

Q4



Aktias år 2022 präglades av förändringar i verksamhetsmiljön

Kvartalet i korthet

- Ränteintäkterna från utlåningen ökade kraftigt mot slutet av året.
- Kapitalförvaltningens nyförsäljning lyckades väl, men nettoteckningarna landade på minus.
- Kostnaderna låg på samma nivå som under de tidigare kvartalen.
- Kalibreringen av ECL-modellen (Expected Credit Loss) enligt regelverkskraven medförde ökade reserveringar som beaktar eventuella framtida kreditförluster. Kreditportföljens kvalitet är fortsatt solid.

Utsikter 2023

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än 2022 (läs mera på s. 21).

Utdelning

Styrelsen föreslår enligt Aktias utdelningspolicy en utdelning för 2022 om 0,43 euro per aktie, vilket utgör 60 % av räkenskapsperiodens vinst.

Hela året i korthet

- Ränteuppgången medförde att ränteintäkterna ökade kraftigt samtidigt som räntenettot belastades av högre finansierings- och ränteskyddskostnader.
- Efterfrågan på bolån avtog medan efterfrågan på företagslån var fortsatt livlig. Marginalutvecklingen var god.
- Den instabila placeringsmarknaden minskade värdet på de förvaltade tillgångarna, nettoteckningarna för hela året uppgick till -69 miljoner euro.
- Särskilt de höjda räntorna tyngde värdeförändringarna från livförsäkringens placeringsportfölj och därmed livförsäkringsnettot medan livförsäkringsverksamheten fortsatte utvecklas väl.
- Den internationella distributionen av Aktias placeringsprodukter ökade – Aktia portföljförvaltningens fonder säljs nu i 17 olika länder.

(mn euro)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %	2022	2021	Δ %	Q3/2022	Δ %	Q2/2022	Q1/2022
Räntenetto	24,2	24,1	0 %	99,2	96,2	3 %	24,0	1 %	25,8	25,1
Provisionsnetto	29,1	33,7	-14 %	122,0	124,0	-2 %	29,9	-3 %	31,6	31,3
Livförsäkringsnetto	12,7	7,6	68 %	30,5	37,7	-19 %	3,4	276 %	12,7	1,8
Rörelseintäkter totalt	67,5	65,5	3 %	254,3	263,8	-4 %	56,2	20 %	71,6	59,0
Rörelsekostnader	-46,9	-45,2	4 %	-180,3	-174,4	3 %	-42,8	9 %	-44,7	-45,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-7,1	0,1	-	-10,2	-4,5	127 %	-1,0	-613 %	-2,4	0,3
Rörelseresultat	13,4	20,3	-34 %	64,0	84,6	-24 %	12,3	9 %	24,7	13,5
Jämförbara rörelseintäkter ¹	67,5	65,5	3 %	254,1	263,2	-3 %	56,2	20 %	71,6	58,8
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-45,5	-44,9	1 %	-179,0	-171,1	5 %	-42,8	6 %	-44,7	-45,9
Jämförbart rörelseresultat¹	14,8	20,7	-28 %	65,2	87,4	-25 %	12,3	20 %	24,7	13,3
K/I-tal	0,69	0,69	1 %	0,71	0,66	7 %	0,76	-9 %	0,62	0,78
Jämförbart K/I-tal ¹	0,67	0,69	-2 %	0,70	0,65	8 %	0,76	-11 %	0,62	0,78
Resultat per aktie (EPS), euro	0,15	0,23	-34 %	0,72	0,95	-24 %	0,14	8 %	0,28	0,15
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,17	0,23	-30 %	0,73	0,98	-25 %	0,14	19 %	0,28	0,15
Avkastning på eget kapital (ROE), %	6,8	9,5	-28 %	7,8	10,0	-22 %	6,4	7 %	12,3	6,5
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	7,5	9,6	-22 %	8,0	10,3	-23 %	6,4	18 %	12,3	6,5
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	10,8	11,2	-3 %	10,8	11,2	-3 %	10,6	2 %	10,4	10,6
Utdelning per aktie (styrelsens förslag), euro				0,43	0,56	-23 %				

1) Alternativt nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 22

2) Vid slutet av perioden

VD har ordet

År 2022 ändrades Aktias marknadsmiljö avsevärt. Rysslands anfallskrig mot Ukraina i början av året bidrog till att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik för att dämpa inflationen. Efter flera års uppehåll började räntorna stiga, vilket ökade Aktias ränteintäkter men också finansieringskostnaderna.

Kalibreringen av modellen för kreditförlustreserveringar (ECL) enligt regelverkskraven medförde ökade reserveringar som beaktar eventuella framtida kreditförluster. En eventuell recession skulle naturligtvis påverka finländarnas betalningsförmåga och därigenom öka kreditförlusterna. Efterfrågan på amorteringsfrihet har emellertid ännu inte ökat i någon betydande utsträckning och finländarna verkar tills vidare i regel klara av att sköta sina lån väl. Merparten av Aktias låneportfölj är bolån och portföljens höga kvalitet ger oss en klar fördel – Aktia är fortfarande en ansvarsfull kreditgivare.

Fjölåret medförde emellertid också affärsmässiga utmaningar för oss. Under året vände marknaden nedåt till följd av den osäkra placeringsmiljön, vilket minskade värdet på Aktias förvaltade tillgångar. Stigande räntor och negativa värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj minskade också livförsäkringsnettot, vilket skakade om Aktias resultat. Livförsäkringsverksamheten i sig fortsatte utvecklas väl och försäljningen av särskilt risklivförsäkringar tilltog.

Försäljningen ökade betydligt tack vare de nya placeringsprodukter som lanserades under 2022, såsom den mörkgröna fonden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om hållbar finansiering: i december uppgick teckningarna i fonden till 100 miljoner euro. Den snabba utvidgningen av de internationella distributionskanalerna gör att vi kan nå en större kundkrets. Aktias portföljförvaltningens fonder säljs nu i 17 olika länder. Arbetet med integrationen inom kapitalförvaltningen efter Aktias förvärv av Taaleri 2021 slutförs under 2023, vilket vi kommunicerade i samband med förvärvet. Nu har vi alla förutsättningar att till fullo verkställa kapitalförvaltningens tillväxtstrategi.

Vi förlitar oss fortfarande starkt på strategin att vara den ledande kapitalförvaltarbanken

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 var 65,2 (87,4) miljoner euro och således klart lägre än föregående år. Verksamhetsmiljön hade naturligtvis en stor inverkan på resultatutvecklingen, men vi måste fortsätta vårt målmedvetna arbete för att utveckla vår egen verksamhet. Räntenettot förbättrades särskilt under december och räntenettoutvecklingen för det nya året förefaller lovande: tillväxten förväntas fortsätta i samband med de årliga justeringarna av bolåneräntorna och de ränteskydd som gjordes 2022 börjar ha en positiv effekt på räntenettot.

