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-883	1 969	1 086
Överförd från stadie 3 till stadie 1	5	-	-317	-311
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	259	-615	-356
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1 727	29	203	1 959
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-472	-294	-2 683	-3 448
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	322	2 335	1 380	4 037
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0	0	-3 863	-3 863
Övriga förändringar	-243	-1 626	3 689	1 821
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2022	5 017	6 351	27 441	38 808
varav avsättningar	1 061	59	150	1 270

(1 000 euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på krediter och övriga åtaganden				
Hushåll	1 407	4 669	17 673	23 748
Företag	3 049	1 668	9 242	13 959
Bostadssamfund	522	13	205	741
Offentliga samfund	13	-	-	13
Icke vinstsyftande samfund	26	1	321	347
Totalt	5 017	6 351	27 441	38 808
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper				
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2022	199	-	-	199
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-22	229	-	207
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-	-	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	-	-	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Ökning till följd av utgivning och förvärv	29	-	-	29
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-18	-	-	-18
Övriga förändringar	440	-	-	440
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2022	628	229	-	857
Sektorvis fördelning av nedskrivningar på räntebärande värdepapper				
Företag	517	229	-	747
Offentliga samfund	110	-	-	110
Totalt	628	229	-	857

M18 Leasingtillgångar

(1 000 euro)	2022	2021
Bokfört värde 1.1.2021	34 796	20 267
Ökningar	74 143	20 015
Planenliga avskrivningar	-13 186	-5 486
Bokfört värde 31.12.2021	95 753	34 796

M19 Aktier och andelar

(1 000 euro)	Offentligt noterade	Kreditinstitut	Övriga	Totalt
31.12.2022				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	4 485	765	5 249
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	2 798	2 798
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	-	-	127 905	127 905
Totalt	-	4 485	131 467	135 952
31.12.2021				
Aktier och andelar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	4 435	769	5 204
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	623	623
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	-	-	172 378	172 378
Totalt	-	4 435	173 770	178 205

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

M20 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden och derivatinstrumentens verkliga värden

31.12.2022

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	540 000	2 279 625	988 095	3 807 719	24 749	254 156
Ränteoptioner	-	650 625	110 950	761 575	27 696	932
Köpta	-	350 625	60 950	411 575	27 696	-
Utfärdade	-	300 000	50 000	350 000	-	932
Totalt	540 000	2 930 250	1 099 045	4 569 294	52 445	255 088
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Totalt	48 290	281 917	-	330 207	268	13 043
Räntederivat totalt	588 290	3 212 166	1 099 045	4 899 501	52 714	268 130
Skyddande derivatinstrument totalt	588 290	3 212 166	1 099 045	4 899 501	52 714	268 130
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	60 000	-	-	60 000	937	930
Totalt	60 000	-	-	60 000	937	930
Valutaterminer	4 220	-	-	4 220	7	5
Valutaderivat totalt	4 220	-	-	4 220	7	5
Övriga derivatinstrument totalt	64 220	-	-	64 220	944	935
Derivatinstrument totalt	652 511	3 212 166	1 099 045	4 963 722	53 657	269 065

31.12.2021

Skyddande derivatinstrument (1 000 euro)	Nominella värden / återstående löptid				Verkliga värden	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Ränterelaterade						
Ränteswappar	525 000	1 499 625	364 555	2 389 180	28 960	10 590
Ränteoptioner	-	439 125	280 000	719 125	2 175	5 928
Köpta	-	239 125	130 000	369 125	2 175	-
Utfärdade	-	200 000	150 000	350 000	-	5 928
Totalt	525 000	1 938 750	644 555	3 108 305	31 134	16 518
Säkring av kassaflöde						
Ränteswappar	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Totalt	47 881	192 334	-	240 215	5 350	-
Räntederivat totalt	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Skyddande derivatinstrument totalt	572 881	2 131 084	644 555	3 348 520	36 484	16 518
Övriga derivatinstrument						
Ränteswappar	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Totalt	10 000	60 000	-	70 000	2 696	2 682
Valutaterminer	1 900	-	-	1 900	1	15
Valutaderivat totalt	1 900	-	-	1 900	1	15
Övriga derivatinstrument totalt	11 900	60 000	-	71 900	2 697	2 696
Derivatinstrument totalt	584 781	2 191 084	644 555	3 420 420	39 181	19 214

M21 Immateriella tillgångar och goodwill

(1 000 euro)	Immateriella rättigheter (IT-kostnader)	Övriga immateriella tillgångar i samband med Taaleriförvärvet	Aktiverade utveckling-utgifter	Andra utgifter med lång verkningstid	Totalt
2022					
Anskaffningsvärde 1.1	102 505	-	6 504	10 659	119 669
Fusion	7 989	43 074	-	-	51 063
Ökningar	5 845	-	-	2 034	7 878
Anskaffningsvärde 31.12	116 339	43 074	6 504	12 693	178 610
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-61 334	-	-5 304	-7 032	-73 671
Fusion	-6 209	-2 933	-	-	-9 141
Planenliga avskrivningar	-10 538	-4 399	-1 200	-736	-16 873
Nedskrivningar	-	-	-	-11	-11
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-78 080	-7 332	-6 504	-7 779	-99 696
Bokfört värde 31.12	38 259	35 742	-	4 914	78 915
2021					
Anskaffningsvärde 1.1	98 863	-	6 504	8 549	113 917
Ökningar	3 787	-	-	2 110	5 897
Minskningar	-145	-	-	-	-145
Anskaffningsvärde 31.12	102 505	-	6 504	10 659	119 669
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-51 676	-	-4 007	-6 578	-62 261
Planenliga avskrivningar	-9 658	-	-1 297	-454	-11 409
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-61 334	-	-5 304	-7 032	-73 671
Bokfört värde 31.12	41 171	-	1 200	3 627	45 999

