

# Q3





# Vakaa neljännesvuositulos ja positiivinen trendi varainhoidossa

## Vuosineljännes lyhyesti

- **Vertailukelpoinen liikevoitto:** 31,5 miljoonaa euroa, hieman korkeampi kuin viime vuonna (31,0).
- **Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde:** 0,56 (0,55).
- **Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE):** 15,0 (15,8) prosenttia, ero johtuu pääasiassa keskimääräisen oman pääoman kasvusta.
- **Nettopalkkiotuotot:** Nousivat 3 prosenttia viime vuodesta rahastojen ja korttiliiketoiminnan korkeampien nettotuottojen ansiosta.
- **Hallinnoitavat asiakasvarat:** Kasvoivat vuosineljänneksen aikana positiivisten nettomerkitöiden ja myönteisen markkinakehityksen ansiosta.
- **Korkokate:** 7 prosenttia matalampi kuin viime vuonna tiettyjen yritystilien poikkeavien korkoehtojen ja korkojen laskun vuoksi.
- **Henkivakuutusnetto:** Kehittyi vahvasti hyvän myynnin, matalan vahinkosuhteen ja sijoitustoiminnan hyvän tuloksen ansiosta.
- **Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut:** Kulukuri jatkui hyvänä jatkuvista IT:hen tehdyistä panostuksista huolimatta.
- **Luottotappiot:** Varaukset vähenivät viime vuoteen verrattuna.
- **Artiklan 8/9 mukaisesti kestävyysluokiteltujen hallinnoitujen asiakasvarojen osuus** kasvoi 98,1 prosenttiin edellisvuoden 95,3 prosentista.

## Näkymät 2024 (ennallaan)

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan korkeampi kuin vuoden 2023 osalta raportoitu 104,8 miljoonaa euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten perusteella:

- Markkinoiden epävarmuudesta ja todennäköisesti laskevista koroista huolimatta korkokatteen odotetaan olevan korkeampi kuin vuonna 2023.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023 edellyttäen, että markkinaolosuhteet ovat suotuisat.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan kokonaisuudessaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2023, sillä vuonna 2024 vakauserä ei peritä, mikä kompensoi IT-kustannusten odotettua kasvua.
- Arvon alentumisten ja luottotappiovarausten odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023, mikäli markkinatilanne pysyy nykyisen kaltaisena.

(Julkaistu: 2.8.2024)

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ %	1-9/2024	1-9/2023	Δ %	Q2/2024	Δ %	1-12/2023
Korkokate	36,1	38,6	-7 %	114,0	102,3	11 %	38,8	-7 %	140,4
Nettopalkkiotuotot	30,9	30,0	3 %	91,8	90,6	1 %	30,8	0 %	120,4
Henkivakuutusnetto	8,9	5,1	74 %	23,9	18,0	33 %	7,4	21 %	24,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	76,1	74,3	2 %	230,1	212,9	8 %	76,7	-1 %	287,4
Liiketoiminnan kulut	-43,1	-40,8	6 %	-129,3	-130,1	-1 %	-44,8	-4 %	-176,6
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,8	-2,3	-23 %	-6,3	-4,5	39 %	-1,8	-3 %	-7,0
<b>Liikevoitto</b>	<b>31,2</b>	<b>31,0</b>	<b>1 %</b>	<b>94,6</b>	<b>78,1</b>	<b>21 %</b>	<b>30,1</b>	<b>4 %</b>	<b>102,6</b>
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot <sup>1</sup>	76,1	74,3	2 %	230,1	212,7	8 %	76,7	-1 %	287,2
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut <sup>1</sup>	-42,8	-40,8	5 %	-127,7	-128,7	-1 %	-44,1	-3 %	-174,2
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto <sup>1</sup></b>	<b>31,5</b>	<b>31,0</b>	<b>2 %</b>	<b>96,2</b>	<b>79,2</b>	<b>21 %</b>	<b>30,8</b>	<b>2 %</b>	<b>104,8</b>
Kulu/tuotto-suhde	0,57	0,55	3 %	0,56	0,61	-8 %	0,58	-3 %	0,61
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde <sup>1</sup>	0,56	0,55	3 %	0,55	0,61	-8 %	0,57	-2 %	0,61
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,34	0,33	3 %	1,05	0,85	23 %	0,33	3 %	1,12
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa <sup>1</sup>	0,34	0,33	4 %	1,06	0,86	23 %	0,34	1 %	1,15
Oman pääoman tuotto (ROE), %	14,9	15,8	-0,9*	15,3	13,7	1,6*	14,5	0,3*	13,3
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % <sup>1</sup>	15,0	15,8	-0,8*	15,6	13,9	1,7*	14,9	0,1*	13,6
Ydinpääoman suhde (CET1), % <sup>2</sup>	11,9	11,0	0,9*	11,9	11,0	0,9*	11,5	0,4*	11,3

1) Vaihtoehtoiset tunnusluvut

2) Kauden lopussa

\*) Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Osavuosikatsaus 1.1.–30.9.2024 on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä osavuosikatsauksesta "Delårsrapport 1.1–30.9.2024". Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määräävä.

# Toimitusjohtajan katsaus

Olen eri yhteyksissä sanonut, että aidosti tyytyväisiä asiakkaita voi olla vain yrityksellä, jossa työntekijät voivat hyvin. Olemme vuoden aikana saaneet nähdä oikeasuuntaisia tuloksia Aktian työntekijätutkimuksissa. Siksi ei ole yllättävää – mutta sitäkin ilahduttavampaa – että myös asiakastytyväisyys on parantunut merkittävästi.

Kolmannella vuosineljänneksellä julkaistu erittäin laaja EPSI Rating -tutkimus kertoo, miten asiakastytyväisyytemme kehittyy ja miten sijoitumme suhteessa toimialaan. Aktian tulokset ovat parantuneet merkittävästi kaikilla EPSI-tutkimuksen osa-alueilla, ja kokonaistuloksemme on nyt hyvin lähellä ”erittäin tyytyväinen” -tuloksen rajaa. Vertailun pankeista Aktia kasvatti kokonaistulostaan eniten tänä vuonna. Tutkimuksen mukaan asiakkaamme ovat myös laajasti valmiita suosittelemaan Aktiaa.

Olen iloinen ja kiitollinen tästä palautteesta ja erityisesti siitä, että asiakkaamme nimenomaan tuntevat olevansa arvostettuja ja saavansa hyvää palvelua. Tämä on linjassa asiakastapaamisissa saamani suoran palautteen kanssa: Aktian asiakkaat arvostavat henkilökohtaista palvelua ja luottamus on vahva. Viestini sekä työntekijöiden että asiakkaiden tyytyväisyyden osalta on sama: suunta on oikea, mutta työtä on vielä edessä. Voimme olla vieläkin parempia, ja meidän tulee joka päivä osoittaa olevamme asiakkaiden luottamuksen arvoisia.

Varainhoitajana asiakkaiden luottamus on meille kaikkein tärkeintä pyrkimyksessämme olla paras kumppani heille, jotka haluavat ajan mittaan kasvattaa varallisuuttaan. Tavoitteemme on luoda vaurautta, ja tavoitteeseen pääsemme ajatteleamalla pidemmälle asiakkaidemme kanssa ja varmistamalla aina, että asiakkaillamme on hyvä vaurastumissuunnitelma. Varallisuuden järkevä hallinta ja kasvattaminen on vastuullisuutta paitsi itseään, myös lähipiiriään kohtaan. On myös huomioitava, että suuri osa Suomessa olevasta varallisuudesta siirtyy seuraavalle sukupolvelle lähimmän vuosikymmenen aikana, ja se jos jokin vaatii suunnittelua.

## Tulos jatkui vakaana

Kolmannen vuosineljänneksen taloudellinen tulos pysyi vakaana. Vertailukelpoinen 31,5 miljoonan euron liikevoitto oli hyvin linjassa vuoden 2024 kahden edellisen vuosineljänneksen kanssa ja oli 2 prosenttia korkeampi kuin vuoden 2023 kolmannella – ja tuloksellisesti parhaalla – neljänneksellä. Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) oli 15 prosenttia ja vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhte oli 0,56 – molemmat olivat jälleen parempia kuin pitkän aikavälin tavoitteemme, jonka mukaan oman pääoman tuotto tulee olla vähintään 12 prosenttia ja kulu/tuotto-suhteen alle 0,60.

Hyvä tulos perustui korkeampiin nettopalkkiotuottoihin, vahvaan henkivakuutusnettoon ja jatkuvaan kulukuriin. Vuosineljänneksen korkokatetta rasittivat kuitenkin osittain

edelleen poikkeavat yritystilikorot, joista heinäkuussa tiedotimme. Olemme tehneet korjaukset tileihin kolmannen vuosineljänneksen aikana, ja yritystilien tiliehdot ovat nyt päivitetty.

## Nettomerkinnät positiivisia ja asuntomarkkinoilla valoa

Varainhoidon myönteinen kehitys jatkui. Olen erittäin tyytyväinen siihen, että hallinnoitavat asiakasvarat jatkoivat kasvuaan ja etenkin siihen, että vuosineljänneksen nettomerkinnät olivat positiiviset. Aktian omiin rahastoihin on tänä vuonna virrannut runsaasti pääomia, ja syyskuussa Aktian rahastoyhtiö oli nettomerkinnöissä yksi Suomen parhaista. Se, että merkittävä osa sijoituksista tehdään vakuutuskuoressa osoittaa, että kapitalisaatiosopimuksilla ja sijoitussidonnaisilla vakuutuksilla on tärkeä rooli asiakkaidemme sijoitusratkaisuisissa. Aktian sijoitusratkaisuihin luotetaan selvästi, ja paras arvosana, jonka voimme saada on se, että asiakkaat uskovat varallisuutensa meidän hoitoomme.

Myös asuntomarkkinoilla on nähtävissä lupaavia merkkejä ja lainahakemusten määrä on kasvanut kesästä lähtien. Kolmannella vuosineljänneksellä näimme jo kasvua Premium- ja Private Banking -asiakkaiden lainakannassa, vaikka koko lainakanta pieneni hieman lyhennysten seurauksena.

## Arvonluontia päivitetyllä strategialla

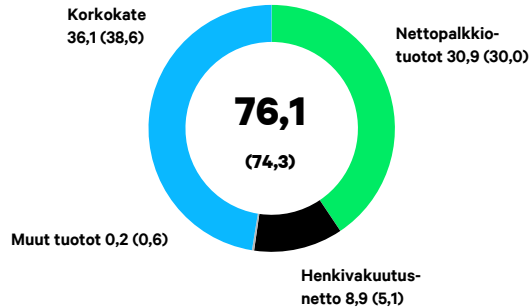
Kuten olen aiemmin todennut, tarkastelemme parhaillaan konsernin strategiaa ja pitkän aikavälin taloudellisia tavoitteita. Nykyinen strategiakautemme ulottuu vuoteen 2025, joten nyt on oikea hetki pohtia ja valita, mitä priorisointeja teemme tulevia vuosia silmällä pitäen. Työ etenee hyvin, ja odotamme pääsevämme kertomaan yksityiskohtaisemmin strategisista painopisteistämme. Toimintamme tarkoitus on kuitenkin edelleen sama: vaurauden luominen. Asiakkaillemme, työntekijöillemme, omistajillemme ja koko yhteiskunnalle.



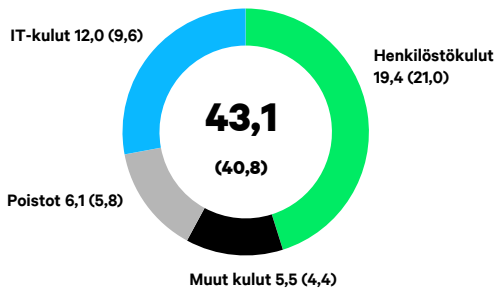
Helsinki 6.11.2024  
**Aleksi Lehtonen**  
toimitusjohtaja

# Tulos ja tase

## Liiketoiminnan tuotot Q3/2024 (milj. euroa)



## Liiketoiminnan kulut Q3/2024 (milj. euroa)



## Tulos Q3/2024

(milj. euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Liikevoitto	31,2	31,0	1 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	0,3	—	—
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>31,5</b>	<b>31,0</b>	<b>2 %</b>

## Liiketoiminnan tuotot

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Korkokate	36,1	38,6	-7 %
Osingot	0,1	0,0	779 %
Nettopalkkiotuotot	30,9	30,0	3 %
Henkivakuutusnetto	8,9	5,1	74 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-0,1	0,5	—
Muut liiketoiminnan tuotot	0,2	0,1	87 %
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>76,1</b>	<b>74,3</b>	<b>2 %</b>

**Korkokate** laski 2,5 miljoonalla eurolla. Tämä selittyi pääasiassa neljänneksen aikana tapahtuneella kertaluonteisella vaikutuksella, joka liittyy useisiin korkoehdoiltaan poikkeaviin yritystileihin. Nämä tilit on lopetettu tai neuvoteltu uudelleen kolmannen neljänneksen aikana, ja uudet ehdot astuivat voimaan 1.10.2024.

**Nettopalkkiotuotot** olivat korkeammat kuin viime vuonna rahastojen ja korttiliiketoiminnan korkeampien nettotuottojen ansiosta.

**Henkivakuutusnetto** oli poikkeuksellisen vahva. Henkivakuutusnettoa tukivat hyvä myynti, matala vahinkosuhte, sijoitustoiminnan hyvä tulos ja markkinakorkojen lasku, joka vähensi korkoa tuottavien vakuutus sopimusten tappio-osuutta.

## Liiketoiminnan kulut

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Henkilöstökulut	19,4	21,0	-8 %
IT-kulut	12,0	9,6	26 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	6,1	5,8	5 %
Liiketoiminnan muut kulut	5,5	4,4	27 %
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>43,1</b>	<b>40,8</b>	<b>6 %</b>

**Vertailukelpoiset henkilöstökulut** laskivat 9 prosenttia. Henkilöstökuluja pienensivät matalammat juoksevat kulut ja muuttuvien palkkioiden laskeneet varaukset.

**Vertailukelpoiset IT-kulut** ovat edelleen korkeammalla tasolla kuin vertailukaudella, mikä kohtuu jatkuvista panostuksista asiakaskokemukseen, pankkijärjestelmien toimintaan, tietoturvaan ja sääntelyn edellyttämiin prosesseihin.

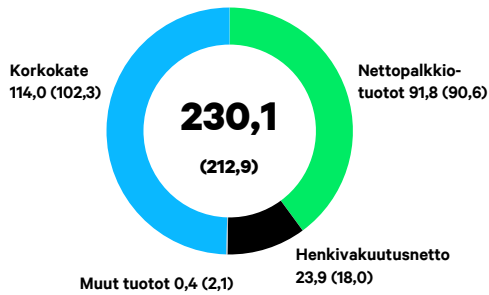
**Liiketoiminnan muut kulut** kasvoivat pääasiassa ostettujen palvelujen korkeampien kustannusten vuoksi.

## Muut kulut

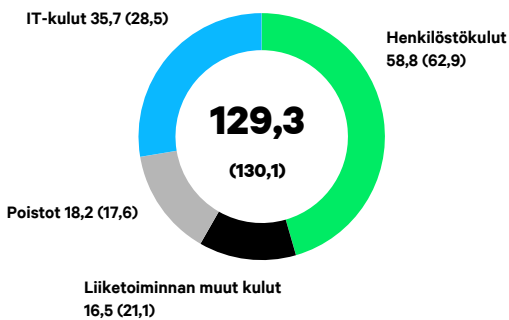
(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-0,2	-100 %
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,8	-2,3	-23 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	—
<b>Yhteensä</b>	<b>-1,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-29 %</b>

**Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista** vähenivät, koska mallipohjaiset ECL-arvon alentumiset olivat pienemmät kuin viime vuoden kolmannella neljänneksellä. Yksittäiset arvonalentumiset olivat 0,4 miljoonaa euroa korkeammat kuin viime vuonna.