Kostnadskontroll är ett av de viktigaste målen för 2023 och inflationen för med sig extra utmaningar. Det nya året inleds med många frågetecken i luften, både när det gäller placeringsmarknaden och det världspolitiska läget. Därför måste vi vara beredda på att kunna reagera snabbt på olika störningsfaktorer.

Aktias verksamhet förlitar sig fortfarande starkt på strategin att vara den ledande kapitalförvaltarbanken. Kapitalförvaltningen, bankverksamheten och livförsäkringen bildar tillsammans en stark grund för vår verksamhet. En utmärkt medarbetarupplevelse och kundupplevelse, den bästa kapitalförvaltningen och kunder som vill öka sin förmögenhet är hörnstenarna i vår strategi. Aktias förmögenhetsplan hjälper våra kunder att öka sin förmögenhet, vilket gagnar hela det finska samhället och gör vårt arbete betydelsefullt.



Helsingfors 17.2.2023

Mikko Ayub

Verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat Q4/2022

Koncernens rörelseresultat minskade till 13,4 (20,3) miljoner euro och periodens vinst till 10,8 (16,3) miljoner euro från motsvarande kvartal ifjol. Det jämförbara rörelseresultatet minskade med 28 % till 14,8 (20,7) miljoner euro. Kvartalets försämrade resultat hänförs sig främst till höga modellbaserade ECL nedskrivningar och till nedgången på marknaden som inverkat negativt på både koncernens provisionsnetto och livförsäkringsnetto.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	Q4/2022	Q4/2021
Omstruktureringskostnader	-1,4	-0,4
Rörelseresultat	-1,4	-0,4

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 67,5 (65,5) miljoner euro, vilket är en ökning med 3 % från motsvarande kvartal ifjol. Förbättringen hänförs sig till en extra upplösning av livförsäkringsverksamhetens räntereserv och därmed ett högre livförsäkringsnetto än ifjol samtidigt som provisionsnettot minskade.

Räntenettot var på samma nivå som i motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 24,2 (24,1) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 36 % till 30,4 (22,3) miljoner euro. Räntenetto från utlåning ökade med 93 % till 39,1 (20,3) miljoner euro. Förbättringen hänförs sig till stigande referensräntor, högre lånemarginaler och till en högre kreditstock samtidigt som räntekostnaden för spardepotioner ökat. Ränteintäkter från likviditetsportföljen har ökat stadigt under året och uppgick till 2,5 (1,1) miljoner euro samtidigt som ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat försämrades till -0,8 (0,4) miljoner euro. Räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen uppgick till -2,7 miljoner euro jämfört med en negativ räntekostnad för motsvarande kvartal ifjol om 1,7 miljoner euro. Övriga finansieringskostnader ökade till -4,9 (-1,0) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 14 % till 29,1 (33,7) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 19 % till 20,6 (25,5) miljoner euro. Förvaltrade tillgångar minskade på grund av negativa marknadsförändringar med 14 % från ifjol. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 12 % till 7,6 (6,8) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 15 % till 2,1 (2,5) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 12,7 (7,6) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 10,6 (3,2) miljoner euro tack vare en extra upplösning av räntereserven om 6,3 miljoner

euro i kvartalet jämfört med en tilläggsreservering om 1,5 miljoner euro i fjärde kvartalet ifjol. En något högre skadekvot och lägre marknadsvärde på Unit-Link stocken, som medfört en något lägre belastningsinkomst från placeringsanknutna försäkringar, har inverkat negativt på det försäkringstekniska resultatet. Placeringsnettot minskade till 2,1 (4,3) miljoner euro. Minskningen hänförs sig till lägre realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj och till en negativ förändring av modellbaserade nedskrivningar på räntebärande värdepapper om sammanlagt 0,8 (3,1) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 1,3 (0,0) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till en positiv förändring av ECL nedskrivningar på bankens räntebärande värdepapper och till positiva realiserade värdeförändringar på bankens egetkapitalinstrument.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 46,9 (45,2) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 1 % till 45,5 (44,9) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till IT-kostnader och övriga rörelsekostnader som inkluderar projektkostnader av engångsnatur.

Personalkostnaderna minskade till 20,7 (22,2) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader minskade med 9 % till 20,0 (21,8) miljoner euro. I november 2022 grundade Aktia tillsammans med CGI servicebolaget AktiaDuetto, som kommer att leverera en betydande del av underhålls- och utvecklingstjänsterna för IT-systemen i Aktias bankverksamhet. Trots flytten av personal från Aktia till AktiaDuetto ökade kvartalets genomsnittliga antal anställda (omräknat till heltid) till 913 (859). Löpande personalkostnader var därmed högre än för motsvarande kvartal ifjol. Effekten från novembers omställningsförhandlingar syns i antal anställda och i kostnaderna från och med 2023.

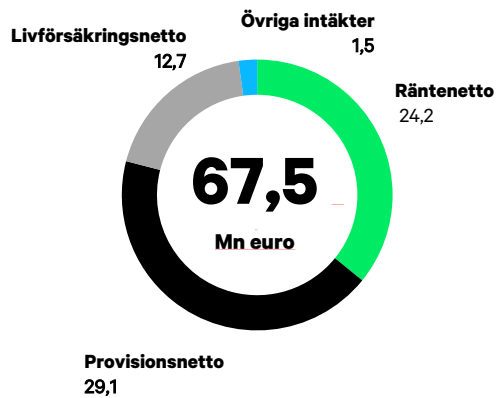
IT-kostnaderna var 10 % högre än för motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 10,0 (9,1) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till flytten av personal från Aktia till Duetto.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade med 2 % till 5,9 (6,0) miljoner euro.

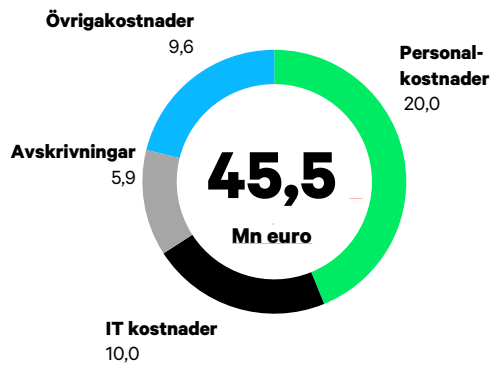
Övriga rörelsekostnader ökade till 10,2 (7,9) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 22 % till 9,6 (7,9) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till projektkostnader och kostnader av engångsnatur. Ett ökat antal anställda (FTE) har också medfört att övriga rörelsekostnader var högre än i fjärde kvartalet ifjol.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -7,1 (+0,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -6,3 (+0,3) miljoner euro. I fjärde kvartalet medförde uppdateringen av IRBA-modellen och ECL-modellens parametrar att ECL nedskrivningar ökade med ca 4 miljoner euro.