M22 Materiella tillgångar

(1 000 euro)	Nyttjanderätts-tillgångar	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
2022				
Anskaffningsvärde 1.1	29 532	18 338	288	48 159
Fusion	-	1 667	-	1 667
Ökningar	3 414	725	-	4 140
Minskningar	-1 810	-78	-	-1 888
Anskaffningsvärde 31.12	31 137	20 652	288	52 078
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-7 870	-14 200	-	-22 070
Fusion	-	-1 667	-	-1 667
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	640	-	-	640
Planenliga avskrivningar	-4 363	-1 127	-	-5 490
Nedskrivningar	-	-29	-	-29
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-11 593	-17 024	-	-28 617
Bokfört värde 31.12	19 544	3 628	288	23 461
varav fastigheter	19 145			
varav bilar	399			

(1 000 euro)	Nyttjanderätts-tillgångar	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
2021				
Anskaffningsvärde 1.1	27 543	16 330	520	44 392
Ökningar	7 400	2 008	-	9 408
Minskningar	-5 410	-	-232	-5 642
Anskaffningsvärde 31.12	29 532	18 338	288	48 159
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-5 577	-13 273	-230	-19 080
Ackumulerade avskrivningar på minskningar	2 252	-	230	2 482
Planenliga avskrivningar	-4 545	-927	-	-5 472
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12	-7 870	-14 200	-	-22 070
Bokfört värde 31.12	21 663	4 138	288	26 089
varav fastigheter	21 221			
varav bilar	441			

M23 Övriga tillgångar

(1 000 euro)	2022	2021
Betalningsförmedlingsfordringar	472	2 176
Fordringar för transaktioner med framtida valuteringsdag	50 000	50 000
Kortenhetens brukskapital	13 329	43 853
Företagsleasingens bankkonto	0	-14 084
Övriga tillgångar	4 591	837
Totalt	68 391	82 781

M24 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

(1 000 euro)	2022	2021
Räntefordringar på centralbanker (TLTRO lån)	-	8 642
Övriga räntefordringar	19 392	9 468
Övriga	40 444	20 825
Totalt	59 836	38 935

M25 Latenta skattefordringar

(1 000 euro)	2022	2021
Latent skattefordran 1.1	3 259	3 338
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	1 339	-79
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde	8 928	-
Säkring av kassaflöde	85	-
Latent skattefordran 31.12	13 610	3 259

Latenta skattefordringar hänförs sig till avvecklade skyddande räntederivat samt till ECL för krediter och övriga åtaganden.

M26 Skulder till kreditinstitut

(1 000 euro)	2022	2021
På anfordran betalbara skulder till kreditinstitut	30 631	88 199
TLTRO lån från centralbanken (andra än på anfordran betalbara depositioner)	800 000	800 000
Andra än på anfordran betalbara depositioner till kreditinstitut	6 777	48 344
Totalt	837 408	936 544

M27 Skulder till allmänheten och offentliga samfund

(1 000 euro)	På anfordran betalbara	Andra än på anfordran betalbara	Totalt
31.12.2022			
Inlåning	4 615 548	623 380	5 238 929
Övriga skulder	-	686 000	686 000
Totalt	4 615 548	1 309 380	5 924 929
31.12.2021			
Inlåning	4 483 236	77 366	4 560 603
Övriga skulder	-	506 000	506 000
Totalt	4 483 236	583 366	5 066 603

M28 Skuldebrev emitterade till allmänheten

(1 000 euro)	2022		2021	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	119 992	120 500	183 083	183 000
Masskuldebrevslån	2 946 587	3 192 926	2 917 232	2 905 395
Totalt	3 066 578	3 313 426	3 100 315	3 088 395

M29 Övriga skulder

(1 000 euro)	2022	2021
Betalningsförmedlingsskulder	7 071	4 037
Skulder för nyttjanderättstillgångar	21 878	23 845
Skulder för transaktioner med framtida valuteringsdag	2 994	10 004
Övriga skulder	5 164	4 207
Totalt	37 107	42 093

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

(1 000 euro)	2022	2021
Ränteskulder	10 064	14 529
Övriga	30 904	36 202
Totalt	40 968	50 732

M31 Efterställda skulder

(1 000 euro)	2022	2021
Riskdebenturlån	69 547	94 463
Primärkapitallån	60 000	60 000
Totalt	129 547	154 463
Nominellt värde	130 000	94 983
Belopp som inräknas i supplementärt kapital	69 547	70 631

Debenturlån

Ett debenturlån om 70 miljoner euro som är ett 10-årigt non-call 5-lån, möjligt att säga upp till återbetalning 18.9.2024, förfaller 18.9.2029. Lånet löper med fast ränta på 1,375 % per år fram till 18.9.2024 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +1,90 %.