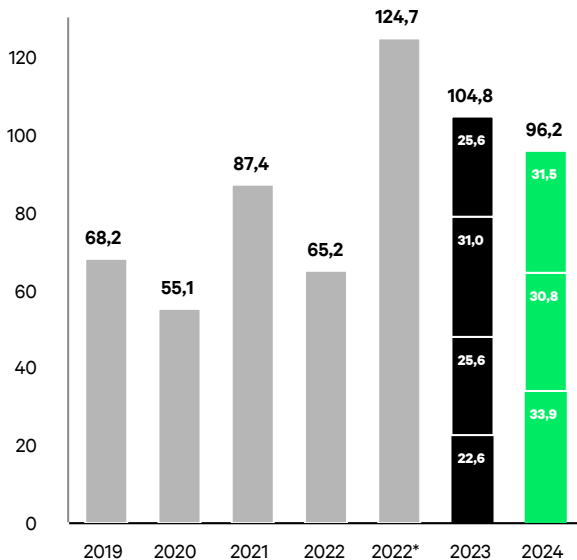
## Liiketoiminnan tuotot 1–9/2024 (milj. euroa)



## Liiketoiminnan kulut 1–9/2024 (milj. euroa)



## Vertailukelpoinen liikevoitto 2019–2024 (milj. euroa)



\*) Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

## Tulos 1–9/2024

(milj. euroa)	1–9/2024	1–9/2023	Δ%
Liikevoitto	94,6	78,1	21 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1,6	1,1	50 %
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>96,2</b>	<b>79,2</b>	<b>21 %</b>

## Liiketoiminnan tuotot

(milj. euroa)	1–9/2024	1–9/2023	Δ%
Korkokate	114,0	102,3	11 %
Osingot	0,3	0,1	294 %
Nettopalkkiotuotot	91,8	90,6	1 %
Henkivakuutusnetto	23,9	18,0	33 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-0,5	1,4	—
Muut liiketoiminnan tuotot	0,5	0,6	-16 %
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>230,1</b>	<b>212,9</b>	<b>8 %</b>

**Korkokate** pysyi hyvällä tasolla. Antolainauksen korkokate kasvoi pääasiassa lainakannan korkeampien viitekorkojen ja parantuneiden asiakasmarginaalien ansiosta. Antolainauksen ja seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat lyhytaikaisten markkinakorkojen nousun seurauksena. Viitekorkojen nousu ja suojaustoimenpiteiden lisääminen kasvattivat likviditeettisalkun korkotuottoja 82 prosenttia.

**Henkivakuutusnetto** oli 5,9 miljoonaa euroa korkeampi kuin viime vuonna vakuutus- ja sijoitustoiminnan hyvän tuloksen ansiosta. Vakuutus toiminta on kehittynyt myönteisesti, mikä johtuu hyvästä uusmyynnistä ja matalammasta vahinkosuhteesta viime vuoteen verrattuna.

**Vertailukelpoisten rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos** laski 1,6 miljoonalla eurolla pääasiassa siksi, että pankin korollisten arvopapereiden mallipohjaiset ECL-arvon alentumiset kasvoivat -0,6 (0,6) miljoonalla eurolla.

## Liiketoiminnan kulut

(milj. euroa)	1–9/2024	1–9/2023	Δ%
Henkilöstökulut	58,8	62,9	-6 %
IT-kulut	35,7	28,5	25 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	18,2	17,6	3 %
Liiketoiminnan muut kulut	16,5	21,1	-21 %
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>129,3</b>	<b>130,1</b>	<b>-1 %</b>

**Vertailukelpoiset henkilöstökulut** laskivat 7 prosenttia pääasiassa alhaisempien juoksevien kulujen ja korkeampien kehitystyön kustannusten aktivointien vuoksi.

**Vertailukelpoiset IT-kulut** kasvoivat 24 prosenttia asiakaskokemukseen, pankkijärjestelmien toimintaan, tietoturvaan ja sääntelyn edellyttämiin prosesseihin tehtyjen jatkuvien panostusten sekä inflaation seurauksena.

**Liiketoiminnan muut kulut** laskivat, lähinnä siksi, että vakauserärahastomaksua ei peritä vuodelta 2024, kun taas vuoden 2023 maksu oli 4,3 miljoonaa euroa. Markkinointikustannukset ja ostettujen palveluiden kustannukset olivat myös viime vuotta alemmat.

## Muut erät

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ%
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-0,2	-100 %
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-6,3	-4,5	39 %
Arvon alentumiset muista saamisista	—	-0,1	-100 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,1	1 %
<b>Yhteensä</b>	<b>-6,2</b>	<b>-4,8</b>	<b>30 %</b>

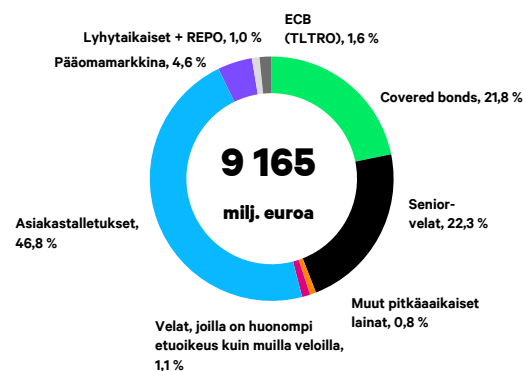
**Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista** pysyivät maltillisina lainakannan hyvän laadun ansiosta. Yksittäiset arvonalentumiset kuitenkin kasvoivat 2,9 miljoonalla eurolla.

## Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

**Taseen** loppusumma pieneni 11 975 (12 038) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat marginaalisesti 624 (617) miljoonaan euroon.

**Konsernin rahoituksessa** on hyvä tasapaino vähittäis- ja yhteisörahoituksen välillä, ja niiden osuudet on esitetty alla nimellisarvoissa.

### Konsernin rahoitusrakenne 30.9.2024



## Ottolainaus

**Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä (talletukset)** laski 6 prosentilla vuodenvaihteesta ja oli 4 278 (4 564) miljoonaa euroa.

Toukokuussa laskettiin liikkeeseen 500 miljoonan euron **vakuudellinen joukkovelkakirjalaina** (Covered Bond), jonka maturiteetti on 5,4 vuotta. Liikkeeseenlasku ylimerkittiin noin nelinkertaisesti ja hinnoiteltiin kilpailukykyisesti markkinoiden kilpailutilanteesta huolimatta.

Kauden aikana laskettiin liikkeeseen 295 miljoonan euron arvosta **uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja** (senior preferred), jotka toteutettiin kauden aikana erääntyneiden 362 miljoonan euron joukkovelkakirjalainojen takaisin maksamiseksi.

Kauden aikana maksettiin takaisin **omaan käyttöön liikkeeseen laskettu 300 miljoonan euron covered bond -laina** ja **TLTRO III -lainoja** 100 miljoonan euron arvosta.

Aktia Pankki laski liikkeeseen uuden 70 miljoonan euron **Tier 2 -lainan**. Tämä korvasi vastaavan suuruisen Tier 2 -lainan, joka maksettiin takaisin sen ensimmäisenä mahdollisena takaisinmaksupäivänä ("call date") syyskuun lopussa. Tämän lisäksi Aktia on ensimmäisellä vuosineljänneksellä laski liikkeeseen 31 miljoonan euron suuruisen Tier 2 -lainan vahvistaakseen omia varojaan.

## Antolainaus

**Antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille** laski marginaalisesti edellisvuodesta. Uudet luotot yritysasiakkaille kasvoivat 657 (575) miljoonaan euroon, kun taas uudet luotot henkilöasiakkaille laskivat 417 (637) miljoonaan euroon.

**Asuntolainakanta** pieneni vuosineljänneksen aikana 46 miljoonalla eurolla 5 221 (5 346) miljoonaan euroon, Kotitalouksien osuus asuntolainakannasta oli 4 017 (4 094) miljoonaa euroa.

### Luottokanta sektoreittain

(milj.euroa)	30.9.2024	31.12.2023	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 080	5 154	-74	65,2 %
Yritykset	1 467	1 416	51	18,8 %
Asuntoyhteisöt	1 170	1 230	-60	15,0 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	66	59	7	0,8 %
Julkiset yhteisöt	10	7	3	0,1 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 793</b>	<b>7 866</b>	<b>-73</b>	<b>100,0 %</b>

## Oma pääoma

**Oma pääoma** kasvoi 740 (705) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -28 (-39) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 76 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 51 miljoonaa euroa.

Helmikuussa 2024 toteutettiin **suunnattu maksuton 152 000 osakkeen osakeanti** yhtiön osakepohjaisten ohjelmien palkkioiden maksamiseen. Toukokuussa laskettiin liikkeeseen yhteensä 79 642 uutta osaketta osana AktiaUna-osakesäästöohjelmaa. Liikkeeseen laskettujen osakkeiden arvo kirjattiin vapaan oman pääoman rahastoon.

### Käyvän arvon rahasto

(milj.euroa)	30.9.2024	31.12.2023	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-20,7	-28,3	7,6
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-9,1	-10,0	1,0
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	1,6	-0,7	2,3
<b>Yhteensä</b>	<b>-28,1</b>	<b>-39,0</b>	<b>10,9</b>

## Hallinnoivat varat

**Asiakasvaroihin** sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

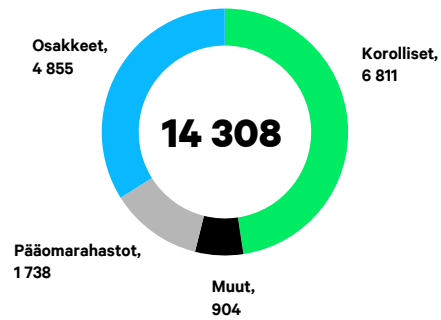
**Konsernivaroihin** sisältyvät pankkikonsernin likvideettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

### Asiakas- ja konsernivarat

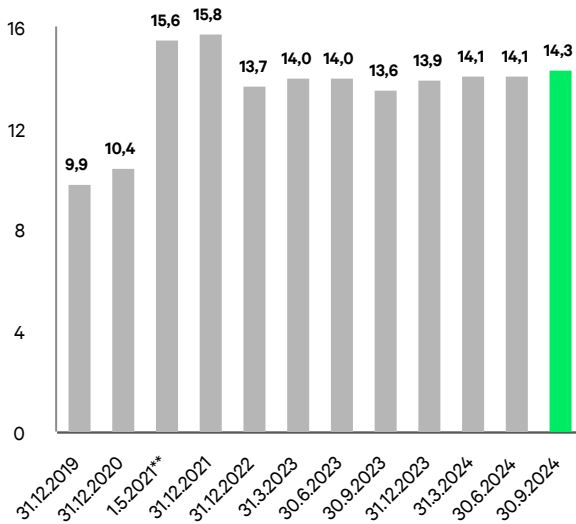
(milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023	Δ%
Asiakasvarat (AuM)*	14 308	13 903	3 %
Konsernivarat	2 252	2 397	-6 %
<b>Yhteensä</b>	<b>16 559</b>	<b>16 300</b>	<b>2 %</b>

\*) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

## Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) omaisuusluokittain (milj. euroa)



## Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pl. osakesäilytys 2019–2024 (mrd. euroa)\*



\*) Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

\*\*) Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnan yhteydessä 1.5.2021 konsernin hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat 4,7 miljardilla eurolla.

Hallinnoitavia asiakasvaroja (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 2022 alkaen.

# Segmenttikatsaus

Konsernin liiketoiminta on jaettu neljään raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot.

## Pankkitoiminta

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yritysasiakkaat Private Bankingia lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaille tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yritystoiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyhtiöihin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

- Vuoden 2024 EPSI-tutkimuksessa Aktian kokonaistulos nousi merkittävästi. Tulokset paranivat erityisesti niillä osa-alueilla, joihin olemme systemaattisesti panostaneet. Olemme lyhentäneet odotusaikoja ja parantaneet eri asiakaskanavien saavutettavuutta.
- Sijoitusratkaisujen myynti jatkui vahvana. Nettomerkinnot ylittivät 15 miljoonaa euroa.
- Yksityisasiakkaiden koko luottokanta pieneni hieman. Luottokanta kuitenkin kasvoi strategiamme mukaisissa asiakasryhmissä, erityisesti Premium ja Private Bankingissa.
- Yritysassiakastoinnassa osamaksu- ja leasingrahoituksen kasvu jatkui vahvana, luottokannan kokonaismarginaali jatkoi kasvuaan ja luottokannan laatu pysyi hyvänä. Kolmannella vuosineljänneksellä lanseerattiin myös yrityksille suunnatut luottovakuutukset, jotka laajentavat käyttöpääomaratkaisujen valikoimaa.

## Tulos Q3/2024

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Korkokate	34,7	42,7	-19 %
Nettopalkkiotuotot	14,7	14,8	0 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	157 %
Liiketoiminnan tuotot	49,6	57,5	-14 %
Liiketoiminnan kulut	-25,6	-24,3	5 %
Arvon alentumiset	-1,8	-2,3	-23 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>22,3</b>	<b>31,0</b>	<b>-28 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>22,3</b>	<b>31,0</b>	<b>-28 %</b>

**Korkokatteen** kehitys oli negatiivinen, vaikka antolainauksen korkotuotot kasvoivat 4 prosenttia 83,8 (80,7) miljoonaan euroon. Talletusten korkokulut kasvoivat tuottoja enemmän, mikä johtuu yritystilien korkokorjausten kertavaikutuksesta vuosineljänneksellä. Myös sisäisen rahoituksen korkokulut olivat viime vuotta korkeammat. Suuri osa asuntolainakannasta on sidottu 12 kuukauden euriboriin, jonka noteeraus vuosineljänneksen lopussa oli 2,75 prosenttia, eli 1,48 prosenttiyksikköä alempi kuin viime vuoden vastaavana ajankohtana.

**Lainakanta** laski vuodenvaihteesta 2 prosenttia 7 474 (7 631) miljoonaan euroon.

**Yleisön ja julkisyhteisöjen talletukset** laskivat 1 prosentilla 3 833 (3 890) miljoonaan euroon.

**Nettopalkkiotuotot** pysyivät vertailuvuosineljänneksen tasolla.

**Hallinnoitavat asiakasvarat** kasvoivat vuodenvaihteesta 10 prosenttia 2 233 miljoonaan euroon.

**Liiketoiminnan kulut** pysyivät hallinnassa, vaikka IT-kulut kasvoivat.

**Luottotappiot** olivat pienemmät kuin edellisen vuoden vastaavalla neljänneksellä.

## Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoitotoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

- Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat kolmannella vuosineljänneksellä positiivisen nettomyynnin ja suotuisan markkinakehityksen ansiosta.
- Instituutioiden nettomerkinnot etenkin korkorahastoihin ja täyden valtakirjan varainhoitoon olivat edelleen vahvasti positiiviset. Myös Private Banking -asiakkaiden nettomerkinnot olivat positiiviset.
- Kesäkuussa lanseerattu Aktia Velkarahasto II keräsi alkuvaiheen merkintäjaksolla sijoitussitoumuksia yhteensä 37,9 miljoonan euron edestä. Velkarahasto II on rahastojen rahasto, joka on kehitetty yhteistyössä Oaktree Capital Managementin kanssa.
- Olemme määrätietoisesti vahvistaneet institutionaalisten asiakkaiden palvelu- ja hallintomallia ja kehittäneet kansainvälistä liiketoimintaa muun muassa jakeluverkostoa vahvistamalla.



## Tulos Q3/2024

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Korkokate	2,9	4,7	-38 %
Nettopalkkiotuotot	16,5	15,6	6 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	-2 %
Liiketoiminnan tuotot	19,4	20,3	-4 %
Liiketoiminnan kulut	-13,5	-12,9	5 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>6,0</b>	<b>7,4</b>	<b>-19 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>6,2</b>	<b>7,4</b>	<b>-15 %</b>

## Segmentin hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023	Δ%
Hallinnoidut asiakasvarat*	12 054	11 877	1 %
josta institutionaalisia varoja	7 438	7 872	-6 %

\*) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

**Nettopalkkiotuotot** olivat viime vuotta korkeammat sijoitusrahastotuottojen kasvun ansiosta. Osakerahastot ovat suurin yksittäinen tuottojen kasvuun vaikuttanut tekijä, ja myös korko- ja yhdistelmärahastojen tuotot kasvoivat. Myös sisäiset tuottoallokoinnit kasvattivat nettopalkkiotuottoja.

**Hallinnoitavat asiakasvarat** ovat kasvaneeet vuodenvaihteesta 178 miljoonalla eurolla. Vuosineljänneksen nettomerkinnot olivat 16 miljoonaa euroa.

Talletuskannan pieneneminen viime vuoden vastaavasta neljänneksestä laski **korkokatetta**, minkä seurauksena **liiketoiminnan tuotot** pienenivät.

**Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut** kasvoivat 0,3 miljoonaa euroa. Kasvua selittävät kertaluonteiset asiakaskorvaukset ja allokoitujen IT-kustannusten kasvu. Henkilöstökustannuksia on laskenut henkilöstön määrän väheneminen.