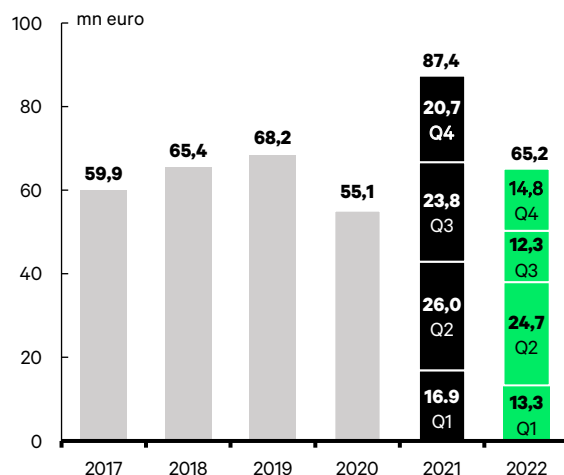
Rörelseintäkter Q4/2022



Rörelsekostnader Q4/2022



Jämförbart rörelseresultat 2017–2022



Resultat 1-12/2022

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 hänförs sig främst till marknadsnedgången och därmed negativa orealiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj samt till ett lägre provisionsnetto till följd lägre marknadsvärden på förvaldade 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 hänförs sig främst till livförsäkringsnettot och till nettoresultat från finansiella transaktioner.

Rånettot ökade med 3 % till 99,2 (96,2) miljoner euro. Rånetto från in- och utlåning ökade med 19 % till 103,1 (86,3) miljoner euro. Förbättringen hänförs 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 kompenserats 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. Fjölåret 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.

Bolånestocken 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.

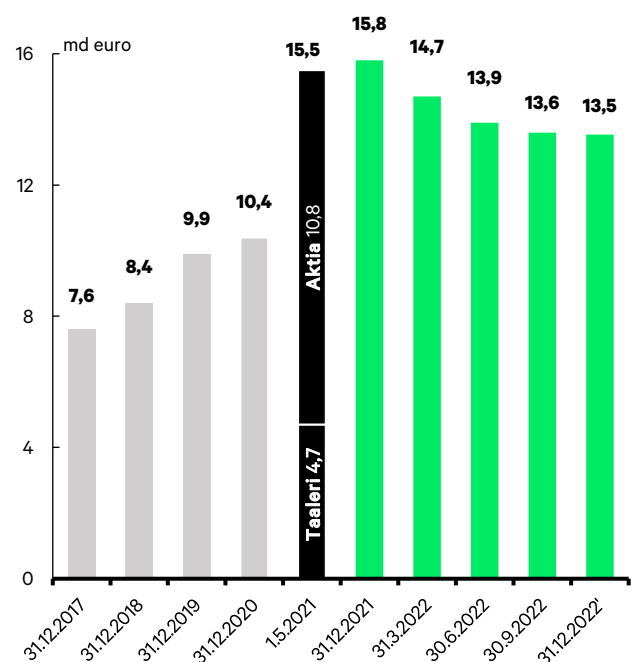
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Kundtillgångar*	13 539	15 794	-14 %
Koncerttillgångar	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 rapporterande 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. Depositionserbudandena i slutet av året och den kapitalskyddade aktieobligation som emitterades i december lyckades ändå väcka intresse.

I december lanserade Aktia identifieringsapplikationen 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 kreditgivning 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 förvaltrade 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 kreditförlustreserveringar 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 finiska 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 eftersträvarade teckningarna på 112 miljoner euro under året. Särskilt värdet på de kapitalfonder som placerar i sol- och vindenergi utvecklades positivt. Även den internationella försäljningen

piggade 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 negativa realiserade värdeförändringar i placeringsportföljen. 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. 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 orealiserade 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 till -2 186 miljoner euro. Fjärde kvartalets nettoteckningar uppgick till -62 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till +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		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		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	-
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 värderade 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	29,1	-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. Modelförändringen påverkade bankkoncernens CET1-kvot med ca 0,2 procentenheter.

Kapitaltäckning, %	31.12.2022	31.12.2021
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	10,8	11,2
Sammanlagd 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.

Sammanlagt kapitalkrav

31.12.2022 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontracykliska	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

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 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.

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	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

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 2021 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report, som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisk

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) Dagar	31.12.2022			
	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) Dagar	31.12.2021			
	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 räntenettet 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

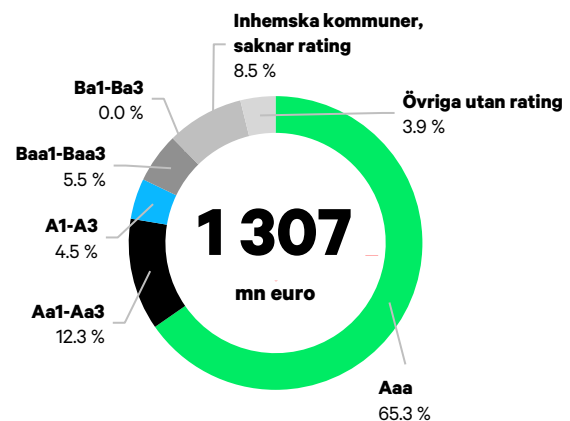
marknadsräntorna. Under fjärde kvartalet har ränterisken i både bankverksamheten och i livförsäkringsverksamheten aktivt reducerats med ränteswappar.

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.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj 31.12.2022 totalt



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.

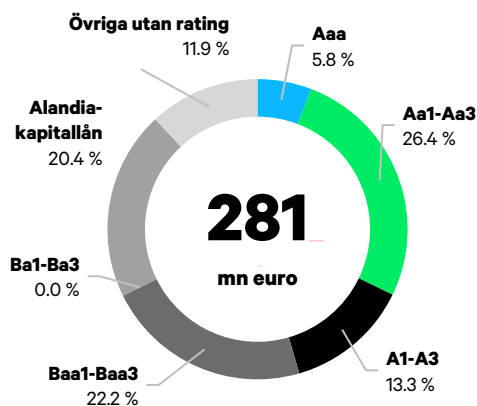
Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

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 räntereserven 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 stressscenariot 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 maskinsaltjänsterna 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 placerar 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 miljöprogram 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 placerar i nordiska bolag och för räntefonder som placerar 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 förenhetligandet av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet, där förenklandet av koncernstrukturen spelar en central roll.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Ändring i ledningsgruppen

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

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 nivå A1 till A2 och höjde utsikterna från negativa till stabila. Dessutom sänktes Moody's Baseline Credit Assessment (BCA) från nivå a3 till baa1. Alla kortfristiga kreditbetyg och uppskattningar fastställdes till nivå 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 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. Aktias nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i den finansiella rapporten 2021.