Primärkapitallån (AT1 lån)

Primärkapitallånet om 60 miljoner euro är ett perpetuallån som är möjligt att säga upp till återbetalning första gången 26.5.2026. Lånet löper med en fast ränta på 3,875 % per år fram till 26.5.2026 varefter räntan ändras till fast 5-årig mid swap +4,088 %.

M32 Latenta skatteskulder

(1 000 euro)	2022	2021
Latent skatteskuld 1.1	1 338	4 108
Anskaffningar / försäljningar	8 028	-
Förändring under räkenskapsperioden bokförd via resultaträkningen	-1 213	65
Finansiella tillgångar:		
Värdering till verkligt värde	-1 017	-2 097
Överfört till resultaträkningen	12	-737
Latent skatteskuld 31.12	7 148	1 338

Latenta skatteskulder hänför sig värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde. I koncernen uppstår en latent skatteskuld om 43 miljoner euro från de ackumulerade bokslutsdispositioner som innefattar kreditförlustrereserveringar enligt lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 46§.

M33 Eget kapital

(1 000 euro)	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning/Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Aktiekapital	169 732	-	169 732
Värdering till verkligt värde	3 960	-39 733	-35 774
Kassaflödessäkring	221	-338	-117
Fond för verkligt värde	4 181	-40 071	-35 891
Bundet eget kapital	173 913	-40 071	133 841
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	138 597	2 872	141 468
Balanserad vinst 1.1	71 212		71 212
Utdelning till aktieägare		-40 308	-40 308
Förändring av aktierelaterade ersättningar		109	109
Förvärv / avyttring av egna aktier		295	295
Räkenskapsperiodens vinst		80 873	80 873
Fritt eget kapital	209 808	43 840	253 649
Eget kapital	383 721	3 769	387 490

(1 000 euro)	2022	2021
Fond för verkligt värde 1.1	4 181	15 519
Värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	-50 147	-10 486
Latent skatt på värdering till verkligt värde under räkenskapsperioden	10 029	2 097
Överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	58	-3 687
Latent skatt på överfört till resultaträkningen under räkenskapsperioden	-12	737
Fond för verkligt värde 31.12	-35 891	4 181

Till fonden för verkligt värde har bokförts verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verligt värde via övrigt totalresultat.

Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

Balanserad vinst	68 111	89 145
Utdelning till aktieägare	-40 308	-67 670
Räkenskapsperiodens vinst	80 873	46 341
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	141 468	138 597
Aktierelaterade ersättningar	3 504	3 395
Totalt	253 649	209 808

Fritt eget kapital innehåller endast utdelningsbara tillgångar. Inga personalkostnader för utvecklingsprojekt har aktiverats.

Aktiekapital och aktier

Aktia Bank Abp har endast ett aktieslag. Vid utgången av året uppgick bankens inbetalda och i handelsregistret antecknade aktiekapital till 169 731 963,93 euro motsvarande 72 385 072 (72 144 081) Aktia-aktier. Antalet registrerade ägare uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 40 147 (39 461).

Egna aktier

Vid årets slut uppgick de egna aktierna till 228 122 (326 541) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp har under året emitterat 75 000 (100 000) egna aktier och har fått 16 195 (228 341) aktier i retur från förvärvet av minoriteten i Aktia Kapitalförvaltning Ab (villkorat förvärv). Under året har bolaget använt 189 614 (163 092) egna aktier i bolagets besittning för utbetalning av uppskjutna rater från aktiebelöningsprogram och aktieägarprogram. Bolagsstämman 6.4.2022 bemyndigade styrelsen förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 500 000 egna aktier. Vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande förvärv av högst 500 000 egna aktier samt avyttring av högst 310 386 egna aktier.

Fond för verkligt värde

Fonden för verkligt värde innehåller förändringen i verkligt värde efter skatt på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt på finansiella derivat som innehas för kassaflödessäkring. De finansiella tillgångar som bokförts i fonden för verkligt värde överförs till resultaträkningen då tillgångarna avyttras eller då en nedskrivning görs.

Fonden för fritt inbetalt eget kapital

Poster som avsätts till fonden för fritt eget kapital har från och med 1.9.2006 varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet. Bolagsstämman 6.4.2022 bemyndigade styrelsen emission av högst 7 221 000 aktier och vid bokslutstidpunkten återstår av bolagsstämmans bemyndigande emission av högst 6 980 009 aktier.

Balanserad vinst

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

M34 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(1 000 euro)	2022		2021	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	165 794	165 794	732 829	732 829
Skuldebrev	1 341 571	1 302 461	1 293 340	1 302 163
Fordringar på kreditinstitut	1 183 601	1 183 604	44 027	44 027
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 695 970	7 507 217	7 451 569	7 458 549
Aktier och andelar	5 249	5 249	5 204	5 204
Aktier och andelar i intresseföretag	2 798	3 298	623	623
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	127 905	127 404	172 378	172 378
Derivatinstrument	53 657	53 657	39 181	39 181
Totalt	10 576 545	10 348 684	9 739 150	9 754 954
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	837 408	824 686	936 544	925 799
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5 924 929	5 947 453	5 066 603	5 069 132
Skuldebrev emitterade till allmänheten	3 066 578	3 085 090	3 100 315	3 135 495
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	269 065	269 065	19 214	19 214
Efterställda skulder	129 547	118 013	154 463	155 602
Skulder för nyttjanderättstillgångar	21 878	21 878	23 845	23 845
Totalt	10 249 406	10 266 187	9 300 983	9 329 088