## Henkivakuutus

Segmentti sisältää Henkivakuutus liiketoiminta-alueen, jonka toimialana on riskihenkivakuuttaminen ja joka hallinnoi ja tarjoaa laajan valikoiman sijoitussidonnaisia vakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettavaksi. Asiakasvastuidensa vakuudeksi Aktia Henkivakuutus Oy:llä on sijoitusvarallisuutta.

- Riskihenkivakuutusten myynti pysyi hyvällä tasolla.
- Myös sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkui hyvänä, ja myönteisellä markkinakehityksellä oli positiivinen vaikutus tulokseen.
- Sijoitustoiminnan tulos, joka sisältää vakuutuksiin liittyvän rahoitustuloksen ja sijoitustoiminnan tuotot, oli vahva sijoitussalkun hyvän tuoton ansiosta.

## Tulos Q3/2024

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	5,5	2,8	96 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,3	2,1	11 %
Tulos sijoitustoiminnasta	2,4	1,0	144 %
Henkivakuutusnetto	10,3	5,9	73 %
Liiketoiminnan kulut	-2,6	-2,4	9 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>7,7</b>	<b>3,6</b>	<b>116 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>7,7</b>	<b>3,6</b>	<b>116 %</b>

**Vakuutuspalvelun tulos** oli poikkeuksellisen hyvä lähinnä matalan vahinkosuhteen ja tappiollisten korkotuottoisten vakuutus sopimusten positiivisen tuloksen ansiosta, kun tulevia asiakashyvityksiä koskevia oletuksia pienennettiin laskevien markkinakorkojen vuoksi.

**Sijoitussidonnainen vakuutuskanta**, johon kuuluu sekä sijoitus- että vakuutus sopimuksia, kasvoi 3 prosenttia 1 296 miljoonaan euroon vuosineljänneksen aikana. Kasvua selittävät sekä vahva myynti että myönteinen markkinakehitys.

**Palvelumarginaali (CSM)**, joka vakuutusvelassa edustaa tulevia voittoja, joita yhtiö odottaa saavansa vakuutus sopimuksesta, laski vuosineljänneksen aikana 11 miljoonalla eurolla muuttuneiden tulevien riskivakuutusten takaisinostoa koskevien olettamusten vuoksi.

**Vakavaraisuusaste** laski 4,9 prosenttiyksikköä vuosineljänneksen aikana lähinnä muuttuneiden riskivakuutusten takaisinostoa koskevien olettamusten vuoksi.

## Konsernitoiminnot

*Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskitetyistä toiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoiminta-segmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuon sekä -kehityksen kanssa. Konsernitoiminnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.*

## Tulos Q3/2024

(milj.euroa)	Q3/2024	Q3/2023	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	-0,6	-6,8	-92 %
Liiketoiminnan kulut	-4,2	-3,9	8 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>-4,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>-56 %</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>-4,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>-56 %</b>

**Liiketoiminnan tuotot** kasvoivat kolmannen vuosineljänneksen aikana sen ansiosta, että korkokate oli korkeampi kuin edellisvuoden vastaavalla vuosineljänneksellä. Korkokatteen parantumisen taustalla olivat likviditeettisalkun korkeammat korkotuotot ja TLTRO-lainojen pienemmät korkokulut.

**Liiketoiminnan kulut** ovat nettolukuja liiketoimintasegmenteille allokoitujen kulujen jälkeen. Vertailukelpoiset bruttokulut kasvoivat 10 prosenttia 24,7 (22,4) miljoonaan euroon pääasiassa korkeampien IT-kulujen vuoksi.

## Konsernin segmenttiraportointi

(milj.euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023
<b>Tuloslaskelma</b>												
Korkokate	117,5	104,3	10,4	12,6	—	—	-14,7	-15,0	0,7	0,4	114,0	102,3
Nettopalkkiotuotot	43,6	44,2	49,9	47,8	—	—	4,4	4,6	-6,1	-6,0	91,8	90,6
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	26,6	20,3	—	—	-2,6	-2,2	23,9	18,0
Muut tuotot	0,3	0,4	0,2	0,1	—	—	0,2	2,0	-0,3	-0,5	0,4	2,1
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>161,4</b>	<b>148,9</b>	<b>60,5</b>	<b>60,5</b>	<b>26,6</b>	<b>20,3</b>	<b>-10,1</b>	<b>-8,4</b>	<b>-8,3</b>	<b>-8,3</b>	<b>230,1</b>	<b>212,9</b>
Henkilöstökulut	-10,9	-13,1	-14,6	-16,3	-1,9	-1,8	-31,4	-31,7	—	0,0	-58,8	-62,9
Muut kulut <sup>1</sup>	-65,7	-64,1	-24,9	-23,9	-6,0	-5,4	17,5	18,4	8,5	8,0	-70,4	-67,1
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-76,6</b>	<b>-77,2</b>	<b>-39,5</b>	<b>-40,2</b>	<b>-7,9</b>	<b>-7,2</b>	<b>-13,9</b>	<b>-13,4</b>	<b>8,5</b>	<b>8,0</b>	<b>-129,3</b>	<b>-130,1</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	—	—	—	—	-0,2	—	—	—	-0,2
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-6,3	-4,5	—	—	—	—	—	—	—	—	-6,3	-4,5
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Liikevoitto</b>	<b>78,5</b>	<b>67,2</b>	<b>21,0</b>	<b>20,2</b>	<b>18,7</b>	<b>13,1</b>	<b>-23,9</b>	<b>-22,0</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>94,6</b>	<b>78,1</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>79,0</b>	<b>67,6</b>	<b>21,9</b>	<b>20,9</b>	<b>18,7</b>	<b>13,1</b>	<b>-23,8</b>	<b>-22,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>96,2</b>	<b>79,2</b>
<b>Tase</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	0,0	0,0	1 666,3	1 497,9	941,7	920,9	0,0	0,0	2 607,9	2 418,7
Käteiset varat	0,4	0,6	—	—	—	—	66,9	91,1	—	0,0	67,3	91,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	—	—	—	—	37,6	37,6	388,2	450,9	—	—	425,8	488,4
Lainat ja muut saamiset	7 474,2	7 639,0	374,2	284,7	21,6	26,9	548,6	635,2	-20,0	-23,7	8 398,5	8 562,1
Muut varat	67,7	61,9	54,6	53,3	111,9	114,0	325,1	326,4	-84,0	-79,0	475,4	476,7
<b>Varat yhteensä</b>	<b>7 542,3</b>	<b>7 701,5</b>	<b>428,8</b>	<b>338,0</b>	<b>1 837,3</b>	<b>1 676,5</b>	<b>2 270,5</b>	<b>2 424,5</b>	<b>-104,0</b>	<b>-102,6</b>	<b>11 974,9</b>	<b>12 037,7</b>
Talletukset	3 852,2	3 910,0	472,2	712,4	—	—	178,6	274,0	-20,0	-23,7	4 483,0	4 872,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	4 014,0	3 577,3	—	—	4 014,0	3 577,3
Velat vakuutustoiminnasta	—	—	—	—	1 666,3	1 529,0	—	—	—	—	1 666,3	1 529,0
Muut velat	206,2	173,0	53,6	51,6	88,7	81,2	760,0	1 080,5	-37,2	-32,3	1 071,3	1 354,0
<b>Velat yhteensä</b>	<b>4 058,5</b>	<b>4 083,0</b>	<b>525,8</b>	<b>764,0</b>	<b>1 755,0</b>	<b>1 610,2</b>	<b>4 952,6</b>	<b>4 931,7</b>	<b>-57,2</b>	<b>-56,0</b>	<b>11 234,5</b>	<b>11 332,9</b>

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

# Vakavaraisuus ja solvenssi

## Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernissa (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRB) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

**Pankkikonsernin ydinpääoman suhde** kasvoi 11,9 (11,3) prosenttiin, mikä on 3,2 prosenttiyksikköä yli vähimmäisvaatimuksen. Kasvu selittyy korkeammalla ydinpääomalla sekä alentuneella kokonaisriskillä.

**Ydinpääoma (CET1)** kasvoi 13,5 miljoonalla eurolla kauden tuloksen sekä käyvän arvon rahaston kasvun ansiosta.

**Riskipainotetut saamiset** laskivat 46 miljoonalla eurolla.

Vakavaraisuus, %	30.9.2024	31.12.2023
Ydinpääoman suhde	11,9	11,3
Omien varojen suhde	16,6	15,0

**Vähimmäisomavaraisuusaste (LR)** kasvoi jonkin verran vuodenvaihdetta matalampien vastuiden vuoksi.

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023
Ensisijainen pääoma	457,2	443,1
Vastuut yhteensä	10 123,4	10 468,9
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,5 %	4,2 %

## Yhteenlaskettu pääomavaade

30.9.2024 (%)	Pilari 1 - vaade	Pilari 2 - vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	Norjalaiset vastuut	Järjestelmä riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50 %	0,56 %	2,50 %	0,05 %	0,03 %	1,00 %	8,64 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50 %	0,19 %	— %	— %	— %	— %	1,69 %
Toissijainen pääoma (T2)	2,00 %	0,25 %	— %	— %	— %	— %	2,25 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8,00 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>2,50 %</b>	<b>0,05 %</b>	<b>0,03 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>12,58 %</b>

Puskuri CET1-vaadetta vastaan on parantunut merkittävästi, koska kolmannen vuosineljänneksen aikana Aktian puskurivaadetta vähennettiin harkinnan jälkeen 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosentin tasolle. Puskuri on kuitenkin kasvanut 13,2 miljoonalla eurolla 1,71 prosenttiin RWA:sta oltuaan vuoden vaihteessa 1,27 prosenttia. Myös puskuri sääntelyn CET1 -minimivaadetta vastaan on kasvanut vastaavasti 13,2 miljoonalla eurolla, ja on nyt 3,21 prosenttia RWA:sta, kun se vuodenvaihteessa oli 2,77 prosenttia.

## Omat varat ja hyväksyttävät velat (MREL): Oman

pääoman ja MREL-kelpoisten velkojen määrä ylitti selvästi vähimmäisvaatimukset. MREL-vaade on 7,90 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä ja 21,00 prosenttia kokonaisriskin määrästä. MREL-vaateet ovat nousseet vuodenvaihteen jälkeen kahdesti Rahoitusvakausviraston päätöksillä.

MREL-vaade (milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023
Kokonaisriski (TREA)	3 365,2	3 411,2
josta MREL-vaade	706,7	677,5
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 123,4	10 468,9
josta MREL-vaade	799,7	618,7
<b>MREL-vaade</b>	<b>799,7</b>	<b>677,5</b>
Ydinpääoma (CET1)	399,0	385,5
AT 1 -instrumentit	58,3	57,7
Tier 2 -instrumentit	100,3	69,6
Muut velat	1 613,2	1 654,8
<b>Yhteensä</b>	<b>2 170,8</b>	<b>2 167,6</b>

## Solvenssi

Henkivakuustoinnassa noudatetaan Solvenssi II -direktiiviä, jonka mukaan vakuutusvelka arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n puitteissa yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen (SCR eli Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen (MCR eli Minimum Capital Requirement) sekä identifioi käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutus Oy käyttää Finanssivalvonnan luvan mukaisesti SCR:n standardikaavaa ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vakuutusvelkaa koskevan siirtymäsäännön.

**Solvenssisuhde** laski vuosineljänneksen aikana 4,9 prosenttiyksikköä ja vuodenvaihteesta 9,2 prosenttiyksikköä.

**Sekä pääomavaatimukset että käytettävissä oleva pääoma** ovat kasvaneet vuodenvaihteesta. Vaade on kuitenkin kasvanut suhteessa enemmän kuin pääoma, mikä laski solvenssisuhdetta.

**Sijoitussidonnainen salkku** jatkaa kasvuaan. Tämä johtuu sekä uusmyynnistä että osakemarkkinoiden vahvasta kehityksestä toisella vuosineljänneksellä.

### Solvenssi II

(milj. euroa)	Siirtymäsäännöllä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2024	31.12.2023
MCR	25,0	23,5	26,7	23,1
SCR	100,1	93,9	106,8	101,9
Solvenssi II-pääoma	182,6	180,1	158,7	152,1
<b>Vakavaraisuusaste, %</b>	<b>182,5 %</b>	<b>191,7 %</b>	<b>148,6 %</b>	<b>149,3 %</b>



# Konsernin riskit

Olennaiset riskialueet ovat pankkitoiminnan luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit.

Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2023 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, Konsernin riskienhallinta, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Pankki- ja varainhoitotoiminta

### Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla.

Osalla henkilöasiakkaista takaisinmaksukyky on edelleen heikentynyt. Maksukyvyttömät vastuut ovat kasvaneet neljänneksen aikana, mistä suurin osa johtuu sellaisten luottojen kasvaneesta määrästä joiden maksaminen on todettu epävarmaksi. Maksukyvyttömät vastuut nousivat kotitalouksilla 14,5 miljoonaa euroa ja yrityksillä 3,4 miljoonaa euroa. Lyhennysvapaiden määrä on jatkanut laskuaan vuosineljänneksen aikana, kun taas lainanhoitojoustojen määrä on jatkanut kasvuaan. Vallitsevien taloudellisten olosuhteiden odotetaan jatkuvan haastavina yksittäisille asiakkaille, millä odotetaan olevan negatiivinen vaikutus asiakkaiden takaisinmaksukykyyn.

Pankki on toisen vuosineljänneksen aikana päivittänyt vastuiden luokittelua PD-taulukossa (oikealla), jolloin osa muut-luokan vastuista on siirretty luokkaan kotitaloudet.

Yritysvastuissa lainat yritystoimintaan ovat kasvaneet, kun taas lainat asunto-osakeyhtiöille ja rakenteilla oleville asunto-osakeyhtiöille ovat vähentyneet.

### Vakuudellinen luottokanta jaettuna LTV:n mukaan 30.9.2024

Alle 50 %	84 %
50-70 %	13 %
70-90 %	3 %
Yli 90 %	1 %

Prosentiosuus taulukossa kuvaa vastuun relevanttia osuutta, ei koko vastuumäärää

### Erääntyneet luotot (brutto) viivästyksen pituuden ja ECL-vaiheiden mukaan

(milj.euroa) Vrk	30.9.2024			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	29,6	27,4	9,6	66,6
josta kotitaloudet	19,3	25,7	8,6	53,6
> 30 ≤ 90	—	10,8	12,9	23,7
josta kotitaloudet	—	8,8	10,7	19,6
> 90	0,3	0,3	70,0	70,6
josta kotitaloudet	0,3	0,3	58,2	58,9

(milj.euroa) Vrk	31.12.2023			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	38,5	24,7	8,2	71,3
josta kotitaloudet	29,5	20,5	7,2	57,2
> 30 ≤ 90	—	37,9	12,5	50,5
josta kotitaloudet	—	30,0	12,1	42,1
> 90	—	—	54,7	54,7
josta kotitaloudet	—	—	45,6	45,6

### Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) mukaan

(milj.euroa)	30.9.2024	31.12.2023
<b>Yritykset</b>		
PD-luokat A	2 434,5	2 449,4
PD-luokat B	89,3	75,6
PD-luokat C	12,1	15,9
Maksukyvyttömät	22,7	21,7
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 558,6	2 562,7
Tappiovaraus (ECL)	-12,2	-13,2
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>2 546,4</b>	<b>2 549,5</b>
<b>Kotitaloudet</b>		
PD-luokat A	4 321,7	4 208,1
PD-luokat B	814,1	821,1
PD-luokat C	199,3	324,0
Maksukyvyttömät	133,9	110,0
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 469,0	5 463,2
Tappiovaraus (ECL)	-23,7	-23,4
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>5 445,3</b>	<b>5 439,8</b>
<b>Muut</b>		
PD-luokat A	415,9	489,3
PD-luokat B	1,1	8,4
PD-luokat C	—	14,6
Maksukyvyttömät	0,0	1,0
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	417,0	513,2
Tappiovaraus (ECL)	-0,5	-0,7
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>416,6</b>	<b>512,5</b>

PD-luokkien A, B ja C raportointi pankin luokittelumenetelmien mukaisesti. Yritykset ja kotitalousluotot luokitellaan sisäisen menetelmän mukaisilla PD-luokilla, joissa maksukyvyttömyyden vastuiden PD on 100 %.

## Operatiiviset riskit

Aktian operatiiviset riskit ylittivät riskinottohalun, mutta olivat riskinsietokyvyn rajoissa, mikä johtuu muun muassa seuraavista syistä:

- Virhe joidenkin yritystilien koronlaskennassa.
- Useita merkittäviä IT-häiriöitä. IT-häiriöt saatiin ratkaistua nopeasti ja asiakasvaikutus jäi vähäiseksi.