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 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 välstånd, 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 nettokoldioxidneutralt 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 Impakti-fonduppdateringarna 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 pilotlåneprojektet 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 oktober 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 2025)	2022	2021	Frekvens
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökning)	2,1%	1,8%	kvartalvis
Aktias ESG klassificeringar (minst bransch-genomsnittet)			kvartalvis
MSCI	AA	AA	
Sustainalytics	Low risk	High Risk	
ISS	D+	D+	
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)		+45 %	kvartalvis
Aktie- och företagsobligationsportföljernas** koldioxidavtryck (-30 % vs. 2019)	42,70	41,90	kvartalvis
Siqni liekki-index* (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 Treasuries 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 riskkaptiten 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:

- Räntenettet 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.

Tabeller och noter till bokslutskommuniké

Nyckeltal

(mn euro)	2022	2021	Δ %	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021
Resultat per aktie (EPS), euro	0,72	0,95	-24 %	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23
Totalresultat per aktie, euro	-0,06	0,73	-	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	8,85	9,45	-6 %	8,85	8,67	8,63	9,21	9,45
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	72,0	70,5	2 %	72,0	72,0	71,9	71,9	70,5
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st.1	72,2	71,8	0 %	72,2	72,1	72,1	72,0	71,8
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	7,8	10,0	-22 %	6,8	6,4	12,3	6,5	9,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ³	0,43	0,61	-29 %	0,36	0,34	0,67	0,38	0,57
K/I-tal ¹	0,71	0,66	7 %	0,69	0,76	0,62	0,78	0,69
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	10,8	11,2	-3 %	10,8	10,6	10,4	10,6	11,2
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,7	13,2	-4 %	12,7	12,5	12,3	12,6	13,2
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	14,9	15,6	-5 %	14,9	14,7	14,6	14,8	15,6
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 130,6	2 940,6	6 %	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 072,1	2 940,6
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomerat), % ¹	146,5	145,0	1 %	146,5	145,6	143,3	140,6	145,0
Soliditet, % ¹	5,8	6,6	-13 %	5,8	5,8	5,8	6,2	6,6
Koncerttillgångar ^{*1}	2 936	2 546	15 %	2 936	2 475	2 589	2 580	2 546
Kundtillgångar ^{*1}	13 539	15 794	-14 %	13 539	13 598	13 919	14 697	15 794
Inlåning från allmänheten ¹	5 213,8	4 503,3	16 %	5 213,8	4 904,1	4 890,1	4 698,9	4 503,3
Utlåning till allmänheten ¹	7 791,7	7 486,4	4 %	7 791,7	7 739,1	7 698,2	7 607,3	7 486,4
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	142,2	152,7	-7 %	31,7	28,4	36,4	45,7	39,8
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*2}	108,0	98,9	9 %	108,0	106,8	107,1	102,3	98,9
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	243,5	224,7	8 %	235,5	246,1	245,1	221,9	224,7
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	183,2	244,7	-25 %	183,2	191,4	205,8	219,4	244,7
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*1}	1 476,8	1 693,4	-13 %	1 476,8	1 453,5	1 495,4	1 599,3	1 693,4
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	349,6	414,5	-16 %	349,6	368,0	381,6	402,4	414,5
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	1 001,8	1 153,8	-13 %	1 001,8	974,5	1 003,4	1 086,4	1 153,8
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	911	862	6 %	913	947	923	875	859
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	891	854	4 %	891	927	965	895	854
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,70	0,65	8 %	0,67	0,76	0,62	0,78	0,69
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,73	0,98	-25 %	0,17	0,14	0,28	0,15	0,23
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ^{*3}	8,0	10,3	-23 %	7,5	6,4	12,3	6,5	9,6

* 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. 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.

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

3) Avkastningen på eget kapital exkluderar AT1-lånet i eget kapital

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Ab:s Finansiella rapport 2021 på s. 49.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	2022	2021	Δ %
Räntenetto	3	99,2	96,2	3 %
Utdelningar		1,4	0,4	309 %
Provisionsintäkter		134,3	136,0	-1 %
Provisionskostnader		-12,3	-12,0	-2 %
Provisionsnetto		122,0	124,0	-2 %
Livförsäkringsnetto	4	30,5	37,7	-19 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,6	4,7	-86 %
Övriga rörelseintäkter		0,5	0,8	-40 %
Rörelseintäkter totalt		254,3	263,8	-4 %
Personalkostnader		-83,6	-83,7	0 %
IT-kostnader		-33,4	-30,7	9 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-23,6	-21,5	10 %
Övriga rörelsekostnader		-39,7	-38,5	3 %
Rörelsekostnader totalt		-180,3	-174,4	3 %
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		0,0	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-10,2	-4,5	127 %
Andel av intresseföretagens resultat		0,2	-0,3	-
Rörelseresultat		64,0	84,6	-24 %
Skatter		-12,4	-17,3	-28 %
Periodens vinst		51,6	67,4	-23 %
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp		51,6	66,8	-23 %
Innehavare av övrigt primärkapital		-	0,5	-
Totalt		51,6	67,4	-23 %
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,72	0,95	-24 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,72	0,95	-24 %
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rörelseresultat		64,0	84,6	-24 %
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,2	-0,5	67 %
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader		1,4	3,3	-59 %
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:				
Omstruktureringskostnader		0,0	-	-
Jämförbart rörelseresultat		65,2	87,4	-25 %

Koncernens totalresultat

(mn euro)	2022	2021	Δ %
Periodens vinst	51,6	67,4	-23 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-55,8	-11,4	-389 %
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,3	-0,1	-183 %
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,1	-3,5	-
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-56,1	-15,1	-272 %
Förmånsbaserade pensionsplaner	0,5	-0,1	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	0,5	-0,1	-
Periodens totalresultat	-4,1	52,2	-
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-4,1	51,6	-
Innehavare av övrigt primärkapital	-	0,5	-
Totalt	-4,1	52,2	-
Totalresultat per aktie, euro	-0,06	0,73	-
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,06	0,73	-
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:			
Totalresultat	-4,1	52,2	-
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,1	-0,4	67 %
Omstruktureringskostnader	1,1	2,6	-57 %
Jämförbart totalresultat	-3,1	54,4	-

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	2022	2021	Δ %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,2	0,5	-67 %
Rörelseintäkter totalt	0,2	0,5	-67 %
Personalkostnader	-0,8	-1,6	-54 %
Övriga rörelsekostnader	-0,6	-1,7	-63 %
Rörelsekostnader totalt	-1,4	-3,3	-59 %
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	0 %
Rörelseresultat	-1,2	-2,8	56 %
Skatter	0,2	0,6	-56 %
Räkenskapsperiodens totalresultat	-1,0	-2,2	56 %