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

M35 Finansiella tillgångars och skulders maturitetsfördelning enligt balanspost

(1 000 euro)	Not	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	Totalt
Tillgångar 31.12.2022							
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	140 757	163 339	757 262	280 213	-	1 341 571
Fordringar på kreditinstitut	M15	1 183 601	-	-	-	-	1 183 601
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	304 596	587 195	2 191 994	1 560 618	3 051 568	7 695 970
Totalt		1 628 953	750 534	2 949 256	1 840 832	3 051 568	10 221 142
Skulder 31.12.2022							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	33 270	554 138	250 000	-	-	837 408
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	5 289 164	363 534	272 202	29	-	5 924 929
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	144 281	636 413	1 450 239	609 994	225 652	3 066 578
Efterställda skulder	M31	-	-	-	69 547	60 000	129 547
Skulder för nyttjanderättstillgångar	M29	1 134	3 403	14 539	2 803	-	21 878
Totalt		5 467 849	1 557 488	1 986 979	682 372	285 652	9 980 341
Tillgångar 31.12.2021							
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	M14	103 058	153 903	801 932	234 446	-	1 293 340
Fordringar på kreditinstitut	M15	44 027	-	-	-	-	44 027
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	M16	445 788	879 547	3 390 918	1 680 025	1 055 292	7 451 569
Totalt		592 873	1 033 450	4 192 850	1 914 471	1 055 292	8 788 935
Skulder 31.12.2021							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	M26	123 889	7 138	805 517	-	-	936 544
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	M27	4 543 596	439 520	83 455	31	-	5 066 603
Skuldebrev emitterade till allmänheten	M28	712 000	347 151	1 566 009	208 963	266 193	3 100 315
Efterställda skulder	M31	13 275	11 708	-	69 480	60 000	154 463
Skulder för nyttjanderättstillgångar	M29	1 141	3 423	15 640	3 642	-	23 845
Totalt		5 393 901	808 939	2 470 621	282 115	326 193	9 281 769

M36 Egendomsposter och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

(1 000 euro)	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2022					
Skuldebrev	1 341 571	-	1 341 571	-	-
Fordringar på kreditinstitut	1 169 620	13 982	1 183 601	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 695 970	-	7 695 970	-	-
Leasingtillgångar	95 753	-	95 753	-	-
Aktier och andelar	135 952	-	135 952	-	-
Derivatinstrument	53 657	-	53 657	-	-
Övriga tillgångar	410 007	-	410 007	18 640	-
Totalt	10 902 530	13 982	10 916 511	18 640	-
Skulder 31.12.2022					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	837 293	115	837 408	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5 910 028	14 901	5 924 929	25 152	-
Skuldebrev emitterade till allmänheten	3 066 578	-	3 066 578	14 843	-
Derivatinstrument	269 065	-	269 065	-	-
Efterställda skulder	129 547	-	129 547	-	-
Avsättningar	1 270	-	1 270	-	-
Övriga skulder	85 224	-	85 224	1 183	-
Totalt	10 299 006	15 016	10 314 021	41 178	-

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	varav från koncernbolag	varav från intresseföretag
Tillgångar 31.12.2021					
Skuldebrev	1 293 340	-	1 293 340	-	-
Fordringar på kreditinstitut	26 577	17 450	44 027	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	7 451 569	-	7 451 569	-	-
Leasingtillgångar	34 796	-	34 796	-	-
Aktier och andelar	178 205	-	178 205	-	-
Derivatinstrument	39 181	-	39 181	-	-
Övriga tillgångar	929 891	-	929 891	5 083	-
Totalt	9 953 559	17 450	9 971 009	5 083	-
Skulder 31.12.2021					
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	936 422	121	936 544	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	5 048 754	17 848	5 066 603	57 305	-
Skuldebrev emitterade till allmänheten	3 100 315	-	3 100 315	40 000	-
Derivatinstrument	19 214	-	19 214	-	-
Efterställda skulder	154 463	-	154 463	-	-
Avsättningar	987	-	987	-	-
Övriga skulder	94 163	-	94 163	-	-
Totalt	9 354 319	17 970	9 372 288	97 305	-

M37 Ställda och erhållna säkerheter

(1 000 euro)	2022	2021
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	246 665	425 776
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 519 132	2 774 175
Totalt	2 765 797	3 199 951
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹⁾	1 301	1 363
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	100 711	11 640
Totalt	102 012	13 003
Ställda säkerheter totalt	2 867 809	3 212 954
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²⁾	800 000	803 000
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³⁾	1 353 463	1 533 465
Derivat	100 711	11 640
Totalt	2 254 174	2 348 105

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2022 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 25,4 (11,7) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna tillbaka köp

(1 000 euro)	2022	2021
Erhållna säkerheter		
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹⁾	1 260	34 310
Totalt	1 260	34 310

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

M38 Åtaganden utanför balansräkningen

(1 000 euro)	2022	2021
Garantiansvar	18 980	20 746
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	4 252	6 782
Outnyttjade kreditarrangemang	604 581	685 307
Totalt	627 813	712 834
Varav koncerninterna åtaganden utanför balansräkningen: Outnyttjade kreditarrangemang	-	-

Åtagande utanför balansräkningen exkluderar hyresåtaganden.