Tietoturvallisuuden riskitason arvioidaan edelleen olevan koholla ja ylittävän riskinottohalun, mikä johtuu rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Riskitason arvioidaan kuitenkin edelleen olevan riskinsietokyvyn sisällä.

Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien ja talousrikollisuuden (AML/CFT) torjumiseksi, ja näiden vaikutukset ovat toistaiseksi jääneet vähäisiksi.

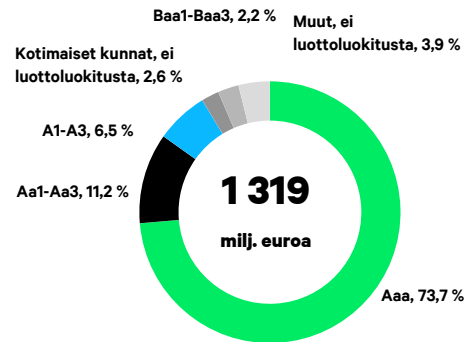
## Markkinariskit

Markkinariski sisältää korkoriskin, luottomarginaaliriskin, valuuttariskin, osakeriskin ja kiinteistöriskin. Likviditeettisalkun merkittävin markkinariski on luottomarginaaliriski, kun taas rahoitustaseen merkittävin markkinariski on korkoriski.

Luottomarginaaliriski on merkittävin riskikomponentti pankin sisäisessä markkinariskimallissa, jolla mitataan likviditeettisalkun laajan tuloslaskelman kautta arvostettavien instrumenttien käyvän arvon riskiä.

Pankki on suojannut useiden vuosineljännesten ajan likviditeettisalkunsa nousevilta koroilta, minkä vuoksi korkoriski on ollut erittäin matalalla tasolla likviditeettisalkussa. Viimeisellä vuosineljänneksellä likviditeettisalkun korkoriski on hieman laskenut, kun korkosuojauksien jälkeen laskettu maturiteetti on pienentynyt. Suhteessa annettuun limiittiin korkoriski on edelleen alhaisella tasolla.

## Pankkitoiminnan likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 30.9.2024



Pankkitoiminnassa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa, eikä kiinteistösijoituksia tehdä tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat yhteensä 9 (9) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnan kokonaisvaluuttariski oli 6 (6) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnalla ei ollut kiinteistöomistuksia.

## Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettireservi pysyi hyvällä tasolla. Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	482	597
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	205	191
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	42	72
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	772	957
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	0	—
<b>Yhteensä</b>	<b>1 501</b>	<b>1 817</b>
josta LCR-kelpoisia	1 501	1 817
<b>Muut likviditeettiä lisäävät toimet</b>		
Päivänsisäinen luottolimiitti keskuspankista (käyttämätön)	100	100
<b>Likviditeettireservi ja muut likviditeettiä lisäävät toimet yhteensä</b>	<b>1 601</b>	<b>1 917</b>

Likviditeettiriskin seurannassa käytetään muun muassa maksuvalmiusvaatimusta (LCR), joka mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja pysyvän varainhankinnan vaatimusta (NSFR), joka mittaa pitkäaikaista likviditeettiriskiä.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.9.2024	31.12.2023
LCR %	230 %	221 %
NSFR %	123 %	122 %

Pankki otti toisella vuosineljänneksellä käyttöön LCR:n laskentaa varten uuden järjestelmän, joka mahdollistaa yksityiskohtaisen kassavirta-analyysin. Tämä vaikutti LCR-arvoon positiivisesti. Lisäksi täsmennettiin pantattujen arvopapereiden parametreja koskien laadukkaita likvidejä varoja (HQLA), mikä myös vaikutti positiivisesti LCR:ään.

## Henkivakuutustoiminta

### Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutuksen koko sijoitussalkun markkina-arvo oli suunnilleen vuodenvaihteen tasolla. Salkun kiinteistöt sijaitsevat pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa, ja niillä on pääosin pitkäaikaisia vuokralaisia.

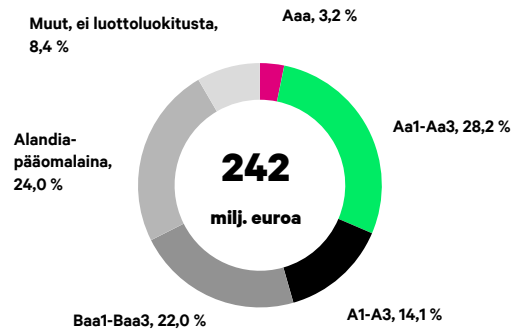
## Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	30.9.2024		31.12.2023	
<b>Osakesijoitukset</b>	<b>11,3</b>	<b>2,3 %</b>	<b>10,1</b>	<b>2,1 %</b>
Eurooppa	1,5	0,3 %	1,5	0,3 %
Suomi	0,6	0,1 %	0,5	0,1 %
Yhdysvallat	7,9	1,6 %	6,9	1,4 %
Japani	0,6	0,1 %	0,6	0,1 %
Kehittyvät markkinat	0,7	0,1 %	0,6	0,1 %
<b>Korkosijoitukset</b>	<b>304,4</b>	<b>62,4 %</b>	<b>316,7</b>	<b>65,1 %</b>
Valtionobligaatiot	88,0	18,1 %	88,7	18,2 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	26,2	5,4 %	29,4	6,0 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset 1	131,5	27,0 %	139,7	28,7 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	34,8	7,1 %	34,1	7,0 %
High yield (rahastoja)	23,1	4,7 %	22,8	4,7 %
Muut rahastot	0,7	0,2 %	2,1	0,9 %
<b>Vaihtoehtoiset sijoitukset</b>	<b>27,5</b>	<b>5,6 %</b>	<b>27,1</b>	<b>5,9 %</b>
Private Equity yms.	22,2	4,6 %	22,6	4,6 %
Infrastruktuurirahastot	5,2	1,1 %	4,6	1,5 %
<b>Kiinteistöt</b>	<b>95,8</b>	<b>19,6 %</b>	<b>91,9</b>	<b>14,9 %</b>
Suorat omistukset	78,0	16,0 %	72,7	10,0 %
Rahastot	17,7	3,6 %	19,2	4,9 %
<b>Rahamarkkina</b>	<b>36,5</b>	<b>7,5 %</b>	<b>25,8</b>	<b>11,3 %</b>
<b>Johdannaiset</b>	<b>-9,6</b>	<b>-2,0 %</b>	<b>-12,2</b>	<b>-4,9 %</b>
<b>Käteisvarat</b>	<b>21,6</b>	<b>4,4 %</b>	<b>26,8</b>	<b>5,5 %</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>487,5</b>	<b>100,0 %</b>	<b>486,3</b>	<b>100,0 %</b>

1) Sisältää pääomalainan Alandialle

## Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 30.9.2024

(pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)



## Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuutustoiminnan vakuutus sopimusvelkaan liittyvä markkinariski, muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Aktia Henkivakuutus altistuu myös sijoitussalkkunsaa kautta luottomarginaaliriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuutta- ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa yhtiön suurin markkinariskialtistus on osakeriski, joka syntyy yhtiön osakeomistuksen mahdollisesta arvonlaskusta sekä yhtiön riskiosuudesta asiakkaiden omistuksissa sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta. Myös riskit, jotka muodostuvat kiinteistöomistusten arvojen laskemisesta ja luottomarginaalien (spreadien) noususta, ovat merkittäviä.

Sisäisen mallin riskipositio lasketaan stressiskenaariossa, joka kuvaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 prosenttipistettä.

Alla olevassa taulukossa kuvataan henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun ja vakuutustoiminnan velan riskiherkkyyttä. Kun riskit ja hajautusvaikutus on laskettu yhteen, sisäinen vertailuluku on 77,9 (82,1) miljoonaa euroa verrattuna 95 (100) miljoonan euron sallittuun rajaan.

## Henkivakuutusyhtiön operatiiviset riskit

Henkivakuutusyhtiön operatiivisten riskien hallintametodiikka noudattaa konsernin yleistä mallia. Riskitason arvioidaan kolmannella neljänneksellä olevan riskinottohalun sisällä.

Henkivakuutustoiminta (milj. euroa)	Sijoitussalkku			Velat vakuutustoiminnasta			Yhteensä		
	30.9.2024	31.12.2023	Δ	30.9.2024	31.12.2023	Δ	30.9.2024	31.12.2023	Δ
<b>Markkina-arvo</b>	<b>1 761,8</b>	<b>1 593,0</b>	<b>168,8</b>	<b>-1 591,5</b>	<b>-1 438,0</b>	<b>-153,5</b>	<b>170,3</b>	<b>161,1</b>	<b>9,2</b>
Korkoriski ylöspäin	92,4	133,0	-40,6	-84,8	-109,8	25,0	7,6	23,1	-15,6
Korkoriski alaspäin	-121,9	-132,7	10,7	121,9	126,7	-4,7	0,0	(6,0)	6,0
Luottomarginaaliriski	60,6	61,5	-0,9	-39,3	-38,5	-0,8	21,3	23,0	-1,7
Valuuttariski	164,1	153,0	11,1	-144,5	-130,8	-13,7	19,5	22,2	-2,7
Osakeriski	448,8	337,1	111,7	-406,5	-301,9	-104,6	42,3	35,2	7,1
Kiinteistöriski	<b>32,5</b>	<b>31,4</b>	<b>1,1</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>26,7</b>	<b>25,9</b>	<b>0,8</b>
Riskien suora summa	<b>798,2</b>	<b>761,6</b>	<b>36,7</b>	<b>-680,9</b>	<b>-641,1</b>	<b>-39,8</b>	<b>117,3</b>	<b>120,5</b>	<b>-3,2</b>
Hajautusvaikutus	—	—	—	—	—	—	-20,0	(17,9)	-2,1
<b>Korreloitu summa</b>	—	—	—	—	—	—	<b>97,4</b>	<b>102,6</b>	<b>-5,3</b>
<b>Sisäinen vertailuluku (95 milj. euron limiitti)</b>	—	—	—	—	—	—	<b>77,9</b>	<b>82,1</b>	<b>-4,2</b>



# Keskeiset tapahtumat

## **SEB aloitti Aktian seurannan ja julkaisi ensimmäisen analyysinsä**

Aktia solmi SEB:n kanssa sopimuksen osakeanalyysin tuottamisesta Aktiasta, ja SEB julkaisi 16.9.2024 ensimmäisen analyysinsä. Näin ollen Aktiaa seuraavien analyyttikotalojen määrä kasvoi kolmeen. Aktia pyrkii vastaamaan sijoittajien tarpeeseen saada ammattimaista osakeanalyysiä, ja siksi tavoitteena on ollut lisätä Aktiaa seuraavien analyytikoiden määrää. Tämä lisää osaltaan myös Aktian tunnettuutta sijoittajien keskuudessa sekä Suomessa että ulkomailla.

## **Aktia korjasi vuoden 2023 raportointia johtuen tiettyjen yritystilien koronlaskennan teknisestä virheestä**

Aktia tiedotti 4.7.2024 korjaavansa vuoden 2023 raportoitua korkokatetta, mikä johtuu siitä, että korjasimme hyvityskorkoja tietyille yritystileille, joilla oli vakioehdoista poikkeavia korkoehtoja. Lisätietoja liitteessä 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## **Aktia ja Swedbank sopivat strategisesta kumppanuudesta**

Aktia ja Swedbank allekirjoittivat 23.5.2024 sopimuksen strategisesta kumppanuudesta. Kumppanuus luo pohjan pitkäaikaiselle yhteistyölle, jonka tavoitteena on tarjota parempaa palvelua kummankin pankin yritysasiakkaille.

## **Aktian harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus aleni 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosenttiin**

Finanssivalvonta asetti 25.4.2024 päätöksellään Aktia Pankki Oyj -konsernille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (pilari 2), joka on suuruudeltaan 1,00 prosenttia. Vaatimus on voimassa 30.9.2024 alkaen toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.9.2027 saakka.

## **Aktia päivitti voitonjakopolitiikkansa**

Päivitetty voitonjakopolitiikka (28.2.2024 alkaen): Aktian aikomuksena on jakaa osakkeenomistajilleen noin 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Aikaisempi voitonjakopolitiikka (28.2.2024 asti): Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

## **Strategisia prioriteetteja ja tavoitteita tarkennettiin – työntekijäkokemus osaksi strategiaa**

Muutoksen jälkeen Aktian strategisia prioriteetteja ovat ”Erinomainen asiakaskokemus”, ”Vaikuttava työntekijäkokemus”, ”Paras varainhoitaja” sekä ”Kasvua asiakkaista, joilla on halu vaurastua”.

Aktian pitkäaikaisia taloudellisia tavoitteita tarkastellaan.

## **Aktian kehittyvien markkinoiden rahasto palkittiin Euroopan parhaana**

Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ -rahasto sai ykköspalkinnon Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa.

## **Muutokset johtoryhmässä**

Aktian toimitusjohtaja Alekski Lehtonen aloitti tehtävässään 1.6.2024 ja samalla Juha Hammarén nimitettiin Senior Advisor -tehtävään.

Outi Henriksson jätti tehtävänsä Aktian talous- ja rahoitusjohtajana 31.8.2024. Karri Varis nimitettiin vt. talous- ja rahoitusjohtajaksi ja hän aloitti työnsä 1.9.2024.

Kaapro Kanto jätti tehtävänsä Aktian tietohallintojohtajana 13.3.2024. Oskari Kurki nimitettiin Aktian tietohallintojohtajaksi ja hän aloitti työnsä 5.8.2024.

Aktian vt. varainhoidon johtaja Uki Lammi jätti tehtävänsä 11.1.2024. Kati Eriksson aloitti 26.1.2024 varainhoidon johtajana.

# Muut tiedot

## Luottoluokitus

Moody's Investors Service säilytti 9.5.2024 analyysissään Aktian lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitusten pitkän aikavälin näkymät negatiivisina. Samalla Moody's vahvisti lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-1 ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitukseksi A2. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 28.6.2024.

	Pitkä-aikainen varainhankinta	Lyhyt-aikainen varainhankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investor Service	A2	P-1	negatiivinen	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	—

## Lähipiiri

Lähipiiri käsittää Aktian tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiöt, määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktian avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2023 Taloudellisen katsauksen liitetiedoissa K43 ja M43.

## Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli syyskuun lopussa 847 (31.12.2023; 833). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 846 (1.1–30.9.2023; 862).

## Aktia Pankki Oyj:n kannustinohjelmat vuosina 2024–2025

### Osakesäästöohjelma

Aktia-konsernin työntekijöiden pitkän aikavälin osakesäästöohjelma, AktiaUna, otettiin käyttöön vuonna 2018 tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

Osakesäästöohjelman tarkoituksena on kannustaa Aktian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja omistamaan yhtiön osakkeita. Tarkoituksena on myös yhdistää työntekijöiden ja osakkeenomistajien intressit sekä sitouttaa henkilöstöä pitkäaikaiseen työskentelyyn hyvän arvonkehityksen ja kasvavan omistaja-arvon puolesta.

Osakesäästöohjelma antaa Aktian noin 850 työntekijälle mahdollisuuden säästää 2–6 prosenttia palkastaan (johtoryhmän jäsenet enintään 12 prosenttia ja valitut avainhenkilöt enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian osakkeita 10 prosentin alennuksella. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankittujen osakkeiden perusteella noin kahden vuoden kuluttua.

### Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2024

Konsernin toimitusjohtajan, johtoryhmän jäsenten, ja avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2024. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2024 konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, kulu/tuotto-suhteeseen sekä hallituksen määrittämiin strategisiin tavoitteisiin ja osallistujan henkilökohtaiseen suoritukseen. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

Suoritekaudelta ansaitusta palkkiosta puolet muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2025–2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä noin 2 330 000 euroa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2024 noin 20 avainhenkilöä.

## Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n 3.4.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,70 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.-31.12.2023.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi yhdeksän. Ann Grevelius, Carl Haglund, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman ja Lasse Svens valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Joakim Frimodig ja Matts Rosenberg. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Joakim Frimodigin varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Samassa yhteydessä hallitus nimitti jäsenet hallituksen tarkastus-, riski- sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntiin. Sari Pohjonen valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Ann Greveliuksen, Matts Rosenbergin ja Johannes Schulmanin muiksi jäseniksi. Riskivaliokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Maria Jerhamre Engström ja muiksi jäseniksi Joakim Frimodig, Harri Lauslahti ja Lasse Svens. Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Joakim Frimodig ja muiksi jäseniksi Carl Haglund, Matts Rosenberg ja Lasse Svens.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja palkitsemispolitiikan sekä vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman. KPMG Oy Ab valittiin myös yhtiön kestävyysraportointitarkastajaksi, päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana KTM, KRT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 279 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun, luovutettaviksi edelleen, pidettäväksi yhtiössä tai mitätöitäviksi, sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com) kohdassa Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2024.