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Räntebärande värdepapper		75,3	94,6	-20 %
Aktier och andelar		174,9	203,2	-14 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 001,6	1 154,0	-13 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 251,9	1 451,8	-14 %
Räntebärande värdepapper		997,1	1 107,0	-10 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	997,1	1 107,0	-10 %
Räntebärande värdepapper	7,8	529,4	386,5	37 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	1 193,2	65,3	-
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 791,7	7 486,4	4 %
Kontanta medel	8	165,8	732,8	-77 %
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 680,2	8 671,0	12 %
Derivatinstrument	6,8	54,7	39,6	38 %
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		3,1	0,2	-
Immateriella tillgångar och goodwill		166,3	174,0	-4 %
Nyttjanderättstillgångar		19,9	22,3	-11 %
Förvaltningsfastigheter		44,7	45,5	-2 %
Övriga materiella tillgångar		9,0	8,1	11 %
Materiella och immateriella tillgångar		239,9	249,8	-4 %
Övriga tillgångar		148,3	131,7	13 %
Inkomstskattefordringar		1,5	0,2	717 %
Latenta skattefordringar		16,8	2,1	683 %
Skattefordringar		18,3	2,3	686 %
Tillgångar totalt		12 393,3	11 653,3	6 %
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		800,0	800,0	0 %
Skulder till kreditinstitut		31,9	122,5	-74 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		5 213,8	4 503,3	16 %
Depositioner	8	6 045,7	5 425,8	11 %
Derivatinstrument	6,8	294,0	20,5	-
Emitterade skuldebrev		3 051,7	3 060,3	0 %
Efterställda skulder		118,5	150,0	-21 %
Övriga skulder till kreditinstitut		5,5	14,0	-61 %
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		686,0	506,0	36 %
Övriga finansiella skulder	8	3 861,8	3 730,4	4 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		349,6	414,5	-16 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 001,8	1 153,8	-13 %
Försäkringsskuld		1 351,4	1 568,2	-14 %
Övriga skulder		83,6	104,2	-20 %
Avsättningar		1,3	1,0	29 %
Inkomstskatteskulder		2,8	6,7	-58 %
Latenta skatteskulder		54,9	58,1	-6 %
Skatteskulder		57,7	64,8	-11 %
Skulder totalt		11 695,5	10 914,9	7 %
Bundet eget kapital		119,8	175,9	-32 %
Fritt eget kapital		518,5	503,0	3 %
Aktieägarnas andel av eget kapital		638,3	678,9	-6 %
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %
Eget kapital totalt		697,8	738,4	-6 %
Skulder och eget kapital totalt		12 393,3	11 653,3	6 %

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Garantiansvar	19,0	20,7	-9 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	4,3	6,8	-37 %
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	23,2	27,5	-16 %
Outnyttjade kreditarrangemang	604,6	685,3	-12 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	17,3	24,8	-30 %
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	621,9	710,1	-12 %
Totalt	645,1	737,6	-13 %

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission	-			25,8	-	25,8		25,8
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Utdelning till aktieägare					-67,7	-67,7		-67,7
Räkenskapsperiodens vinst					67,4	67,4		67,4
Finansiella tillgångar		-14,9				-14,9		-14,9
Säkring av kassaflöde		-0,1				-0,1		-0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-15,1			67,4	52,3		52,3
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,1	-0,1		-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					-0,1	-0,1		-0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15,1			67,2	52,2		52,2
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4

Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Aktieemission				2,3	-	2,3		2,3
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,5	1,2	1,7		1,7
Utdelning till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Periodens vinst					51,6	51,6		51,6
Finansiella tillgångar		-55,8			-	-55,8		-55,8
Säkring av kassaflöde		-0,3			-	-0,3		-0,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56,1			51,6	-4,5		-4,5
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,5	0,5		0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					0,5	0,5		0,5
Periodens totalresultat		-56,1			52,0	-4,1		-4,1
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9	-	-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Eget kapital 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	371,3	638,3	59,5	697,8

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	2022	2021	Δ %
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	64,0	84,6	-24 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	62,5	14,2	342 %
Betalda inkomstskatter	-21,1	-12,8	-65 %
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	105,4	86,0	23 %
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹	-1 440,2	-542,7	-165 %
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	825,0	1 033,0	-20 %
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-509,7	576,2	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	-113,7	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-	-3,8	-
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	0,9	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-12,2	-9,7	-26 %
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,1	0,1	-47 %
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-2,7	-0,3	-792 %
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-14,8	-126,4	88 %
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	-25,0	-7,8	-222 %
Aktieemission	-	13,9	-
Emission av primärkapital (AT1)	-	59,5	-
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2,3	-	-
Avyttring av egna aktier	1,7	1,0	61 %
Betald utdelning	-40,3	-67,7	40 %
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-65,9	-1,0	-
Förändring i likvida medel	-590,5	448,8	-
Likvida medel vid årets början	734,9	276,6	166 %
Likvida medel vid periodens slut	144,4	734,9	-80 %
Likvida medel från förvärvet av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	9,5	-
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:			
Kassa	0,9	0,9	-6 %
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	111,1	680,3	-84 %
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	32,5	53,7	-39 %
Totalt	144,4	734,9	-80 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:			
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	1,1	-0,4	-
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	9,8	-7,9	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	10,2	4,5	127 %
Förändring i verkligt värde	21,7	4,6	371 %
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	18,9	16,6	14 %
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-0,3	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-2,0	-2,0	0 %
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	0,8	-2,4	-
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1,6	0,8	98 %
Övriga justeringar	0,6	0,7	-22 %
Totalt	62,5	14,2	342 %

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

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Räntenetto	24,2	24,0	25,8	25,1	24,1	99,2	96,2
Utdelningar	0,0	1,0	0,4	0,0	0,0	1,4	0,4
Provisionsnetto	29,1	29,9	31,6	31,3	33,7	122,0	124,0
Livförsäkringsnetto	12,7	3,4	12,7	1,8	7,6	30,5	37,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,3	-2,2	0,9	0,7	0,0	0,6	4,7
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,5	0,8
Rörelseintäkter totalt	67,5	56,2	71,6	59,0	65,5	254,3	263,8
Personalkostnader	-20,7	-20,8	-20,8	-21,3	-22,2	-83,6	-83,7
IT-kostnader	-10,0	-7,5	-8,3	-7,6	-9,1	-33,4	-30,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-5,9	-5,9	-5,9	-6,0	-23,6	-21,5
Övriga rörelsekostnader	-10,2	-8,7	-9,6	-11,2	-7,9	-39,7	-38,5
Rörelsekostnader totalt	-46,9	-42,8	-44,7	-45,9	-45,2	-180,3	-174,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-10,2	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,1	0,2	-0,3
Rörelseresultat	13,4	12,3	24,7	13,5	20,3	64,0	84,6
Skatter	-2,6	-2,4	-4,9	-2,5	-4,0	-12,4	-17,3
Periodens vinst	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	67,4
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	66,8
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	0,5
Totalt	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	67,4
Resultat per aktie (EPS), euro	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,72	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,72	0,95
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Rörelseresultat	13,4	12,3	24,7	13,5	20,3	64,0	84,6
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-0,2	-	-0,2	-0,5
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	1,4	-	-	-	0,4	1,4	3,3
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:							
Omstruktureringskostnader	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Jämförbart rörelseresultat	14,8	12,3	24,7	13,3	20,7	65,2	87,4