M39 Kundmedel som förvaltas

(1 000 euro)	2022	2021
Moderbolaget, Aktia Bank Abp, har tillhandahållit privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundkapital i form av krediter till andra kunder finns inte.		
Kundmedel som förvaltas		
Medel på kundkapitalskonton	4 736	5 650
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	8 996 906	9 590 314
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separat avtal	3 688 923	2 473 989
Totalt	12 690 565	12 069 953

M40 Moderbolagets kapitaltäckning

(1 000 euro)	2022	2021
Kalkyl över moderbolagtes kapitalbas		
Tillgångar totalt	10 916 511	9 971 009
varav immateriella tillgångar	78 915	45 999
Skulder totalt	10 529 021	9 587 288
varav efterställda skulder	129 547	154 463
Aktiekapital	169 732	169 732
Fond för verkligt värde	-35 891	4 181
Bundet eget kapital	133 841	173 913
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	141 468	138 597
Balanserade vinstmedel	31 308	24 871
Räkenskapsperiodens vinst	80 873	46 341
Fritt eget kapital	253 649	209 808
Eget kapital	387 490	383 721
Skulder och eget kapital totalt	10 916 511	9 971 009
Åtaganden utanför balansräkningen	627 813	712 834
Eget kapital i Aktia Bank Abp	387 490	383 721
Utdelningsreservering	-30 950	-40 218
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen	-	-
Immateriella tillgångar	-70 442	-37 154
Debenturer	69 547	70 631
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda	-28 657	-27 461
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranchen	-6 570	-2 461
AT1 instrument	60 000	60 000
Övrigt	158 765	158 406
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)	539 183	565 464

Tabellen fortsätter

(1 000 euro)	2022	2021
Moderbolagets kapitaltäckning		
Kärnprimärkapital före avdrag	516 435	503 693
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-106 799	-68 860
Kärnprimärkapital (CET1)	409 636	434 833
Primärkapitaltillskott före avdrag	60 000	60 000
Avdrag från primärkapitaltillskottet	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60 000	60 000
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	469 636	494 833
Supplementärkapital före avdrag	69 547	70 631
Avdrag från supplementärkapitalet	-	-
Supplementärkapital (T2)	69 547	70 631
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	539 183	565 464
Summa riskvägda poster	3 423 921	3 358 238
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	636 035	548 503
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 382 813	2 451 885
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-
varav andelen operativ risk	405 073	357 850
Kärnprimärkapitalrelation	12,0 %	12,9 %
Primärkapitalrelation	13,7 %	14,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	15,7 %	16,8 %

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

	2020	2021	2022	2022	2021
Riskvägt belopp för operativa risker					
Bruttointäkter	178 410	233 745	235 963		
- medeltal 3 år			216 039		
Kapitalkrav för operativ risk			32 406	28 628	
Riskvägt belopp			405 073	357 850	

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas tre års medeltal.
Riskvägt belopp för operativa risker har räknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

M41 Innehav i andra företag

	2022		2021	
(1 000 euro)	Andel av aktier	Bokfört värde	Andel av aktier	Bokfört värde
Dotterbolag				
Placeringsfondverksamhet				
Aktia Fondbolag Ab, Helsingfors	100 %	75 978	100 %	2 507
AV Fondbolag Ab, Helsingfors	-	-	100 %	-
Värdepappersföretag				
Aktia Kapitalförvaltning Ab, Helsingfors	-	-	-	-
Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab, Helsingfors	-	-	100 %	123 680
Försäkringsverksamhet				
Aktia Livförsäkring Ab, Åbo	100 %	46 191	100 %	46 191
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141, Åbo	100 %		100 %	
Ömsesidigt Fastighets Ab Areenakatu 4, Åbo	100 %		100 %	
Övrig verksamhet				
Askel Infra GP Oy, Helsingfors	-	-	-	-
Aktia Wealth Planning Ab, Helsingfors	100 %	560	100 %	
Aktia Housing GP Oy, Helsingfors	100 %		100 %	
Evervest Ab, Helsingfors	100 %	4 676	-	-
AktiaDuetto Ab	60 %	501	-	-
Totalt		127 905		172 378
Intresseföretag och joint ventures				
Övrigt				
Figure Taloushallinto Oy, Esbo	25 %	178	25 %	178
Finlands Företagarskydd Ab, Helsingfors	45 %	620	45 %	445
Aktia Alexander Corporate Finance Oy	20 %	2 000	-	-
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsingfors	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Åbo	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsingfors	50 %		50 %	
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsingfors	33 %		33 %	
Totalt		2 798		623