## Osakepääoma ja osakkeiden määrä

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Syyskuun 2024 lopussa Aktian osakkeiden lukumäärä oli 72 876 529. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 41 515 (30.9.2023; 40 308). Osakkeista 7,14 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Konsernin omien osakkeiden omistus 30.9.2024 oli 71 490 (30.9.2023; 160 346) osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.9.2024 oli noin 678 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 30.9.2024 oli 9,30 euroa. Korkeimmillaan osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 10,28 eurolla ja alimmillaan 8,85 eurolla.

Osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-syyskuussa 2024 oli 550 987 euroa tai 58 581 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
<b>1.1.2023</b>	<b>72 385 072</b>	<b>169,7</b>	<b>141,5</b>
Osakeanti 30.1.2023	80 000	—	0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793	—	0,8
Osakeanti 22.11.2023	87 022	—	0,7
Muut muutokset	—	—	0,4
<b>31.12.2023</b>	<b>72 644 887</b>	<b>169,7</b>	<b>144,2</b>
Osakeanti 8.2.2024	152 000	—	1,4
Osakeanti 3.5.2024	79 642	—	0,7
Muut muutokset	—	—	0,9
<b>30.9.2024</b>	<b>72 876 529</b>	<b>169,7</b>	<b>147,1</b>

## Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Aktian strategiaa ja tukee arvonluontia sen sidosryhmille. Aktialle vastuullisuus tarkoittaa sekä yritys vastuuta että ESG:n integrointia liiketoimintaan. Vastuullisuusohjelmamme ylätasoin tavoitteet ovat kestävä vaurauden mahdollistaminen, osaavat ja hyvinvoivat työntekijät, jotka voivat vaikuttaa työhönsä ja kokevat työnsä merkityksellisenä, luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen sekä työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Ilmastonmuutokseen, sen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät asiat ovat tärkeässä asemassa Aktian vastuullisuustyössä. Aktian ilmastonmuutoksen torjumiseen liittyvää työtä ohjaa ilmastostrategia, jonka mukaisesti olemme asettaneet päästövähennystavoitteita niin omalle toiminnallemme kuin sijoitus- ja lainasalkullemme. Varainhoidon tavoitteena on saavuttaa hiilineutraalius kaikissa sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä. Vuodelle 2025 asetettu välitavoite osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen vähentäminen 30 prosentilla saavutettiin jo vuoden 2023 lopussa. Vuoden 2024 aikana kehitys on jatkunut oikeaan suuntaan ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa suhteellinen hiilijalanjälki oli laskenut 43,5 prosenttia vertailuvuoteen nähden. Tämä osoittaa sen, että olemme hyvällä matkalla kohti seuraavaa välitavoitetta, joka on osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen vähentäminen 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä.

Aktian vuosiraportoinnin lisäksi osa vastuullisuusohjelman mittareista raportoidaan neljännes- tai puolivuositain. Näiden mittareiden tulokset ovat oikeanpuoleisessa taulukossa.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)		Q3/2024	Q3/2023
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)		98,1 %	95,3 %
Siqni liekki-indeksi (80) **		75	72
eNPS (Employee Net Promoter Score) mittaa, miten todennäköisesti työntekijä suosittelee työnantajansa (20) **		18	-8
Aktian ESG-luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI Sustainalytics ISS	AA Low risk D+	A Low risk D+
Aktia Pankin nettovaikutus Uprightin mallin mukaan (positiivinen)		21 %	21 %
<b>Ilmastostrategian välitavoitteet</b>			
Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen muutos* (tonnia CO <sub>2</sub> e / miljoona euroa sijoitettu) (2025 -30 % vs. 2019) *		-43,5 %	-6,5 %

\*) Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Europa kassakoneet.

Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yritys korko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja UI Aktia Sustainable Corporate Bond. Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasury ja Aktia Henkivakuutus sijoitussalkut.

\*\*) Siqni liekki-indeksi ja eNPS mitataan puolivuositain.



# Taulukot ja osavuositiedon liitteet

## Tunnusluvut

(milj.euroa)	1-9/ 2024	1-9/ 2023	Δ %	Q3/ 2024	Q2/ 2024	Q1/ 2024	Q4/ 2023	Q3/ 2023	1-12/ 2023
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,05	0,85	23 %	0,34	0,33	0,38	0,27	0,33	1,12
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,20	0,95	26 %	0,39	0,39	0,41	0,32	0,36	1,27
Oma pääoma / osake (NAV), euroa** <sup>1</sup>	9,35	8,57	9 %	9,35	8,96	9,28	8,90	8,57	8,90
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl <sup>2</sup>	72,7	72,3	1 %	72,7	72,7	72,6	72,3	72,3	72,3
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl <sup>1</sup>	72,8	72,4	1 %	72,8	72,8	72,7	72,5	72,4	72,5
Oman pääoman tuotto (ROE), %**	15,3	13,7	1,6*	14,9	14,5	16,5	12,5	15,8	13,3
Koko pääoman tuotto (ROA), %**	0,84	0,67	0,2*	0,81	0,79	0,90	0,66	0,79	0,67
Kulu/tuotto-suhde**	0,56	0,61	-8 %	0,57	0,58	0,54	0,62	0,55	0,61
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % <sup>1</sup>	11,9	11,0	0,9*	11,9	11,5	11,4	11,3	11,0	11,3
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % <sup>1</sup>	13,6	12,8	0,8*	13,6	13,2	13,1	13,0	12,8	13,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % <sup>1</sup>	16,6	14,9	1,7*	16,6	16,2	16,1	15,0	14,9	15,0
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) <sup>1</sup>	3 365,2	3 257,3	3 %	3 365,2	3 425,6	3 436,7	3 411,2	3 257,3	3 411,2
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % <sup>1</sup>	0,0	136,2	-4,2*	0,0	129,6	137,2	135,9	136,2	135,9
Omavaraisuusaste, %** <sup>1</sup>	6,2	5,6	0,6*	6,2	5,8	6,1	5,8	5,6	5,8
Konsernivarat** <sup>1</sup>	2 252	2 254	0 %	2 252	2 610	2 344	2 397	2 254	2 397
Asiakasvarat** <sup>1</sup>	14 308	13 559	6 %	14 308	14 108	14 080	13 903	13 559	13 903
Ottolainaus yleisöltä <sup>1</sup>	4 278	4 679	-9 %	4 278	4 478	4 575	4 564	4 679	4 564
Antolainaus yleisölle <sup>1</sup>	7 793	7 835	-1 %	7 793	7 807	7 885	7 866	7 835	7 866
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy) <sup>1</sup>	151,2	116,3	30 %	44,8	51,1	55,3	33,6	31,0	149,9
Liikekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) <sup>2</sup>	129,5	110,5	19,0*	129,5	134,1	131,4	111,3	110,5	111,3
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	182,5	201,4	-18,9*	182,5	187,5	184,4	191,7	201,4	191,7
Solvenssi II -pääoma (Aktia Henkivakuutus Oy)	182,6	170,0	7 %	182,6	184,1	182,5	180,1	170,0	180,1
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy)** <sup>1</sup>	1 761	1 539	14 %	1 761	1 723	1 681	1 597	1 539	1 597
Vakuutusvelat <sup>1</sup>	453	458	-1 %	453	453	470	475	458	475
Sijoitusvelat <sup>1</sup>	1 213	993	22 %	1 213	1 175	1 128	1 054	993	1 054
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	846	862	-2 %	877	835	820	834	855	855
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa <sup>1</sup>	847	839	1 %	847	891	819	833	839	833
<b>Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>									
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde**	0,55	0,61	-8 %	0,56	0,57	0,53	0,61	0,55	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa**	1,06	0,86	23 %	0,34	0,34	0,38	0,28	0,33	1,15
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE)**	15,6	13,9	1,7*	15,0	14,9	16,8	13,0	15,8	13,6

\* Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä.

\*\* Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritellyt IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Aktia raportoi vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

1) Kauden lopussa.

2) Kumulatiivinen vuoden alusta.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n Taloudellisissa katsauksissa 2023.

## Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-9/2024	1-9/2023	Δ %	1-12/2023
Korkokate	3	114,0	102,3	11 %	140,4
Osingot		0,3	0,1	294 %	0,1
Palkkiotuotot		104,0	101,0	3 %	134,6
Palkkiokulut		-12,2	-10,4	17 %	-14,3
Nettopalkkiotuotot		91,8	90,6	1 %	120,4
Vakuutuspalvelutulos		15,3	12,2	25 %	18,0
Tulos sijoitussopimuksista		7,0	6,3	10 %	8,4
Tulos sijoitustoiminnasta		1,7	-0,5	—	-2,4
Henkivakuutusnetto	4	23,9	18,0	33 %	24,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	-0,5	1,4	—	1,7
Liiketoiminnan muut tuotot		0,5	0,6	-16 %	0,7
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>230,1</b>	<b>212,9</b>	<b>8 %</b>	<b>287,4</b>
Henkilöstökulut		-58,8	-62,9	-6 %	-84,5
IT-kulut		-35,7	-28,5	25 %	-41,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-18,2	-17,6	3 %	-23,5
Liiketoiminnan muut kulut		-16,5	-21,1	-21 %	-27,5
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>-129,3</b>	<b>-130,1</b>	<b>-1 %</b>	<b>-176,6</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		—	-0,2	-100 %	-1,3
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-6,3	-4,5	39 %	-7,0
Arvon alentumiset muista saamisista		—	-0,1	-100 %	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,1	0,1	1 %	0,1
<b>Liikevoitto</b>		<b>94,6</b>	<b>78,1</b>	<b>21 %</b>	<b>102,6</b>
Verot		-18,5	-16,5	12 %	-21,3
<b>Kauden voitto</b>		<b>76,1</b>	<b>61,6</b>	<b>24 %</b>	<b>81,3</b>
<b>Josta:</b>					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		76,1	61,6	24 %	81,3
<b>Yhteensä</b>		<b>76,1</b>	<b>61,6</b>	<b>24 %</b>	<b>81,3</b>
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		1,05	0,85	23 %	1,12
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		1,05	0,85	23 %	1,12
<b>Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä</b>					
Liikevoitto		94,6	78,1	21 %	102,6
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		—	-0,3	-100 %	-0,3
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		1,6	1,4	19 %	2,4
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>		<b>96,2</b>	<b>79,2</b>	<b>21 %</b>	<b>104,8</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ%	1-12/2023
Kauden voitto	76,1	61,6	24 %	81,3
<b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	8,4	7,5	12 %	11,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	2,3	-0,2	—	-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,1	0,0	—	-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	10,9	7,3	49 %	10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	—	—	—	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	—	—	—	0,0
<b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>87,0</b>	<b>68,9</b>	<b>26 %</b>	<b>92,2</b>
<b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	87,0	68,9	26 %	92,2
<b>Yhteensä</b>	<b>87,0</b>	<b>68,9</b>	<b>26 %</b>	<b>92,2</b>
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,20	0,95	26 %	1,27
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,20	0,95	26 %	1,27
<b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:</b>				
Laajan tuloslaskelman tulos	87,0	68,9	26 %	92,2
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	-0,2	-100 %	-0,2
Uudelleenjärjestelykulut	1,3	1,1	19 %	1,9
<b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>88,3</b>	<b>69,7</b>	<b>-55 %</b>	<b>93,9</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Vertailukelpoisuuden vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ%	1-12/2023
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	—	0,3	-100 %	0,3
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>0,3</b>	<b>-100 %</b>	<b>0,3</b>
Henkilöstökulut	-1,3	-1,4	-1 %	-2,4
IT-kulut	-0,3	—	—	—
Liiketoiminnan muut kulut	—	0,0	-100 %	-0,1
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,4</b>	<b>19 %</b>	<b>-2,4</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,1</b>	<b>50 %</b>	<b>-2,1</b>
Verot	0,3	0,2	50 %	0,4
<b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>50 %</b>	<b>-1,7</b>

## Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	30.9.2024	31.12.2023	Δ%	30.9.2023
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		75,4	73,8	2 %	68,1
Osakkeet ja osuudet		176,9	162,3	9 %	151,6
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 296,2	1 133,6	14 %	1 066,8
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 548,5	1 369,7	13 %	1 286,5
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		1 059,4	1 049,0	1 %	982,1
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 059,4	1 049,0	1 %	982,1
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	7,8	425,8	488,4	-13 %	499,8
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	606,0	696,2	-13 %	717,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 792,6	7 865,9	-1 %	7 835,3
Käteiset varat	8	67,3	91,8	-27 %	114,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		8 891,6	9 142,3	-3 %	9 167,0
Johdannaissopimukset	6,8	74,4	81,9	-9 %	79,1
Sijoitukset, osakkuusyhtykset ja joint ventures		2,8	2,9	-4 %	2,8
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		174,7	168,2	4 %	167,3
Käyttöoikeusomaisuus		20,4	21,3	-5 %	20,8
Sijoituskiinteistöt		62,1	62,3	0 %	48,7
Muut aineelliset hyödykkeet		8,1	8,6	-6 %	9,0
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		265,2	260,5	2 %	245,9
Muut varat		113,8	105,5	8 %	155,8
Tuloverosaamiset		0,0	0,0	-67 %	1,3
Laskennalliset verosaamiset		19,1	25,9	-26 %	29,3
Verosaamiset		19,1	25,9	-26 %	30,6
<b>Varat yhteensä</b>		<b>11 974,9</b>	<b>12 037,7</b>	<b>-1 %</b>	<b>11 949,9</b>
<b>Velat</b>					
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		150,0	250,0	-40 %	250,0
Velat luottolaitoksille		54,7	58,4	-6 %	43,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 278,3	4 564,2	-6 %	4 678,7
Talletukset	8	4 483,0	4 872,6	-8 %	4 972,3
Johdannaissopimukset	6,8	182,1	223,7	-19 %	317,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		4 014,0	3 577,3	12 %	3 415,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		153,5	121,4	27 %	119,4
Muut velat luottolaitoksille		75,0	—	—	1,4
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		420,0	781,0	-46 %	799,0
Muut rahoitusvelat	8	4 662,5	4 479,6	4 %	4 334,8
Vakuutus sopimusvelat		453,0	475,3	-5 %	458,5
Sijoitussopimusvelat		1 213,3	1 053,6	15 %	992,7
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 666,3	1 529,0	9 %	1 451,2
Muut velat		182,7	168,3	9 %	132,3
Varaukset		1,1	1,2	-12 %	1,2
Tuloverovelat		2,6	4,6	-44 %	4,6
Laskennalliset verovelat		54,4	53,9	1 %	55,8
Verovelat		56,9	58,5	-3 %	60,4
<b>Velat yhteensä</b>		<b>11 234,5</b>	<b>11 332,9</b>	<b>-1 %</b>	<b>11 270,1</b>
<b>Oma pääoma</b>					
Sidottu oma pääoma		141,6	130,7	8 %	127,1
Vapaa oma pääoma		539,3	514,7	5 %	493,1
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		681,0	645,4	6 %	620,3
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %	59,5
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>740,4</b>	<b>704,8</b>	<b>5 %</b>	<b>679,7</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>11 974,9</b>	<b>12 037,7</b>	<b>-1 %</b>	<b>11 949,9</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023	Δ%	30.9.2023
Takaukset	60,4	59,2	2 %	36,6
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,7	2,3	-24 %	2,4
Käyttämättömät luottojärjestelyt	557,3	546,0	2 %	568,5
Muut peruuttamattomat sitoumukset	4,2	10,0	-58 %	13,5
<b>Yhteensä</b>	<b>623,7</b>	<b>617,5</b>	<b>1 %</b>	<b>620,9</b>

## Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarat	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>169,7</b>	<b>-49,9</b>	<b>5,7</b>	<b>141,5</b>	<b>313,4</b>	<b>580,4</b>	<b>59,5</b>	<b>639,8</b>
Osakeanti				2,4		2,4		2,4
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					81,3	81,3		81,3
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		11,9				11,9		11,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-0,6				-0,6		-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-0,4				-0,4		-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10,9				10,9		10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,0	0,0		0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,0	0,0		0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		10,9			81,3	92,2	—	92,2
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			2,1		0,7	2,7		2,7
<b>Oma pääoma 31.12.2023</b>	<b>169,7</b>	<b>-39,0</b>	<b>7,7</b>	<b>144,2</b>	<b>362,7</b>	<b>645,4</b>	<b>59,5</b>	<b>704,8</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarat	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2024</b>	<b>169,7</b>	<b>-39,0</b>	<b>7,7</b>	<b>144,2</b>	<b>362,7</b>	<b>645,4</b>	<b>59,5</b>	<b>704,8</b>
Osakeanti				2,0		2,0		2,0
Omien osakkeiden hankinta					-1,4	-1,4		-1,4
Omien osakkeiden myynti				0,9	1,4	2,3		2,3
Osingonjako					-50,9	-50,9		-50,9
Kauden tulos					76,1	76,1		76,1
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		8,4				8,4		8,4
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		2,3				2,3		2,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,1				0,1		0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10,9				10,9		10,9
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		10,9			76,1	87,0		87,0
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-1,6			-1,6		-1,6
<b>Oma pääoma 30.9.2024</b>	<b>169,7</b>	<b>-28,1</b>	<b>6,1</b>	<b>147,1</b>	<b>386,1</b>	<b>681,0</b>	<b>59,5</b>	<b>740,4</b>



(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>169,7</b>	<b>-49,9</b>	<b>5,7</b>	<b>141,5</b>	<b>313,4</b>	<b>580,4</b>	<b>59,5</b>	<b>639,8</b>
Osakeanti				1,6	—	1,6		1,6
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					61,6	61,6		61,6
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		7,5				7,5		7,5
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-0,2				-0,2		-0,2
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		7,3				7,3		7,3
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		7,3			61,6	68,9		68,9
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,1		0,5	1,6		1,6
<b>Oma pääoma 30.9.2023</b>	<b>169,7</b>	<b>-42,6</b>	<b>6,8</b>	<b>143,5</b>	<b>342,8</b>	<b>620,3</b>	<b>59,5</b>	<b>679,7</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ %	1-12/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>				
Liikevoitto	94,6	78,1	21 %	102,6
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	30,7	55,5	-45 %	31,6
Maksetut tuloverot	-15,5	-14,1	9 %	-17,0
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>109,8</b>	<b>119,4</b>	<b>-8 %</b>	<b>117,2</b>
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) <sup>1</sup>	79,9	462,8	-83 %	388,9
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-163,8	-534,8	-69 %	-481,2
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>25,8</b>	<b>47,5</b>	<b>-46 %</b>	<b>24,8</b>
<b>Investointien rahavirta</b>				
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	—	-7,0	-100 %	-21,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-20,9	-15,6	34 %	-22,0
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomallainat osakkuusyrityksille	—	—	—	-0,5
Osingot osakkuusyrityksistä	0,2	0,4	-50 %	0,4
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-20,8</b>	<b>-22,2</b>	<b>-7 %</b>	<b>-43,7</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	31,3	—	—	—
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2,3	-2,3	0 %	-2,3
Omien osakkeiden myynti	2,3	1,5	48 %	1,5
Maksetut osingot	-50,9	-31,1	64 %	-31,1
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-19,7</b>	<b>-31,9</b>	<b>-38 %</b>	<b>-31,9</b>
<b>Rahavarojen nettomuutos</b>	<b>-14,6</b>	<b>-6,6</b>	<b>121 %</b>	<b>-50,8</b>
Rahavarat vuoden alussa	93,7	144,4	-35 %	144,4
Rahavarat kauden lopussa	79,1	137,8	-43 %	93,7
<b>Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:</b>				
Kassa	0,4	0,5	-25 %	0,6
Suomen Pankin sekkitili pl. Vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	14,3	54,7	-74 %	33,0
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	64,4	82,6	-22 %	60,0
<b>Yhteensä</b>	<b>79,1</b>	<b>137,8</b>	<b>-43 %</b>	<b>93,7</b>
<b>Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta:</b>				
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	0,8	-0,7	—	-0,9
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-7,3	6,0	—	5,6
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	6,3	4,5	39 %	7,0
Käyvän arvon muutokset	15,9	27,3	-42 %	-6,7
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	15,0	14,5	3 %	20,5
Purettu käyvän arvon suojaus	1,6	-0,5	—	-0,5
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	0,2	3,0	-94 %	3,9
Osakeperusteisten maksujen muutos	-1,7	1,1	—	1,9
Muut oikaisut	0,0	0,3	-97 %	1,0
<b>Yhteensä</b>	<b>30,7</b>	<b>55,5</b>	<b>-45 %</b>	<b>31,6</b>

1) Sisältää -98 (1-9/2023: -555,1-3/2024: -511) miljoonan euron muutoksen talletuksissa Suomen Pankissa, mikä vaikuttaa positiivisesti kassavirtaan.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystielejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)								
Tuloslaskelma	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Korkokate	36,1	38,8	39,1	38,2	38,6	114,0	102,3	140,4
Osingot	0,1	0,0	0,2	0,1	0,0	0,3	0,1	0,1
Nettopalkkiotuotot	30,9	30,8	30,1	29,8	30,0	91,8	90,6	120,4
Henkivakuutusnetto	8,9	7,4	7,7	6,0	5,1	23,9	18,0	24,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-0,1	-0,5	0,1	0,3	0,5	-0,5	1,4	1,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,5	0,6	0,7
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>76,1</b>	<b>76,7</b>	<b>77,3</b>	<b>74,5</b>	<b>74,3</b>	<b>230,1</b>	<b>212,9</b>	<b>287,4</b>
Henkilöstökulut	-19,4	-20,1	-19,3	-21,6	-21,0	-58,8	-62,9	-84,5
IT-kulut	-12,0	-12,7	-11,0	-12,6	-9,6	-35,7	-28,5	-41,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6,1	-6,1	-6,0	-5,9	-5,8	-18,2	-17,6	-23,5
Liiketoiminnan muut kulut	-5,5	-5,9	-5,1	-6,4	-4,4	-16,5	-21,1	-27,5
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-43,1</b>	<b>-44,8</b>	<b>-41,4</b>	<b>-46,5</b>	<b>-40,8</b>	<b>-129,3</b>	<b>-130,1</b>	<b>-176,6</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	-1,1	-0,2	—	-0,2	-1,3
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,8	-1,8	-2,7	-2,4	-2,3	-6,3	-4,5	-7,0
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	—	—	—	-0,1	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
<b>Liikevoitto</b>	<b>31,2</b>	<b>30,1</b>	<b>33,3</b>	<b>24,5</b>	<b>31,0</b>	<b>94,6</b>	<b>78,1</b>	<b>102,6</b>
Verot	-6,4	-6,0	-6,0	-4,7	-7,1	-18,5	-16,5	-21,3
<b>Kauden voitto</b>	<b>24,7</b>	<b>24,1</b>	<b>27,2</b>	<b>19,8</b>	<b>23,9</b>	<b>76,1</b>	<b>61,6</b>	<b>81,3</b>
Josta:								
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	24,7	24,1	27,2	19,8	23,9	76,1	61,6	81,3
<b>Yhteensä</b>	<b>24,7</b>	<b>24,1</b>	<b>27,2</b>	<b>19,8</b>	<b>23,9</b>	<b>76,1</b>	<b>61,6</b>	<b>81,3</b>
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,34	0,33	0,38	0,27	0,33	1,05	0,85	1,12
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,34	0,33	0,38	0,27	0,33	1,05	0,85	1,12
<b>Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:</b>	<b>Q3/2024</b>	<b>Q2/2024</b>	<b>Q1/2024</b>	<b>Q4/2023</b>	<b>Q3/2023</b>	<b>1-9/2024</b>	<b>1-9/2023</b>	<b>1-12/2023</b>
Liikevoitto	31,2	30,1	33,3	24,5	31,0	94,6	78,1	102,6
Liiketoiminnan tuotot:								
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	—	—	—	-0,3	-0,3
Liiketoiminnan kulut:								
Uudelleenjärjestelykulut	0,3	0,7	0,6	1,1	—	1,6	1,4	2,4
<b>Vertailukelpoinen liiketulos</b>	<b>31,5</b>	<b>30,8</b>	<b>33,9</b>	<b>25,6</b>	<b>31,0</b>	<b>96,2</b>	<b>79,2</b>	<b>104,8</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)								
Laaja tulos	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
<b>Kauden voitto</b>	<b>24,7</b>	<b>24,1</b>	<b>27,2</b>	<b>19,8</b>	<b>23,9</b>	<b>76,1</b>	<b>61,6</b>	<b>81,3</b>
<b>Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:</b>								
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	3,6	2,7	2,1	4,4	1,3	8,4	7,5	11,9
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,2	1,9	0,7	-0,4	0,8	2,3	-0,2	-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,1	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,1	0,0	-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	3,5	4,6	2,8	3,6	2,1	10,9	7,3	10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	—	—	0,0	—	—	—	—	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	—	—	0,0	—	—	—	—	0,0
<b>Kauden laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>28,2</b>	<b>28,7</b>	<b>30,1</b>	<b>23,3</b>	<b>26,1</b>	<b>87,0</b>	<b>68,9</b>	<b>92,2</b>
<b>Laajan tuloslaskelman tulos josta:</b>								
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	28,2	28,7	30,1	23,3	26,1	87,0	68,9	92,2
<b>Yhteensä</b>	<b>28,2</b>	<b>28,7</b>	<b>30,1</b>	<b>23,3</b>	<b>26,1</b>	<b>87,0</b>	<b>68,9</b>	<b>92,2</b>
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,39	0,39	0,41	0,32	0,36	1,20	0,95	1,27
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,39	0,39	0,41	0,32	0,36	1,20	0,95	1,27
<b>Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:</b>								
	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
<b>Laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>28,2</b>	<b>28,7</b>	<b>30,1</b>	<b>23,3</b>	<b>26,1</b>	<b>87,0</b>	<b>68,9</b>	<b>92,2</b>
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	—	—	—	-0,2	-0,2
Uudelleenjärjestelykulut	0,2	0,4	0,5	0,8	—	1,1	1,1	1,9
IT-kulut	—	0,2	—	—	—	0,2	—	—
<b>Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos</b>	<b>28,4</b>	<b>29,3</b>	<b>30,6</b>	<b>24,2</b>	<b>26,1</b>	<b>88,3</b>	<b>69,7</b>	<b>93,9</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
<b>Pankkitoiminta</b>								
Korkokate	34,7	37,9	44,8	43,9	42,7	117,5	104,3	148,2
Nettopalkkiotuotot	14,7	15,2	13,6	13,9	14,8	43,6	44,2	58,2
Muut tuotot	0,2	0,1	0,1	—	0,1	0,3	0,4	0,5
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>49,6</b>	<b>53,2</b>	<b>58,5</b>	<b>57,9</b>	<b>57,5</b>	<b>161,4</b>	<b>148,9</b>	<b>206,8</b>
Henkilöstökulut	-4,2	-4,4	-2,4	-4,7	-4,4	-10,9	-13,1	-17,8
Muut kulut <sup>1</sup>	-21,4	-22,6	-21,6	-23,1	-19,8	-65,7	-64,1	-87,2
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-25,6</b>	<b>-27,0</b>	<b>-24,0</b>	<b>-27,8</b>	<b>-24,3</b>	<b>-76,6</b>	<b>-77,2</b>	<b>-105,0</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	-1,0	—	—	—	-1,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,8	-1,8	-2,7	-2,4	-2,3	-6,3	-4,5	-7,0
<b>Liikevoitto</b>	<b>22,3</b>	<b>24,4</b>	<b>31,8</b>	<b>26,7</b>	<b>31,0</b>	<b>78,5</b>	<b>67,2</b>	<b>93,8</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>22,3</b>	<b>24,8</b>	<b>31,9</b>	<b>26,8</b>	<b>31,0</b>	<b>79,0</b>	<b>67,6</b>	<b>94,4</b>

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
<b>Varainhoito</b>								
Korkokate	2,9	3,7	3,9	5,6	4,7	10,4	12,6	18,2
Nettopalkkiotuotot	16,5	16,6	16,8	16,2	15,6	49,9	47,8	64,0
Muut tuotot	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	0,1
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>19,4</b>	<b>20,3</b>	<b>20,7</b>	<b>21,8</b>	<b>20,3</b>	<b>60,5</b>	<b>60,5</b>	<b>82,3</b>
Henkilöstökulut	-5,0	-4,2	-5,5	-6,4	-5,5	-14,6	-16,3	-22,6
Muut kulut <sup>1</sup>	-8,5	-8,4	-7,9	-8,0	-7,4	-24,9	-23,9	-31,9
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-13,5</b>	<b>-12,6</b>	<b>-13,4</b>	<b>-14,4</b>	<b>-12,9</b>	<b>-39,5</b>	<b>-40,2</b>	<b>-54,6</b>
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	-0,1	—	—	—	-0,1
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	—	—	—	-0,1	-0,1
<b>Liikevoitto</b>	<b>6,0</b>	<b>7,7</b>	<b>7,3</b>	<b>7,3</b>	<b>7,4</b>	<b>21,0</b>	<b>20,2</b>	<b>27,5</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>6,2</b>	<b>7,9</b>	<b>7,8</b>	<b>8,3</b>	<b>7,4</b>	<b>21,9</b>	<b>20,9</b>	<b>29,2</b>

(milj. euroa)	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
<b>Henkivakuutusnetto</b>								
Vakuutuspalvelutulos	5,5	5,6	4,2	5,8	2,8	15,3	12,2	18,0
Tulos sijoitussopimuksista	2,3	2,3	2,3	2,1	2,1	7,0	6,3	8,4
Tulos sijoitustoiminnasta	2,4	0,1	1,8	-1,1	1,0	4,3	1,7	0,6
<b>Henkivakuutusnetto</b>	<b>10,3</b>	<b>8,0</b>	<b>8,3</b>	<b>6,7</b>	<b>5,9</b>	<b>26,6</b>	<b>20,3</b>	<b>27,0</b>
Henkilöstökulut	-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-1,9	-1,8	-2,4
Muut kulut <sup>1</sup>	-2,0	-2,0	-2,0	-1,9	-1,7	-6,0	-5,4	-7,3
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-2,6</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,6</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,4</b>	<b>-7,9</b>	<b>-7,2</b>	<b>-9,7</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>7,7</b>	<b>5,3</b>	<b>5,7</b>	<b>4,2</b>	<b>3,6</b>	<b>18,7</b>	<b>13,1</b>	<b>17,3</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>7,7</b>	<b>5,3</b>	<b>5,7</b>	<b>4,2</b>	<b>3,6</b>	<b>18,7</b>	<b>13,1</b>	<b>17,3</b>



(milj. euroa)								
Konsernitoiminnot	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Korkokate	-2,3	-2,7	-9,6	-11,4	-9,0	-14,7	-15,0	-26,4
Nettopalkkiotuotot	1,7	1,0	1,7	1,5	1,6	4,4	4,6	6,1
Muut tuotot	0,1	-0,4	0,5	0,5	0,5	0,2	2,0	2,6
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2,1</b>	<b>-7,4</b>	<b>-9,4</b>	<b>-6,8</b>	<b>-10,1</b>	<b>-8,4</b>	<b>-17,8</b>
Henkilöstökulut	-9,7	-10,8	-10,9	-9,9	-10,5	-31,4	-31,7	-41,7
Muut kulut <sup>1</sup>	5,5	5,2	6,9	5,5	6,5	17,5	18,4	23,8
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-4,2</b>	<b>-5,7</b>	<b>-4,0</b>	<b>-4,4</b>	<b>-3,9</b>	<b>-13,9</b>	<b>-13,4</b>	<b>-17,8</b>
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	—	-0,2	—	-0,2	-0,2
<b>Liikevoitto</b>	<b>-4,8</b>	<b>-7,8</b>	<b>-11,4</b>	<b>-13,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>-23,9</b>	<b>-22,0</b>	<b>-35,8</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>-4,8</b>	<b>-7,7</b>	<b>-11,3</b>	<b>-13,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>-23,8</b>	<b>-22,1</b>	<b>-35,9</b>

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

# Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

## Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemien ja EU:n käyttöön hyväksymien kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti.

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2024 on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee lukea yhdessä Aktia-konsernin Taloudellisen tarkastuksen 2023 sekä muiden täydentävien dokumenttien kanssa (esimerkiksi Pillar III Report 2023).

Taulukoiden luvut on esitetty miljoonissa euroissa yhdellä desimaalilla ja ne on pyöristetty, minkä vuoksi yksittäisten summien ja prosenttimuutokset voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–30.9.2024 kokouksessaan 6.11.2024.

## Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2023 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Konserni arvioi, että 1.1.2024 voimaan tulleilla IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemilla uusilla tai uudistetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC:n (International Financial Reporting Interpretations Committee) tulkintalausunnoilla ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin. IASB:n julkaisemilla uusilla ja uudistetuilla standardeilla, jotka eivät vielä ole voimassa, ei odoteta olevan olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

Huhtikuussa 2024 IASB julkaisi IFRS 18 (Presentation and Disclosure in Financial Statements) -standardin jota EU ei ole vielä hyväksynyt. IFRS 18 sisältää tilinpäätöksen esittämistä ja liitetietoja koskevat vaatimukset ja se korvaa IAS 1, Tilinpäätöksen esittäminen -standardin. Uusi standardi astuu voimaan 1.1.2027 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, ja aikaisempi soveltaminen on sallittua. Standardia on sovellettava takautuvasti vertailukausille ja se keskittyy pääasiassa tilinpäätöksen esittämiseen ja raportointiin, erityisesti tuloslaskelman ja taloudellisen suorituskyvyn raportointiin. Aktia arvioi IFRS 18:n vaikutusta konsernitilinpäätökseensä, mutta koska se ei muuta kirjaamis- ja arvostusperiaatteita, sillä ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta muuhun kuin taloudellisen tiedon esittämiseen.

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 1.1.2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 1.1.2022 alkaen.

## Vertailukelpoiset tunnusluvut

Aktia esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

## Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023

IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet -standardin mukaisesti, Aktia Pankki Oyj on korjannut takautuvasti vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta. Tämä johtuu tiettyjen yritystilien hyvityskoron korjauksesta.

Vuoden 2023 korkokatteiden korjaus oli -3,6 miljoonaa euroa. Kokonaiskorjaus per 31.12.2023 vähensi voittovaroja 3,1 miljoonalla eurolla huomioiden laskennallisen verovaikutuksen sekä vuodelle 2022 kohdistuva hyvityskoron.

Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

## Liite 2. Konsernin riskipositiot

### Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä. Pankkikonserni muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(milj. euroa) Laskelma pankkikonsernin omista varoista	30.9.2024		31.12.2023	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
<b>Varat yhteensä</b>	<b>11 974,9</b>	<b>10 208,7</b>	<b>12 036,9</b>	<b>10 431,7</b>
josta aineettomat hyödykkeet	174,7	167,2	168,2	165,3
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 234,5</b>	<b>9 504,4</b>	<b>11 329,0</b>	<b>9 743,8</b>
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153,5	100,3	121,4	69,6
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-28,1	-19,1	-39,0	-29,0
Sidottu oma pääoma	141,6	150,7	130,7	140,7
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	153,3	153,1	151,9	151,8
Voittovarot	310,0	280,1	281,7	259,0
Kauden tulos	76,1	61,0	84,2	76,9
Vapaa oma pääoma	539,3	494,1	517,8	487,7
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	681,0	644,8	648,5	628,5
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5
<b>Oma pääoma</b>	<b>740,4</b>	<b>704,3</b>	<b>708,0</b>	<b>687,9</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>11 974,9</b>	<b>10 208,7</b>	<b>12 036,9</b>	<b>10 431,7</b>
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>	<b>623,7</b>	<b>619,4</b>	<b>617,5</b>	<b>607,5</b>
<b>Oma pääoma pankkikonsernissa</b>		<b>704,3</b>		<b>687,9</b>
Osinkovaraus <sup>1</sup>		-45,7		-50,7
Aineettomat hyödykkeet		-154,1		-149,8
Debentuurit		100,3		69,6
Odotettuihin tappioihin käytettäviin luottoriskin oikaisuihin liittyvä alijäämä (IRB)		-27,6		-26,1
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-7,4		-8,8
Muut sis. maksamaton osinko		-12,2		-9,5
<b>Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)</b>		<b>557,5</b>		<b>512,8</b>

1) CRR-säännökseen perustuva

(milj. euroa)	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>Pankkikonsernin vakavaraisuus</b>					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	590,0	582,6	575,3	568,5	548,0
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-191,0	-187,8	-183,0	-183,0	-190,8
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>399,0</b>	<b>394,8</b>	<b>392,3</b>	<b>385,5</b>	<b>357,2</b>
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>58,3</b>	<b>58,8</b>	<b>59,4</b>	<b>57,7</b>	<b>58,3</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>	<b>457,2</b>	<b>453,6</b>	<b>451,7</b>	<b>443,1</b>	<b>415,5</b>
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	100,3	101,3	100,0	69,6	69,6
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>100,3</b>	<b>101,3</b>	<b>100,0</b>	<b>69,6</b>	<b>69,6</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>557,5</b>	<b>554,9</b>	<b>551,7</b>	<b>512,8</b>	<b>485,1</b>
<b>Riskipainotetut sitoumukset</b>	<b>3 365,2</b>	<b>3 425,6</b>	<b>3 436,7</b>	<b>3 411,2</b>	<b>3 257,3</b>
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	787,2	787,9	759,4	734,8	712,9
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 094,3	2 156,8	2 192,0	2 191,9	2 100,7
josta CVA osuus	15,3	12,4	14,5	13,8	12,4
josta operatiivisen riskin osuus	468,4	468,4	470,7	470,7	431,4
Omien varojen vaade (8 %)	269,2	274,0	274,9	272,9	260,6
Omien varojen puskuri	288,3	280,8	276,8	239,9	224,5
Ydinpääoman suhde	11,9 %	11,5 %	11,4 %	11,3 %	11,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,6 %	13,2 %	13,1 %	13,0 %	12,8 %
Omien varojen suhde	16,6 %	16,2 %	16,1 %	15,0 %	14,9 %
<b>Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)</b>					
Omat varat	557,5	554,9	551,7	512,8	485,1
Lattiasääntöön mukainen omien varojen minimimäärä <sup>1</sup>	262,8	264,3	263,4	260,9	254,0
Omien varojen puskuri	294,8	290,6	288,2	251,9	231,1

<sup>1</sup>) 80 prosenttia standardimenetelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 prosenttia).

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

### Pankkikonsernin operatiivinen riski

(milj. euroa)	2021	2022	2023	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä</b>								
Bruttotuotot	240,5	235,8	273,2					
- 3 vuoden keskiarvo			249,8					
<b>Operatiivisen riskin pääomavaade</b>				<b>37,5</b>	<b>37,5</b>	<b>37,7</b>	<b>37,7</b>	<b>34,5</b>
<b>Riskipainotettu määrä</b>				<b>468,4</b>	<b>468,4</b>	<b>470,7</b>	<b>470,7</b>	<b>431,4</b>

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 prosenttia kolmen viimeisimmän vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 prosentilla.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystylejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)

	30.9.2024				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
<b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>					
<b>Vastuuryhmä</b>					
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>					
Yritykset - Pk-yritykset	1 188,1	1 048,9	62 %	647,9	51,8
Yritykset - Muut	693,5	640,2	82 %	523,5	41,9
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 527,8	4 514,2	15 %	692,8	55,4
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	96,2	95,7	15 %	14,1	1,1
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	227,2	212,3	21 %	44,7	3,6
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	15,2	13,9	38 %	5,2	0,4
Oman pääoman ehtoiset vastuut	47,8	47,8	268 %	127,9	10,2
Muut luottovelvoitteisiin kuulumattomat omaisuuserät	74,7	0,0	—	38,1	3,0
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>6 870,5</b>	<b>6 572,9</b>	<b>32 %</b>	<b>2 094,3</b>	<b>167,5</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>					
Valtiot ja keskuspankit	662,9	701,4	— %	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	67,5	89,1	0 %	0,3	0,0
Julkisyhteisöt	0,0	16,3	0	0,0	0,0
Kansainväliset kehityspankit	9,3	49,7	— %	0,0	0,0
Kansainväliset organisaatiot	32,8	32,8	— %	0,0	0,0
Luottolaitokset	238,0	211,5	21 %	44,5	3,6
Yritykset	76,7	52,3	99 %	51,5	4,1
Vähittäissaamiset	604,4	293,4	71 %	208,4	16,7
Kiinteistövakuudelliset saamiset	896,4	878,2	29 %	256,9	20,5
Erääntyneet saamiset	14,6	10,3	105 %	10,9	0,9
Katetut joukkolainat	970,2	970,1	10 %	98,9	7,9
Muut erät	157,7	157,7	73 %	115,8	9,3
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>3 730,5</b>	<b>3 462,9</b>	<b>22 %</b>	<b>787,2</b>	<b>63,0</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>10 601,0</b>	<b>10 035,8</b>	<b>29 %</b>	<b>2 881,5</b>	<b>230,5</b>



(milj. euroa)

	31.12.2023				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyy- shetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
<b>Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut</b>					
<b>Vastuuryhmä</b>					
<b>Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>					
Yritykset - Pk-yritykset	1 074,0	977,4	61 %	595,1	47,6
Yritykset - Muut	897,7	841,8	82 %	689,9	55,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 594,6	4 581,5	15 %	703,3	56,3
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	103,6	103,0	17 %	17,2	1,4
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	245,0	231,3	23 %	53,2	4,3
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18,6	16,5	52 %	8,5	0,7
Oman pääoman ehtoiset vastuut	46,5	46,5	268 %	124,6	10,0
<b>Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan</b>	<b>6 980,0</b>	<b>6 798,0</b>	<b>32 %</b>	<b>2 191,9</b>	<b>175,3</b>
<b>Luottoriski standardimenetelmän mukaan</b>					
Valtiot ja keskuspankit	811,8	858,7	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	85,7	84,2	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	—	41,9	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	25,3	25,3	— %	—	—
Luottolaitokset	303,5	300,4	21 %	62,8	5,0
Yritykset	113,6	35,6	81 %	29,0	2,3
Vähittäissaamiset	586,2	292,4	68 %	197,9	15,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	895,9	883,9	29 %	259,9	20,8
Eräntyneet saamiset	5,5	3,8	121 %	4,6	0,4
Katetut joukkolainat	961,0	961,0	10 %	96,8	7,7
Muut erät	105,3	105,3	79 %	83,6	6,7
<b>Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan</b>	<b>3 893,8</b>	<b>3 592,6</b>	<b>20 %</b>	<b>734,8</b>	<b>58,8</b>
<b>Kokonaisriskin määrä</b>	<b>10 873,9</b>	<b>10 390,6</b>	<b>28 %</b>	<b>2 926,7</b>	<b>234,1</b>

### Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>Yhteenveto</b>					
Konsernin oma pääoma	740,4	711,5	737,0	708,0	682,3
Toimialakohtaiset varat	153,5	157,3	156,0	125,6	125,6
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-219,4	-189,3	-216,9	-174,2	-184,2
<b>Konglomeraatin omat varat yhteensä</b>	<b>674,5</b>	<b>679,4</b>	<b>676,1</b>	<b>659,4</b>	<b>623,7</b>
Pankkikonsernin pääomavaade	410,8	426,0	393,9	391,4	373,4
Vakuutustoiminnan pääomavaade	100,1	98,2	99,0	93,9	84,4
<b>Omien varojen minimimäärä</b>	<b>510,9</b>	<b>524,2</b>	<b>492,9</b>	<b>485,4</b>	<b>457,8</b>
<b>Konglomeraatin vakavaraisuus</b>	<b>163,7</b>	<b>155,3</b>	<b>183,2</b>	<b>174,0</b>	<b>165,9</b>
Vakavaraisuusaste, %	132,0 %	129,6 %	137,2 %	135,9 %	136,2 %

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

### Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ%	Q3/2024	Q3/2023	Δ%	1-12/2023
Antolainaus	276,5	210,6	31 %	90,2	84,7	6 %	302,5
Talletukset	-65,4	-39,4	66 %	-20,9	-18,1	16 %	-61,3
Covered bonds	-57,9	-42,4	37 %	-20,2	-17,6	15 %	-61,4
Seniorrahoitus	-77,5	-54,3	43 %	-24,9	-22,3	12 %	-78,8
Likviditeettisalkku	26,8	14,7	82 %	9,0	6,5	38 %	22,7
Muut	11,6	12,9	-10 %	3,0	5,3	-44 %	16,7
josta TLTRO lainasta	-5,4	-10,8	-50 %	-1,4	-4,6	-69 %	-13,4
josta talletukset Suomen Pankista	18,7	22,6	-17 %	5,7	9,0	-37 %	27,9
<b>Yhteensä</b>	<b>114,0</b>	<b>102,3</b>	<b>11 %</b>	<b>36,1</b>	<b>38,6</b>	<b>-7 %</b>	<b>140,4</b>

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat ja ne korkosuojat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä. Muut sisältävät suurimmaksi osaksi TLTRO lainan, Suomen Pankissa olevat talletukset ja vastuudebentuurit.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

### Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ%	Q3/2024	Q3/2023	Δ%	1-12/2023
Vakuutuspalvelutulos	15,3	12,2	25 %	5,5	2,8	96 %	18,0
Tulos sijoitussopimuksista	7,0	6,3	10 %	2,3	2,1	11 %	8,4
Vakuutustekninen tulos	22,2	18,6	20 %	7,9	4,9	59 %	26,4
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,1	0,1	—	0,0	0,1	—	0,3
josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	7,2	-6,5	—	12,4	-9,0	—	17,1
josta realisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	-0,2	-3,0	-94 %	-0,2	-2,0	-90 %	-4,0
Muut sijoitustuotot	4,4	6,4	-30 %	0,9	1,6	-46 %	7,7
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	11,4	-3,1	—	13,1	-9,2	—	21,1
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	-9,7	2,5	—	-12,0	9,4	—	-23,5
Tulos sijoitustoiminnasta	1,7	-0,5	—	1,0	0,2	440 %	-2,4
<b>Henkivakuutusnetto</b>	<b>23,9</b>	<b>18,0</b>	<b>33 %</b>	<b>8,9</b>	<b>5,1</b>	<b>74 %</b>	<b>24,1</b>

Vakuutuspalvelutulos sisältää IFRS 17:n mukaisesti vakuutussopimuksiksi kirjattujen sopimusten tulokset. Vakuutussopimusvelka jakautuu tulevien kassavirtojen nykyarvoon, palvelumarginaaleihin ja riskiarvioon. Sijoitussopimusten osalta saadut vakuutusmaksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan vakuutusmaksutulona tai maksettuihin vakuutuskorvauksiin. Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi, kun maksu on vastaanotettu. Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella. Vakuutuksiin liittyvät rahoitustulos sisältää tulevien vakuutussopimusvelkojen kassavirtojen diskonttauksesta saatavat rahoitustuotot ja -kulut sekä mahdolliset muutokset vakuutusmatemaattisissa oletuksissa.

(milj. euroa)	30.9.2024	30.9.2023	Δ%	1-12/2023
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	348,8	368,0	-5 %	358,6
Palvelumarginaali (CSM)	62,6	58,9	6 %	74,0
Riskiärvio (RA)	41,5	31,7	31 %	42,7
Vakuutussopimusvelat	453,0	458,5	-1 %	475,3
Sijoitussopimusvelat	1 213,3	992,7	22 %	1 053,6
<b>Velat vakuutustoiminnasta</b>	<b>1 666,3</b>	<b>1 451,2</b>	<b>15 %</b>	<b>1 529,0</b>

## Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-9/2024	1-9/2023	Δ%	Q3/2024	Q3/2023	Δ%	1-12/2023
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	—	0,0	-100 %	0,0	0,0	—	0,0
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttatoiminnasta josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja arvopapereista	0,1	0,6	-78 %	0,0	0,4	—	1,0
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,5	-90 %	0,0	0,4	—	0,9
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,5	0,7	—	-0,2	0,1	—	0,8
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	-0,5	0,4	—	-0,2	0,1	—	0,5
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,2	0,1	—	-0,2	0,0	546 %	0,1
Suojauslaskennan nettotulos	-0,2	0,1	—	0,2	0,0	546 %	0,1
Suojauslaskennan nettotulos	0,0	-0,1	—	-0,1	-0,1	11 %	-0,2
<b>Yhteensä</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,4</b>	<b>—</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>1,7</b>

## Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	30.9.2024		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
<b>Käyvän arvon suojaus</b>			
Korkosidonnaiset	6 127,7	70,3	155,4
<b>Yhteensä</b>	<b>6 127,7</b>	<b>70,3</b>	<b>155,4</b>
<b>Kassavirran suojaus</b>			
Korkosidonnaiset	595,7	4,1	26,7
<b>Yhteensä</b>	<b>595,7</b>	<b>4,1</b>	<b>26,7</b>
<b>Tuloslaskelman kautta arvostetut johdannaissopimukset</b>			
Valuuttasidonnaiset	4,2	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>4,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			
Korkosidonnaiset	6 723,4	74,4	182,1
Valuuttasidonnaiset	4,2	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>6 727,5</b>	<b>74,4</b>	<b>182,1</b>
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 980,8	19,0	14,3

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	31.12.2023		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
<b>Käyvän arvon suojaus</b>			
Korkosidonnaiset	6 158,1	72,4	202,1
<b>Yhteensä</b>	<b>6 158,1</b>	<b>72,4</b>	<b>202,1</b>
<b>Kassavirran suojaus</b>			
Korkosidonnaiset	611,8	9,4	21,5
<b>Yhteensä</b>	<b>611,8</b>	<b>9,4</b>	<b>21,5</b>
<b>Tuloslaskelman kautta arvostetut johdannaissopimukset</b>			
Valuuttasidonnaiset	4,7	0,1	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>4,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			
Korkosidonnaiset	6 769,9	81,9	223,6
Valuuttasidonnaiset	4,7	0,1	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>6 774,6</b>	<b>81,9</b>	<b>223,7</b>
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 759,8	25,2	8,9

## Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.9.2024				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 558,2	2,4	—	1 560,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	7 258,4	406,3	127,9	7 792,6
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	619,2	2,3	2,2	623,7
<b>Yhteensä</b>	<b>9 435,9</b>	<b>411,0</b>	<b>130,0</b>	<b>9 976,9</b>
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 608,8	2,5	—	1 611,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	7 450,2	311,9	103,8	7 865,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	612,5	2,4	2,6	617,5
<b>Yhteensä</b>	<b>9 671,5</b>	<b>316,7</b>	<b>106,4</b>	<b>10 094,7</b>

### Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2024	6,1	6,3	25,0	37,4
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,2	1,9	—	1,7
Siirto tasosta 1 tasoon 3	0,0	—	1,6	1,5
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,7	—	-0,6
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-1,1	2,1	1,0
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	—	-0,8	-0,7
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	0,2	-1,8	-1,6
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1,7	0,0	0,1	1,9
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,7	-0,8	-1,6	-3,2
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-7,3	-7,3
Muut muutokset	-1,0	0,1	7,2	6,3
<b>Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 30.9.2024</b>	<b>6,0</b>	<b>5,9</b>	<b>24,5</b>	<b>36,3</b>
josta varauksia	0,9	0,1	0,1	1,1

### Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2024	0,4	0,1	—	0,6
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,2	—	—	-0,2
Muut muutokset	1,0	0,0	0,0	0,9
<b>Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.9.2024</b>	<b>1,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>1,3</b>

## Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

### Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.9.2024		31.12.2023	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
<b>Rahoitusvarat</b>				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 548,5	1 548,5	1 369,7	1 369,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 059,4	1 059,4	1 049,0	1 049,0
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	425,8	412,4	488,4	469,5
Saamiset Suomen Pankilta, luottolaitoksilta, yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	8 398,5	8 447,3	8 562,1	8 581,5
Käteiset varat	67,3	67,3	91,8	91,8
Johdannaissopimukset	74,4	74,4	81,9	81,9
<b>Yhteensä</b>	<b>11 574,0</b>	<b>11 609,3</b>	<b>11 642,9</b>	<b>11 643,4</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Talletukset	4 483,0	4 492,4	4 872,6	4 886,8
Johdannaissopimukset	182,1	182,1	223,7	223,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 014,0	4 049,5	3 577,3	3 611,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153,5	154,9	121,4	118,2
Muut velat luottolaitoksille	75,0	78,7	—	—
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	420,0	422,6	781,0	781,4
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22,8	22,8	23,7	23,7
<b>Yhteensä</b>	<b>9 350,3</b>	<b>9 402,9</b>	<b>9 599,6</b>	<b>9 644,6</b>

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.



## Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

(milj. euroa)	30.9.2024				31.12.2023			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 296,2	—	—	1 296,2	1 133,6	—	—	1 133,6
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	17,5	57,8	0,0	75,4	16,0	57,8	0,0	73,8
Osakkeet ja osuudet	119,2	—	57,7	176,9	109,6	—	52,8	162,3
<b>Yhteensä</b>	<b>1 432,9</b>	<b>57,8</b>	<b>57,7</b>	<b>1 548,5</b>	<b>1 259,2</b>	<b>57,8</b>	<b>52,8</b>	<b>1 369,7</b>
<b>Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</b>								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 038,0	11,5	10,0	1 059,4	993,8	25,5	29,7	1 049,0
<b>Yhteensä</b>	<b>1 038,0</b>	<b>11,5</b>	<b>10,0</b>	<b>1 059,4</b>	<b>993,8</b>	<b>25,5</b>	<b>29,7</b>	<b>1 049,0</b>
Johdannaissopimukset, netto	0,0	-107,7	—	-107,6	0,0	-141,8	—	-141,7
<b>Yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>-107,7</b>	<b>—</b>	<b>-107,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-141,8</b>	<b>—</b>	<b>-141,7</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>2 471,0</b>	<b>-38,4</b>	<b>67,7</b>	<b>2 500,3</b>	<b>2 253,1</b>	<b>-58,5</b>	<b>82,5</b>	<b>2 277,0</b>

## Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Tasojen välisiä siirtoja voi tapahtua, kun markkinaedellytysten muuttumisesta on merkkejä, esimerkiksi silloin, kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa markkinoilla. Jakson aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

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

### Muutokset tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen muutos vuodenvaihteesta.

(milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	0,0	52,8	52,8	29,7	—	29,7	29,7	52,8	82,5
Hankinnat	—	5,7	5,7	—	—	—	—	5,7	5,7
Myynnit	—	-1,6	-1,6	—	—	—	—	-1,6	-1,6
Erääntynyt vuoden aikana	—	—	—	-20,0	—	-20,0	-20,0	—	-20,0
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	—	-0,1	-0,1	—	—	—	—	-0,1	-0,1
Realisoitumattomat arvonmuutokset tuloslaskelmassa	—	1,0	1,0	—	—	—	—	1,0	1,0
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	—	—	—	0,3	—	0,3	0,3	—	0,3
<b>Kirjanpitoarvo 30.9.2024</b>	<b>0,0</b>	<b>57,7</b>	<b>57,7</b>	<b>10,0</b>	<b>—</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>57,7</b>	<b>67,7</b>

### Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	30.9.2024		31.12.2023	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinnosto sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinnosto sopimus
<b>Varat</b>				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	74,4	—	81,9	—
<b>Taseeseen kirjattu arvo</b>	<b>74,4</b>	<b>—</b>	<b>81,9</b>	<b>—</b>
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	33,4	—	41,1	—
Saadut vakuudet	33,9	—	35,8	—
<b>Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa</b>	<b>67,4</b>	<b>—</b>	<b>76,9</b>	<b>—</b>
<b>Netto</b>	<b>7,1</b>	<b>—</b>	<b>5,0</b>	<b>—</b>
<b>Velat</b>				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	182,1	—	223,7	—
<b>Taseeseen kirjattu arvo</b>	<b>182,1</b>	<b>—</b>	<b>223,7</b>	<b>—</b>
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	33,4	—	41,1	—
Annetut vakuudet	105,9	—	105,2	—
<b>Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa</b>	<b>139,4</b>	<b>—</b>	<b>146,3</b>	<b>—</b>
<b>Netto</b>	<b>42,7</b>	<b>—</b>	<b>77,4</b>	<b>—</b>

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, joita ei ole kuitattu taseessa, mutta joilla on juridisesti sitoviin kuitaussopimuksiin tai vastaaviin, esimerkiksi ns. ISDA-sopimuksiin, liittyviä potentiaalisia oikeuksia, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettomäärä ilmaisee vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksujen lakkautus- tai maksukyvyttömyystilanteessa.

## Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 278,3	4 564,2	4 678,7
<b>Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat <sup>1</sup></b>			
Pankit	20,7	22,7	28,2
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	511,6	901,2	964,9
<b>Yhteensä</b>	<b>532,4</b>	<b>923,8</b>	<b>993,1</b>
<b>Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset <sup>1</sup></b>			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	33,9	35,8	15,4
<b>Yhteensä</b>	<b>33,9</b>	<b>35,8</b>	<b>15,4</b>
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>566,3</b>	<b>959,6</b>	<b>1 008,5</b>
<b>Pitkäaikaiset velat</b>			
<b>Vakuudettomat <sup>2</sup></b>			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 911,4	1 994,4	1 901,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	88,8	91,7	66,6
Muut luottolaitokset	75,0	—	1,4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	100,3	69,6	69,6
AT1 laina (Additional Tier 1 capital)	60,0	60,0	60,0
<b>Yhteensä</b>	<b>2 235,5</b>	<b>2 215,8</b>	<b>2 099,0</b>
<b>Vakuudelliset <sup>2</sup></b>			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	150,0	250,0	250,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds <sup>3</sup>	1 993,1	1 494,6	1 494,2
<b>Yhteensä</b>	<b>2 143,1</b>	<b>1 744,6</b>	<b>1 744,2</b>
<b>Käyvän arvon suojausten kertynyt oikaisumäärä</b>	<b>-70,9</b>	<b>-123,6</b>	<b>-213,1</b>
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>	<b>4 307,6</b>	<b>3 836,7</b>	<b>3 630,1</b>
<b>Pankkikonsernin korolliset velat</b>	<b>9 152,2</b>	<b>9 360,5</b>	<b>9 317,3</b>
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 666,3	1 529,0	1 451,2
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53,2	51,7	49,8
Muut ei korolliset velat yhteensä	422,8	447,7	508,6
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 294,5</b>	<b>11 389,0</b>	<b>11 327,0</b>

1) Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturiteetti on alle vuoden

2) Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturiteetti on yli vuoden

3) Sen jälkeen, kun omaan käyttöön liikkeeseen laskettu katettu joukkovelkakirjalaina on kuitattu määrältään: 0 miljoona euroa 30.9.2024, 300 miljoonan euroa 31.12.2023 ja 30.9.2023

## Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet</b>			
Arvopaperit	198,7	29,6	73,7
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 390,6	2 475,5	2 529,6
<b>Yhteensä</b>	<b>2 589,3</b>	<b>2 505,1</b>	<b>2 603,3</b>
Pantatut arvopaperit <sup>1</sup>	100,3	100,3	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	105,9	105,2	160,4
<b>Yhteensä</b>	<b>206,2</b>	<b>205,5</b>	<b>161,7</b>
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>2 795,5</b>	<b>2 710,6</b>	<b>2 765,0</b>
Velat luottolaitoksille <sup>2</sup>	150,0	250,0	250,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) <sup>3</sup>	1 963,8	1 425,6	1 369,2
Johdannaiset	105,9	105,2	160,4
<b>Yhteensä</b>	<b>2 219,7</b>	<b>1 780,8</b>	<b>1 779,6</b>
<p>1) Koskee päivän sisäisen liiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.9.2024 pantattuna oli 16,0 (14,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.                  2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).                  3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.</p>			
<b>Saadut vakuudet (milj. euroa)</b>	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.9.2023</b>
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen <sup>1</sup>	33,9	35,8	15,4
<b>Yhteensä</b>	<b>33,9</b>	<b>35,8</b>	<b>15,4</b>

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

## Liite 11. Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä.

Oikaistut neljännes- ja koko vuoden 2023 tulokset on esitetty alla olevissa taulukoissa.

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	1-12/2023	
		Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	144,0	-3,6	140,4
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>291,0</b>	<b>-3,6</b>	<b>287,4</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>106,2</b>	<b>-3,6</b>	<b>102,6</b>
Verot	-22,0	0,7	-21,3
<b>Kauden voitto</b>	<b>84,2</b>	<b>-2,9</b>	<b>81,3</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>108,4</b>	<b>-3,6</b>	<b>104,8</b>
<b>Osakekohtainen tulos (EPS), euroa</b>	<b>1,16</b>	<b>-0,04</b>	<b>1,12</b>
<b>Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa</b>	<b>1,19</b>	<b>-0,04</b>	<b>1,15</b>

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q1/2023	
		Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	31,8	-0,9	30,9
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>70,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>69,4</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>22,2</b>	<b>-0,9</b>	<b>21,3</b>
Verot	-4,1	0,2	-3,9
<b>Kauden voitto</b>	<b>18,1</b>	<b>-0,8</b>	<b>17,3</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>23,6</b>	<b>-0,9</b>	<b>22,6</b>

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q2/2023	
		Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	33,8	-1,0	32,8
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>70,3</b>	<b>-1,0</b>	<b>69,3</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>26,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>25,8</b>
Verot	-5,7	0,2	-5,6
<b>Kauden voitto</b>	<b>21,0</b>	<b>-0,8</b>	<b>20,3</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>26,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>25,6</b>

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q3/2023	
		Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	39,5	-1,0	38,6
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>75,2</b>	<b>-1,0</b>	<b>74,3</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>32,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>31,0</b>
Verot	-7,3	0,2	-7,1
<b>Kauden voitto</b>	<b>24,7</b>	<b>-0,8</b>	<b>23,9</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>32,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>31,0</b>

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q4/2023	
		Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	38,9	-0,7	38,2
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>75,2</b>	<b>-0,7</b>	<b>74,5</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>25,2</b>	<b>-0,7</b>	<b>24,5</b>
Verot	-4,9	0,1	-4,7
<b>Kauden voitto</b>	<b>20,4</b>	<b>-0,6</b>	<b>19,8</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto</b>	<b>26,3</b>	<b>-0,7</b>	<b>25,6</b>

(milj. euroa)	31.12.2023		
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Laskennalliset verosaamiset	25,1	0,8	25,9
<b>Varat yhteensä</b>	<b>12 036,9</b>	<b>0,8</b>	<b>12 037,7</b>
Muut velat	164,4	3,9	168,3
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 329,0</b>	<b>3,9</b>	<b>11 332,9</b>
Voittovarot	365,9	-3,1	362,7
<b>Oma pääoma</b>	<b>708,0</b>	<b>-3,1</b>	<b>704,8</b>
<b>Velat ja oma pääoma</b>	<b>12 036,9</b>	<b>0,8</b>	<b>12 037,7</b>

(milj. euroa)	1.1.2023		
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Laskennalliset verosaamiset	38,2	0,1	38,2
<b>Varat yhteensä</b>	<b>12 412,2</b>	<b>0,1</b>	<b>12 412,3</b>
Muut velat	83,6	0,3	83,9
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 772,1</b>	<b>0,3</b>	<b>11 772,5</b>
Voittovarot	313,7	-0,3	313,4
<b>Oma pääoma</b>	<b>640,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>639,8</b>
<b>Velat ja oma pääoma</b>	<b>12 412,2</b>	<b>0,1</b>	<b>12 412,3</b>

# Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.9.2024 yleisluonteisesta tarkastuksesta

## Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

### Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2024, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

### Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

## Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 6. marraskuuta 2024

KPMG OY AB

Marcus Tötterman

KHT



## Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj  
PL 207  
Arkadiankatu 4–6, 00101 Helsinki  
Puh. 010 247 5000  
Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: [www.aktia.com](http://www.aktia.com)  
Verkkopalvelut: [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)  
Yhteys: [ir@aktia.fi](mailto:ir@aktia.fi)  
Sähköposti: [etunimi.sukunimi@aktia.fi](mailto:etunimi.sukunimi@aktia.fi)  
Y-tunnus: 2181702-8  
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

## Tulostilaisuus analytikoille, sijoittajille ja medialle

Aktia järjestää analytikoille, sijoittajille ja medialle englanninkielisen tulostilaisuuden keskiviikkona 6.11.2024 klo 10.30. Toimitusjohtaja Aleksis Lehtonen ja vt. talous- ja rahoitusjohtaja Karri Varis esittelevät tuloksen.

Tulostilaisuutta voi seurata suorana webcast-lähetyksenä tai tallenteena tilaisuuden jälkeen osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/aktia-pankki-oyj-q3-report-2024>. Kysymyksiä voi esittää kirjallisesti suoran webcast-lähetyksen aikana.

Englanninkielinen esitysmateriaali on saatavilla ennen tulostilaisuutta Aktian verkkosivuilla osoitteessa [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

## Taloudellinen kalenteri

Tilinpäätöstiedote tammi–joulukuu 2024..... 12.2.2025  
Varsinainen yhtiökokous..... 3.4.2025  
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2025..... 7.5.2025  
Puolivuositarkastus tammi–kesäkuu 2025..... 5.8.2025  
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2025..... 6.11.2025