(mn euro)							
Totalresultat	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Periodens vinst	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	67,4
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	1,0	-7,0	-22,0	-27,8	-4,1	-55,8	-11,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,4	0,1	-0,8	0,0	-0,1	-0,3	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,7	0,7	-0,3	0,3	-0,2	0,1	-3,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	0,7	-6,2	-23,1	-27,5	-4,3	-56,1	-15,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	0,5	-	-	-	-0,1	0,5	-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	0,5	-	-	-	-0,1	0,5	-0,1
Periodens totalresultat	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	52,2
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	51,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	0,5
Totalt	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	52,2
Totalresultat per aktie, euro	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	-0,06	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	-0,06	0,73
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:							
	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Totalresultat	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	52,2
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,4
Omstruktureringskostnader	1,1	-	-	-	0,3	1,1	2,6
Jämförbart totalresultat	13,1	3,7	-3,3	-16,7	12,1	-3,1	54,4

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Räntenetto	22,8	23,0	21,0	19,5	18,9	86,3	73,5
Provisionsnetto	14,4	14,0	14,8	15,1	15,3	58,3	59,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,3
Rörelseintäkter totalt	37,3	37,1	35,8	34,6	34,3	144,8	133,5
Personalkostnader	-4,0	-3,9	-3,8	-3,4	-4,2	-15,1	-17,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-22,9	-19,4	-20,7	-23,0	-20,3	-86,1	-81,2
Rörelsekostnader totalt	-26,9	-23,4	-24,5	-26,5	-24,6	-101,2	-98,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-10,2	-4,5
Rörelseresultat	3,3	12,7	8,9	8,4	9,9	33,3	30,7
Jämförbart rörelseresultat	4,1	12,7	8,9	8,4	10,0	34,1	32,0

Kapitalförvaltning	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Räntenetto	1,7	0,7	0,5	0,5	0,4	3,4	1,6
Provisionsnetto	15,9	17,2	18,5	17,8	20,0	69,4	70,9
Livförsäkringsnetto	12,0	2,6	11,8	0,9	6,5	27,3	33,6
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,8
Rörelseintäkter totalt	29,7	20,5	31,0	19,4	27,0	100,5	106,9
Personalkostnader	-5,7	-6,1	-5,8	-7,0	-7,1	-24,6	-25,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-11,7	-10,1	-11,4	-10,6	-11,4	-43,9	-41,2
Rörelsekostnader totalt	-17,4	-16,3	-17,2	-17,6	-18,5	-68,4	-66,2
Rörelseresultat	12,3	4,2	13,8	1,7	8,4	32,1	40,7
Jämförbart rörelseresultat	12,8	4,2	13,8	1,7	8,6	32,6	42,7

Koncernfunktioner	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Räntenetto	-0,3	0,3	4,3	5,1	4,8	9,5	21,2
Provisionsnetto	1,6	1,5	1,4	1,5	1,3	5,9	5,3
Övriga rörelseintäkter	1,4	-1,2	1,3	0,7	0,1	2,2	5,1
Rörelseintäkter totalt	2,6	0,7	7,0	7,3	6,2	17,6	31,6
Personalkostnader	-11,1	-10,7	-11,2	-10,8	-10,9	-43,9	-41,6
Övriga rörelsekostnader ¹	6,3	5,5	6,1	6,8	6,8	24,6	23,4
Rörelsekostnader totalt	-4,8	-5,3	-5,2	-4,1	-4,1	-19,3	-18,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	-	-	-	-	0,0
Rörelseresultat	-2,1	-4,6	1,9	3,2	2,1	-1,6	13,4
Jämförbart rörelseresultat	-2,1	-4,6	1,9	3,1	2,2	-1,7	13,0

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

Not 1. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av bokslutskommuniké

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

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2022 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Bokslutskommunikén innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2021 samt övriga kompletterande rapporter (främst Finansiell rapport 2021 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2022 godkändes av styrelsen 17.2.2023.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av bokslutskommunikén har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2021.

Inga nya eller ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk i år.

Följande nya 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 diskonteringseffekter 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 blev obligatorisk inom EU 1.1.2023. Aktiakoncernen tog i bruk IFRS 17 då standarden blev 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.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	31.12.2022		31.12.2021	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	12 393,3	10 918,8	11 653,3	9 993,9
varav immateriella tillgångar	166,3	164,6	174,0	172,8
Skulder totalt	11 695,5	10 286,6	10 914,9	9 361,7
varav efterställda skulder	118,5	69,5	150,0	94,5
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-49,9	-35,9	6,2	4,2
Bundet eget kapital	119,8	133,8	175,9	173,9
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	147,1	147,0	142,5	142,4
Balanserade vinstmedel	319,7	215,7	293,1	206,7
Periodens vinst	51,6	76,2	67,4	49,8
Fritt eget kapital	518,5	439,0	503,0	398,8
Aktieägarnas andel av eget kapital	638,3	572,8	678,9	572,7
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	697,8	632,3	738,4	632,2
Skulder och eget kapital totalt	12 393,3	10 918,8	11 653,3	9 993,9
Åtaganden utanför balansräkningen	645,1	627,8	737,6	712,8
Eget kapital i bankkoncernen		632,3		632,2
Utdelningsreservering ¹		-31,0		-40,2
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-
Immateriella tillgångar		-153,4		-162,3
Debenturer		69,5		70,6
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-26,7		-24,4
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-13,0		-12,1
Övrigt inkl. obetald utdelning		-11,3		-4,1
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		466,5		459,7

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.

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapital före avdrag	532,1	522,2	520,6	523,4	520,2
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-192,8	-195,3	-199,8	-197,1	-191,1
Kärnprimärkapital (CET1)	339,2	326,9	320,8	326,3	329,1
Primärkapitaltillskott före avdrag	57,7	58,3	60,0	60,0	60,0
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	57,7	58,3	60,0	60,0	60,0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	396,9	385,1	380,8	386,3	389,1
Supplementärkapital före avdrag	69,5	69,5	69,5	69,7	70,6
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	69,5	69,5	69,5	69,7	70,6
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	466,5	454,7	450,3	456,0	459,7
Totala riskvägda förbindelser	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 071,7	2 940,6
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	633,7	680,1	625,4	661,8	560,4
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 065,6	1 983,0	2 043,2	1 989,1	1 959,3
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	431,4	420,9	420,9	420,9	420,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	250,5	246,7	247,2	245,7	235,2
Överstigande andel (buffert)	216,0	208,0	203,2	210,2	224,5
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	466,5	454,7	450,3	456,0	459,7
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	246,0	245,5	244,3	239,8	235,3
Golvregel överstigande andel (buffert)	220,5	209,2	206,0	216,2	224,4

1) 80 % av kapitalkravet för egna medel enligt schablonmetod (8 %).