M42 Aktieägarnas innehav

	Innehav per 31.12.2022		Innehav per 31.12.2021	
	Antal aktier	Andel av aktierna, %	Antal aktier	Andel av aktierna, %
De 20 största aktieägarna:				
Rg Partners Oy	7 394 115	10,2	7 293 115	10,1
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	6 040 391	8,3	6 040 391	8,4
Erkki Etolas ägarkontrollerade bolag ¹⁾	5 920 000	8,2	5 555 000	7,7
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen ²⁾	4 013 523	5,5	5 843 643	8,1
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,1	2 993 569	4,2
Oy Hammaren & Co AB	2 500 000	3,5	2 500 000	3,5
Mandatum Livförsäkringsaktiebolag	1 808 358	2,5	1 603 739	2,2
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,4	1 713 545	2,4
Aktiastiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,1
Citibank Europe Plc ²⁾	1 494 219	2,1	1 264 848	1,8
Aktiastiftelsen i Vasa	1 471 457	2,0	1 471 457	2,0
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	1 175 000	1,6	1 175 000	1,6
Nordea Livförsäkring Finland Ab	1 057 192	1,5	882 655	1,2
Taaleri Oyj	974 563	1,4	974 563	1,4
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	945 266	1,3	1 056 399	1,5
Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen	897 401	1,2	897 401	1,2
Sparbanksstiftelsen i Hangö	652 000	0,9	642 000	0,9
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Samfundet Folkhälsan i svenska Finland r.f.	562 906	0,8	277 076	0,4
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	540 050	0,8	550 050	0,8
20 största ägarna	44 328 179	61,2	44 909 075	62,2
Övriga	28 056 893	38,8	27 235 006	37,8
Totalt	72 385 072	100,0	72 144 081	100,0

1) Erkki Etolas ägarkontrollerade bolag; Etola Group Oy, Oy Etra Invest Ab, Etola Oy
2) förvaltarregistrerad

	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Aktieägarna per sektor 2022:				
Företag	2 069	5,2	16 232 437	22,4
Finansiella företag och försäkringsföretag	54	0,1	8 834 777	12,2
Offentlig sektor	30	0,1	8 576 087	11,8
Hushåll	37 395	93,2	16 740 046	23,1
Ikke-vinstsyftande samfund	432	1,1	16 315 380	22,5
Förvaltarregisterade och utländska ägare	154	0,4	5 686 345	7,9
Totalt per sektor	40 134	100,0	72 385 072	100,0
Aktieägarna per sektor 2021:				
Företag	2 049	5,2	15 835 982	22,0
Finansiella företag och försäkringsföretag	51	0,1	8 465 184	11,7
Offentlig sektor	28	0,1	8 202 622	11,4
Hushåll	36 736	93,1	15 538 496	21,5
Ikke-vinstsyftande samfund	442	1,1	16 749 345	23,2
Förvaltarregisterade och utländska ägare	155	0,4	7 352 452	10,2
Totalt per sektor	39 461	100,0	72 144 081	100,0

	Antal ägare	%	Antal aktier	%
Aktiestockens fördelning 2022:				
Antal aktier				
1-100	21 229	52,9	901 753	1,2
101-1 000	15 396	38,4	5 379 305	7,4
1 001 - 10 000	3 214	8,0	8 508 584	11,8
10 001 - 100 000	238	0,6	5 386 644	7,4
100 000 -	57	0,1	52 208 786	72,1
Totalt per sektor	40 134	100,0	72 385 072	100,0
Aktiestockens fördelning 2021:				
Antal aktier				
1-100	21 152	53,6	898 968	1,2
101-1 000	14 967	37,9	5 206 077	7,2
1 001 - 10 000	3 073	7,8	8 085 233	11,2
10 001 - 100 000	212	0,5	4 990 798	6,9
100 000 -	57	0,1	52 963 005	73,4
Totalt per sektor	39 461	100,0	72 144 081	100,0

M43 Upplysningar om närstående

Närstående omfattar Aktias dotterbolag och intresseföretag, aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande

ställning. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i Aktia Bank Abp:s styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Ersättningar till personer i ledande ställning

(1 000 euro)	2022			2021		
	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader	Lön och arvoden totalt	Lagstadgade pensionskostnader	Frivilliga tilläggspensionskostnader
Mikko Ayub, verkställande direktör	568	34	57	517	30	52
Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare	513	33	44	454	29	40
Ledningsgrupp exklusive vd och vd:s ställföreträdare ¹⁾	1 980	126	200	1 560	100	121
Totalt	3 061	193	301	2 531	160	213
Ersättningar till styrelsemedlemmar ²⁾						
Lasse Svens, ordförande	84	7	-	96	6	-
Timo Vättö, vice ordförande	68	6	-	51	3	-
Johan Hammarén	53	4	-	55	3	-
Harri Lauslahti	49	4	-	52	3	-
Olli-Petteri Lehtinen	60	5	-	54	3	-
Johannes Schulman	47	2	-	50	3	-
Arja Talma	5	0	-	60	4	-
Sari Pohjonen	41	4	-	-	-	-
Maria Jerhamre Engström	57	4	-	62	3	-
Kari A. J. Järvinen	-	-	-	13	1	-
Christina Dahlblom	-	-	-	12	1	-
Totalt	464	36	-	503	30	-
Ersättningar totalt till personer i ledande ställning och styrelse	3 525	229	301	3 034	190	213

1) Ledningsgruppens övriga medlemmar utgörs av CFO Outi Henriksson, direktör Anssi Huhta, CIO Sari Leppänen, direktör Perttu Purhonen, direktör Max Sundström och direktör Sini Kivekäs.

2) Av styrelsens årsarvode erlades 40 (40) % i form av Aktia-aktier.

Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens uppsägningstid är sex (6) månader. Om uppsägningen sker på Aktia Banks initiativ ska de utöver lönen för uppsägningstiden få en penningssumma (avgångsvederlag) som motsvarar nio (9) månaders lön. Detta är emellertid inte fallet ifall uppsägningen sker enligt grunder som skulle ha berättigat till annullering av avtalet. Motsvarande villkor för övriga ledningsgruppsmedlemmar är 3 + 9 månader.