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)								
Riskvägt belopp för operativa risker	2020	2021	2022	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Bruttointäkter	213,8	240,5	235,8					
- medeltal 3 år			230,1					
Kapitalkrav för operativ risk				34,5	33,7	33,7	33,7	33,7
Riskvägt belopp				431,4	420,9	420,9	420,9	420,9

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

(mn euro)	Exponering		Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang			
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 092,9	991,8	58 %	579,3	46,3
Företag - Övriga företag	869,9	800,6	70 %	564,3	45,1
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 858,1	4 845,8	15 %	733,0	58,6
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	107,3	106,8	12 %	12,6	1,0
Retail - Övriga hushåll	238,8	226,2	24 %	53,6	4,3
Retail - Övriga små och medelstora företag	16,7	15,0	59 %	8,9	0,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktsgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	41,6	41,6	274 %	113,8	9,1
Totala exponeringar enligt internmetod	7 225,2	7 027,8	29 %	2 065,6	165,2
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	1 429,6	1 478,3	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	174,7	173,2	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	49,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Kreditinstitut	322,1	318,8	21 %	67,3	5,4
Företag	95,6	43,7	67 %	29,3	2,3
Hushåll	384,1	160,4	68 %	109,7	8,8
Fastighetssäkerhet	797,2	781,2	31 %	238,5	19,1
Oreglerade poster	8,1	6,2	110 %	6,7	0,5
Säkerställda obligationer	853,7	853,7	11 %	90,3	7,2
Övriga poster	104,3	104,3	74 %	77,0	6,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 194,5	3 994,4	16 %	619,2	49,5
Totalt riskexponeringsbelopp	11 419,8	11 022,2	24 %	2 684,7	214,8

31.12.2021					
(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 007,1	921,1	63 %	579,5	46,4
Företag - Övriga företag	667,6	616,3	70 %	432,5	34,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952,6	4 946,1	13 %	665,3	53,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	139,5	138,7	49 %	68,6	5,5
Retail - Övriga hushåll	232,3	223,0	32 %	71,3	5,7
Retail - Övriga små och medelstora företag	49,0	47,0	79 %	37,0	3,0
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	39,5	39,5	266 %	105,1	8,4
Totala exponeringar enligt internmetod	7 087,4	6 931,7	28 %	1 959,3	156,7
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	942,1	1 007,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	227,2	212,6	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	22,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	203,6	200,5	21 %	43,1	3,4
Företag	100,0	20,3	81 %	16,5	1,3
Hushåll	268,2	110,8	71 %	78,8	6,3
Fastighetssäkerhet	786,6	767,2	30 %	231,8	18,5
Oreglerade poster	5,7	4,4	108 %	4,7	0,4
Säkerställda obligationer	814,8	814,8	11 %	86,3	6,9
Övriga poster	131,5	131,5	60 %	79,2	6,3
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 499,9	3 311,8	16 %	540,7	43,3
Totalt riskexponeringsbelopp	10 587,3	10 243,4	28 %	2 499,9	200,0

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	697,8	686,0	681,2	722,7	738,4
Branschspecifika tillgångar	125,5	125,5	125,5	125,7	126,6
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-187,3	-183,4	-178,7	-214,4	-220,1
Konglomeratets totala kapitalbas	636,0	628,1	628,0	634,0	644,9
Bankverksamhetens kapitalkrav	359,0	353,5	354,2	352,0	335,8
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	75,2	77,8	83,9	98,9	108,9
Minimibelopp för kapitalbasen	434,3	431,3	438,2	450,8	444,7
Konglomeratets kapitaltäckning	201,8	196,8	189,9	183,2	200,2
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.

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	2022	2021	Δ %
In- och utlåning	103,1	86,3	19 %
Likviditetsportföljen	6,6	5,1	30 %
Skyddsåtgärder via räntederivat	0,0	1,8	-100 %
Negativa räntekostnader från TLTRO lån	1,3	8,6	-85 %
Övrig finansiering	-11,9	-5,6	-113 %
Totalt	99,2	96,2	3 %

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.

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	2022	2021	Δ %
Premieinkomst	141,2	151,9	-7 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7,0	21,3	-67 %
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,4	0,1	-
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-9,8	7,7	-
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-0,8	3,1	-
Utbetalda försäkringsersättningar	-114,5	-98,0	-17 %
Nettoförändring i försäkringsskuld	-3,1	-37,5	92 %
Totalt	30,5	37,7	-19 %

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	2022	2021	Δ %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,2	-89 %
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,7	0,8	-13 %
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,1	0,2	-65 %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,0	4,0	-99 %
varav förändring av ECL-nedskrivningar	-0,5	0,3	-
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	-0,2	0,1	-
varav förändring av ECL-nedskrivningar	-0,2	0,1	-
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,1	-0,4	-
Totalt	0,6	4,7	-86 %

Not 6. Derivatinstrument

31.12.2022			
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	5 211,3	53,5	280,1
Totalt	5 211,3	53,5	280,1
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	330,2	0,3	13,0
Totalt	330,2	0,3	13,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	60,0	0,9	0,9
Valutarelaterade	4,2	0,0	0,0
Totalt	64,2	0,9	0,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	5 601,5	54,7	294,0
Valutarelaterade	4,2	0,0	0,0
Totalt	5 605,7	54,7	294,0
Varav clearade ränteswappar	783,0	1,1	5,1

31.12.2021			
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	3 303,3	31,1	17,4
Totalt	3 303,3	31,1	17,4
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	5,3	-
Totalt	240,2	5,3	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	70,0	3,1	3,1
Valutarelaterade	1,9	0,0	0,0
Totalt	71,9	3,1	3,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 613,5	39,6	20,5
Valutarelaterade	1,9	0,0	0,0
Totalt	3 615,4	39,6	20,5
Varav clearade ränteswappar	-	-	-

¹⁾ Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 60,0 (70,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 520,2	81,6	0,0	1 601,8
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Åtaganden utanför balansräkningen	640,2	2,8	2,1	645,1
Totalt	9 558,7	366,3	113,7	10 038,6

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 588,1	-	-	1 588,1
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 092,3	300,4	93,6	7 486,4
Åtaganden utanför balansräkningen	721,4	14,3	1,9	737,6
Totalt	9 401,8	314,7	95,5	9 812,0

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2022	3,9	3,7	24,8	32,4
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	3,3	-	3,0
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	-	2,9	2,8
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,5	-	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,9	2,0	1,1
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	-0,3	-0,3
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,3	-0,6	-0,4
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1,7	0,0	0,2	2,0
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,5	-0,3	-2,7	-3,4
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	0,3	2,3	1,4	4,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-3,9	-3,9
Övriga förändringar	-0,2	-1,6	3,7	1,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2022	5,0	6,4	27,4	38,8
<i>varav avsättningar</i>	<i>1,1</i>	<i>0,1</i>	<i>0,2</i>	<i>1,3</i>

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2022	0,4	-	0,3	0,7
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	0,6	0,0	0,5
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	0,0	-	0,0
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,0	0,0	-	0,1
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	0,0	-	0,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Övriga förändringar	0,6	0,0	0,0	0,6
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2022	0,9	0,6	0,0	1,5

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.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.12.2022		31.12.2021	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via resultaträkningen	1 251,9	1 251,9	1 451,8	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via övrigt totalresultat	997,1	997,1	1 107,0	1 107,0
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet				
anskaffningsvärde	529,4	493,6	386,5	408,8
Lån och övriga fordringar	8 984,9	8 796,2	7 551,7	7 558,6
Kontanta medel	165,8	165,8	732,8	732,8
Derivatinstrument	54,7	54,7	39,6	39,6
Totalt	11 983,8	11 759,3	11 269,3	11 298,5
Finansiella skulder				
Depositioner	6 045,7	6 062,2	5 425,8	5 416,9
Derivatinstrument	294,0	294,0	20,5	20,5
Emitterade skuldebrev	3 051,7	3 070,2	3 060,3	3 095,5
Efterställda skulder	118,5	113,4	150,0	150,4
Övriga skulder till kreditinstitut	5,5	5,5	14,0	14,1
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	686,0	684,8	506,0	506,6
Skulder för nyttjanderättstillgångar	22,3	22,3	24,5	24,5
Totalt	10 223,8	10 252,5	9 201,2	9 228,6

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 baserar sig på noterade priser på en aktiv marknad. Som aktiv betraktas en marknad där priser finns lättillgängliga med tillfredsställande regelbundenhet. Kategorin inkluderar noterade obligationer och andra värdepapper, noterade aktier samt derivat för vilka noteras offentliga prisuppgifter.

Nivå 2 består av finansiella instrument som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad. Det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker, som är baserade på antaganden som stöds av observerbara marknadspriser. Marknadsinformationen kan exempelvis vara noterade räntor eller priser för närbesläktade instrument. Kategorin inkluderar merparten av OTC-derivatinstrument samt 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 kreditriskkomponenten.

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

(mn euro)	31.12.2022				31.12.2021			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	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	1 001,6	-	-	1 001,6	1 154,0	-	-	1 154,0
Räntebärande värdepapper	18,5	56,7	0,1	75,3	21,9	72,6	0,1	94,6
Aktier och andelar	122,6	-	52,4	174,9	140,4	-	62,8	203,2
Totalt	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	886,8	68,2	42,0	997,1	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	886,8	68,2	42,0	997,1	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Derivatinstrument, netto	0,0	-239,3	-	-239,3	0,0	19,1	-	19,1
Totalt	0,0	-239,3	-	-239,3	0,0	19,1	-	19,1
Totalt	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9

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.

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Ränte- bärande värde- papper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte- bärande värde- papper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte- bärande värde- papper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2022	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,2	62,8	138,0
Nyanskaffningar	-	12,4	12,4	-	-	-	-	12,4	12,4
Försäljningar	-	-38,6	-38,6	-	-	-	-	-38,6	-38,6
Förfallet under året	-	-	-	-32,0	-	-32,0	-32,0	0,0	-32,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	13,0	13,0	-	-	-	-	13,0	13,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	2,7	2,7	-	-	-	-	2,7	2,7
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-1,1	-	-1,1	-1,1	-	-1,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.12.2022	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	31.12.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	54,7	-	39,6	-
Bokfört värde i balansräkningen	54,7	-	39,6	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	53,1	-	5,1	-
Erhållna säkerheter	1,3	-	34,3	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	54,4	-	39,5	-
Nettobelopp	0,3	-	0,1	-

Skulder	31.12.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	294,0	-	20,5	-
Bokfört värde i balansräkningen	294,0	-	20,5	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	53,1	-	5,1	-
Givna säkerheter	127,6	-	12,0	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	180,7	-	17,2	-
Nettobelopp	113,3	-	3,3	-

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	5 213,8	4 503,3
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹		
Banker	30,6	88,2
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	791,1	649,1
Totalt	821,8	737,3
Kortfristiga skulder, säkerställda¹		
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	1,3	34,3
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0
Totalt	1,3	34,3
Kortfristiga skulder totalt	823,0	771,6
Långfristiga skulder, icke säkerställda²		
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 521,8	1 383,8
Emitterade seniorskulder, senior non- preferred	71,3	-
Övriga kreditinstitut	5,5	11,0
Efterställda skulder	69,5	94,5
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	60,0
Totalt	1 728,2	1 549,3
Långfristiga skulder, säkerställda²		
Centralbanken och övriga kreditinstitut	800,0	803,0
Emitterade Covered Bonds	1 353,5	1 533,5
Totalt	2 153,5	2 336,5
Långfristiga skulder totalt	3 881,7	3 885,7
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 918,5	9 160,6
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 351,4	1 568,2
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	49,0	55,6
Övriga icke räntebärande skulder totalt	436,6	190,5
Skulder totalt	11 755,5	10 974,9

1) Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

2) Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

3) AT1 lånet (Additional Tier 1 capital) som emitterades under det andra kvartalet 2021 redovisas inom eget kapital

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	246,7	425,8
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 519,1	2 774,2
Totalt	2 765,8	3 200,0
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	1,4
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	127,6	12,0
Totalt	128,9	13,4
Ställda säkerheter totalt	2 894,7	3 213,3
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	800,0	803,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 353,5	1 533,5
Derivat	127,6	12,0
Totalt	2 281,0	2 348,5

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 återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.12.2022	31.12.2021
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	1,3	34,3
Totalt	1,3	34,3

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

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356
Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nätjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning arrangeras från Aktias resultattillställning fredagen 17.2.2023 kl. 10.30. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och kan ses som en direkt webcast-sändning eller en inspelning efter tillställningen på adressen <https://aktia.videosync.fi/2022-q4-results>. Presentationsmaterialet på engelska finns tillgängligt på Aktias webbplats www.aktia.com före resultattillställningen.

Finansiell kalender

Ordinarie bolagstämma.....	5 april 2023
Delårsrapport januari-mars 2023.....	11 maj 2023
Halvårsrapport januari-juni 2023.....	9 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023.....	9 november 2023