Aktieinnehav
Vid utgången av 2022 innehar koncernens samtliga närstående sammanlagt 297 709 (240 292) Aktia-aktier i Aktia Bank Abp, vilket representerar 0,4 (0,3) % av totala antalet aktier.

(1 000 euro)	2022	2021
Transaktioner med dotterbolag		
Depositioner	25 152	57 305
Fordringar	3 965	5 083
Sålda tjänster	6 118	5 561
 Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader		
Utdelning	54 500	-
Finansieringsintäkter, netto	54 500	-

Underskrifter av verksamhetsberättelse och bokslut 2022

Helsingfors den 17 februari 2023
Aktia Bank Abp:s styrelse

Lasse Svens
ordförande

Timo Vättö
vice ordförande

Johan Hammarén

Maria Jerhamre Engström

Harri Lauslahti

Olli-Petteri Lehtinen

Johannes Schulman

Sari Pohjonen

Mikko Ayub
verkställande direktör

Koncernens moderbolag är Aktia Bank Abp med hemort Helsingfors. En kopia av verksamhetsberättelse och bokslut finns att tillgå i Aktia Bank Abp, Arkadiagatan 4–6, 00100 Helsingfors och på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel inkluderande räkenskapsperiodens vinst uppgår till 112 180 507,47 euro och fonden för fritt eget kapital

uppgår till 141 468 157,68 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att medlen disponeras på följande sätt: En utdelning om 0,43 euro per aktie föreslås för räkenskapsåret 2022. Utdelningen beräknas uppgå till sammanlagt 31 027 488,50 euro exklusive utdelning för eget innehav. Utdelningen görs från balanserade vinstmedel. Efter utdelning uppgår moderbolagets utdelningsbara balanserade vinstmedel till 81 153 018,97 euro.

Över verkställd revision har idag avgivits berättelse.
Helsingfors den 17 februari 2023

KPMG Oy Ab
Marcus Tötterman
CGR

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Aktia Bank Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Aktia Bank Abp (FO-nummer 2181702-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2022. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU,

- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till moderbolagets revisionsutskott.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernbolagen är

enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not K 12 till koncernbokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämpande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet

gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

**FÖR REVISIONEN SÄRSKILT
BETYDELSEFULLA OMRÅDEN**

**HUR IFRÅGAVARANDE OMRÅDEN
BEAKTATS I REVISIONEN**

**Värdering av utlåning till allmänheten och offentliga samfund
(redovisningsprinciper och noter K1, K2, K19, K20, M16, M17)**

- Utlåning till allmänheten och offentliga samfund uppgår till 7,8 miljarder euro. Detta motsvarar ungefär 63 % av koncernens balansomslutning.
- IFRS 9 Finansiella instrument -standarden tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster. Beräkning av förväntade kreditförluster inbegriper antaganden, uppskattningar samt företagsledningens bedömningar, som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster och till definitionen av betydande ökning i kreditrisk.
- På grund av det höga balansvärdet, kalkylmodellernas komplexitet samt de bedömningar som krävs av företagsledningen gällande värderingen av fordringar är utlåning till allmänheten och offentliga samfund ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat principer och kontroller hänförliga till godkännande, redovisning och övervakning av lånekrediter samt gjort en bedömning av principerna som ligger till grund för riskbedömning och fastställande av nedskrivningar på utlåning till allmänheten och offentliga samfund.
- Vi har utvärderat metoderna och de centrala antagandena för kalkylering av förväntade kreditförluster samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster. Våra revisionsinsatser har inkluderat en genomgång av de mest väsentliga enskilda nedskrivningarna under räkenskapsåret.
- IFRS- och finansierings-specialister från KPMG har deltagit i revisionen.
- Utöver detta har vi utvärderat saktligheten av Aktiakoncernens bokslutsnoter gällande utlåning till allmänheten och offentliga samfund samt nedskrivningar av krediter.

Försäkringsskuld (redovisningsprinciper och noter K2, K7, K35)

- Försäkringsskulden i Aktiakoncernens balansräkning uppgick till 1,4 miljarder euro och är således en väsentlig post i koncernens balansräkning.
- Fastställandet av försäkringsskulden påverkas i betydande grad av ledningens bedömning och beräkningsmetoder. På grund av försäkringsskuldens väsentliga belopp och de komplicerade försäkringstekniska beräkningsmodellerna förknippade med fastställandet av skulden är försäkringsskulden ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat och testat de implementerade processkontrollerna som tillämpas vid beräkning av försäkrings-skulden.
- I samband med revisionen har vår aktuarie expert utvärderat och validerat de antaganden och beräkningsmetoder som använts vid fastställandet av försäkrings-skulden.
- Vi har bildat oss en uppfattning av den information och de antaganden som använts för beräkning av försäkringsskulden och bedömt användbarheten av dessa med hjälp av tillgänglig marknadspraxis och branschkunskap.

**Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling
(redovisningsprinciper och noter K6 och M4)**

- De förvaltade tillgångarna inom Aktiakoncernen berättigar till provisionsintäkter baserat på avtal med kunder och samarbetspartners. Provisionsintäkterna på totalt 87,8 miljoner euro utformar en betydande post inom koncernens resultaträkning.
- Redovisningen av fond- och kapitalförvaltningsprovisioner inbegriper manuella arbetsskeden som även kan innefatta bedömningar av företagsledningen hänförligt till beräkningen av arvoden samt vid fastställande av intäktsföringsgrad.
- På basen av intäkternas storlek och de relaterade bedömningarna, är provisionsintäkterna ett område av särskild betydelse för revisionen.
- Vi har utvärderat metoderna som Aktiakoncernen använder sig av för att beräkna och intäktsföra fond- och kapitalförvaltningsarvoden.
- Vi har i vår granskning av redovisningen av fond- och förvaltningsprovisioner fokuserat på kontrollerna inom fakturerings- och kalkyleringsprocesserna. Vi har granskat att kontrollerna är ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande.
- Våra revisionsinsatser har genom urval inbegripit bl.a. testning av arvodesberäkningar samt genomgång av avtal och fondstadgar där arvodesbasen definierats. Vi har även utfört data-analyser på de debiterade arvodena.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på

oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma

granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för vårt uttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta

fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

KPMG OY AB har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2011 oavbrutet i 12 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen men inkluderar inte bokslutet eller vår revisionsberättelse. Vi har fått tillgång till verksamhetsberättelsen före datumet för denna revisionsberättelse och förväntar oss att få tillgång till årsberättelsen efter detta datum. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma

om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhets-berättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen som vi fick tillgång till före datumet för denna revisionsberättelse, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den aktuella övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 17 februari 2023
KPMG OY AB

Marcus Tötterman
CGR

Oberoende revisors rapport gällande Aktia Bank Abp:s ESEF-bokslut

Till styrelsen för Aktia Bank Abp

Vi har utfört ett uppdrag som ger rimlig säkerhet huruvida koncernbokslutet som ingår i Aktia Bank Abp:s (FO-nummer 2181702-8) elektroniska bokslut 743700GC62JLHFBUND16-2022-12-31-sv.zip för räkenskapsperioden 1.1.-31.12.2022 har märkts upp med iXBRL-märkningar i enlighet med kraven i artikel 4 i EU kommissionen delegerade förordning 2018/815 (ESEF RTS).

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören är ansvariga för att verksamhetsberättelsen och bokslutet (ESEF-bokslutet) har upprättats i enlighet med kraven i ESEF RTS. Detta ansvar inkluderar:

- att upprätta ESEF-bokslutet i XHTML-format i enlighet med artikel 3 i ESEF RTS
- att märka upp det i ESEF-bokslutet inkluderade koncernbokslutets primära räkningar, noter och företagsidentifieringsdata med iXBRL-märkningar i enlighet med artikel 4 i ESEF RTS samt
- att säkerställa överensstämmelse mellan ESEF-bokslutet och det reviderade bokslutet.

Styrelsen och verkställande direktören är också ansvariga för sådan intern kontroll som de anser nödvändig för att upprätta ESEF-bokslutet i enlighet med kraven i ESEF RTS.

Revisorns oberoende och kvalitetsstyrning

Vi är oberoende av bolaget i enlighet med de etiska krav som tillämpas i Finland för det uppdrag vi har utfört och vi har uppfyllt våra övriga etiska skyldigheter enligt dessa krav.

Revisorn tillämpar den internationella standarden för kvalitetsstyrning ISQM 1, enligt vilken revisionsföretaget ska utforma, implementera och använda ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i författningar och föreskrifter.

Revisorns ansvar

I enlighet med uppdragsavtalet uttalar vi oss om huruvida koncernbokslutet som ingår i ESEF-bokslutet till väsentliga delar har märkts upp i enlighet med kraven i artikel 4 i ESEF RTS. Vi har utfört vårt uppdrag gällande rimlig säkerhet i

enlighet med den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000.

Granskningen omfattar åtgärder för att inhämta bevis om huruvida;

- koncernbokslutets primära räkningar inkluderade i ESEF-bokslutet till väsentliga delar har märkts upp med iXBRL-märkningar i enlighet med kraven i artikel 4 i ESEF RTS;
- noterna till koncernbokslutet och företagsidentifieringsdata inkluderade i ESEF-bokslutet till väsentliga delar har märkts upp med iXBRL-märkningar i enlighet med artikel 4 i ESEF RTS samt
- ESEF-bokslutet och det reviderade bokslutet överensstämmer.

Typen, tidpunkten och omfattningen av de valda revisionsåtgärderna baserar sig på revisorns bedömning. Detta inkluderar en bedömning av risken för en väsentlig avvikelser från kraven i ESEF RTS på grund av fel eller oegentligheter.

Vi anser att vi har inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga bevis som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har de i koncernbokslutets primära räkningar, noter och företagsidentifieringsdata för räkenskapsperioden 1.1-31.12.2022 som ingår i Aktia Bank Abp:s i ESEF-bokslut 743700GC62JLHFBUND16-2022-12-31-sv.zip till väsentliga delar markerats i enlighet med kraven i ESEF RTS.

Vårt uttalande gällande revisionen av Aktia Bank Abp:s koncernbokslut för räkenskapsperioden

1.1.-31.12.2022 återfinns i revisionsberättelsen daterad 17.2.2023. I denna rapport avger vi inget revisionsuttalande eller andra bestyrkanden gällande koncernbokslutet.

Helsingfors den 14 mars 2023
KPMG OY AB

Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4-6, 00100 Helsingfors
Tfn 010 247 5000

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia

