

Q3



Ett rekordhøgt räntenetto och bra kostnadskontroll bidrog till en stark förbättring av den underliggande verksamhetens resultat

Juli–september i korthet

- Räntenettet ökade med 64 % till 39,5 (24,0) mn euro.
- Provisionsnettot var på samma nivå som året innan, 30,0 (29,9) mn euro. Nettoteckningarna var -279 mn euro.
- Livförsäkringsnettot var 5,1 (19,6) mn euro trots att resultatet inkluderar värdeförändringar i fastighetsportföljen om -2,0 mn euro. De omräknade jämförelsesiffrorna för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 försvårar jämförelsen markant.
- Trots hög inflation kunde de jämförbara rörelsekostnaderna bibehållas på nästan samma nivå som ifjol, 40,8 (40,3) mn euro.
- Det jämförbara rörelseresultatet ökade med 3 % till 32,0 (31,1) mn euro.
- Kreditförlusterna var fortfarande mycket måttliga, -2,3 mn euro.

Januari–september i korthet

- Räntenettet ökade med 40 % till 105,1 (75,0) mn euro.
- Provisionsnettot uppgick till 90,6 (92,9) mn euro.

- Livförsäkringsnettot var 18,0 (75,9) mn euro. De omräknade jämförelsesiffrorna för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 försvårar jämförelsen markant.
- De jämförbara rörelsekostnaderna ökade med 3 % till 128,7 (125,4) mn euro. Inflationen och satsningarna på informationssystem och utveckling av digitala tjänster ökade IT-kostnaderna.
- Affärsverksamheten utvecklades stabilt, men på grund av den redovisningstekniska förändringen (IFRS 17) minskade det jämförbara rörelseresultatet till 82,0 (116,4) mn euro. Det rapporterade rörelseresultatet för motsvarande period i fjol uppgick till 50,4 mn euro.

Utsikter för 2023 (bibehållna)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än de 65,2 miljoner euro som rapporterades 2022 i enlighet med tidigare tillämpad redovisningsstandard för livförsäkringsverksamheten. Se s. 22 för de förväntningar som ligger till grund för utsikterna.

(mn euro)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	Q2/2023	Δ %	Q1/2023	1-12/2022
Räntenetto	39,5	24,0	64 %	105,1	75,0	40 %	33,8	17 %	31,8	99,2
Provisionsnetto	30,0	29,9	0 %	90,6	92,9	-2 %	30,4	-1 %	30,3	122,0
Livförsäkringsnetto	5,1	19,6	-74 %	18,0	75,9	-76 %	5,7	-10 %	7,2	79,2
Rörelseintäkter totalt	75,2	72,4	4 %	215,8	244,8	-12 %	70,3	7 %	70,3	302,9
Rörelsekostnader	-40,8	-40,3	1 %	-130,1	-125,4	4 %	-42,2	-3 %	-47,1	-169,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,3	-1,0	127 %	-4,5	-3,1	47 %	-1,3	73 %	-0,9	-10,2
Rörelseresultat	32,0	31,1	3 %	81,0	116,6	-31 %	26,8	19 %	22,2	123,5
Jämförbara rörelseintäkter ¹	75,2	72,4	4 %	215,5	244,6	-12 %	70,0	7 %	70,3	302,8
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-40,8	-40,3	1 %	-128,7	-125,4	3 %	-42,2	-3 %	-45,8	-168,1
Jämförbart rörelseresultat¹	32,0	31,1	3 %	82,0	116,4	-30 %	26,5	21 %	23,6	124,7
K/I-tal	0,54	0,56	-2 %	0,60	0,51	18 %	0,60	-10 %	0,67	0,56
Jämförbart K/I-tal ¹	0,54	0,56	-2 %	0,60	0,51	16 %	0,60	-10 %	0,65	0,56
Resultat per aktie (EPS), euro	0,34	0,34	-1 %	0,88	1,29	-32 %	0,29	17 %	0,25	1,37
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,34	0,34	-1 %	0,89	1,29	-31 %	0,29	19 %	0,27	1,38
Avkastning på eget kapital (ROE), %	16,2	17,6	-8 %	14,1	21,6	-35 %	14,1	15 %	12,2	17,0
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	16,2	17,6	-8 %	14,3	21,6	-34 %	13,9	17 %	13,0	17,2
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	11,0	10,6	3 %	11,0	10,6	3 %	11,0	0 %	11,1	10,8

1) Alternativa nyckeltal

2) Vid slutet av perioden

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17-standarden för försäkringsavtal.

VD har ordet

Jag är mycket nöjd med Aktias utveckling under det tredje kvartalet. Alla våra tre affärssegment, Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Livförsäkring, var framgångsrika i sitt försäljningsarbete, och antalet kunder ökade. Stigande räntor medförde att vårt räntenetto ökade med hela 64 % jämfört med motsvarande period året innan. Vi förutspår dock att räntecykeln är nära sin högsta nivå. Provisionsnettot var på samma nivå som året innan under det tredje kvartalet.

Den underliggande verksamhetens resultat steg till en ny rekordnivå, framför allt tack vare den betydande ökningen av räntenettet och den stabila kostnadsnivån. Med beaktande av att jämförelseperiodens omräknade resultat enligt IFRS 17 avsevärt ökade resultatet för livförsäkringsverksamheten kan vi vara mycket nöjda med resultatet.

Vår **bankverksamhet** utvecklades starkt under det tredje kvartalet. Den totala kreditstocken var fortsatt stabil, även om efterfrågan på bolån var dämpad då bostadsmarknaden avmattades och den allmänna marknadsosäkerheten fortsatte öka. Den stora efterfrågan på avbetalnings- och leasingfinansiering hos företagskunder kompenserade för den svaga efterfrågan på bolån.

Kvaliteten på kreditstocken var fortsatt god och den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken ökade. En av våra centrala principer är att bibehålla en god kvalitet på vår lånestock och vi strävar efter att reagera på kundernas potentiella spirande betalningssvårigheter i ett tidigt skede. Vi försöker inte heller öka vår marknadsandel av bolån till hushåll genom att höja risknivån. Kreditförlusterna förblev måttliga trots marknadsläget.

Vår **kapitalförvaltningsverksamhet** utvecklades väl trots det utmanande marknadsläget. Nettoförsäljningen till inhemska institutionella placerare och Private Banking-kunder var positiv under det tredje kvartalet. Några internationella placerare gjorde inlösen från Aktias mycket framgångsrika räntefonder, vilket medförde att den totala nettoförsäljningen var negativ under det tredje kvartalet.

Marknadsförändringarna inverkar också negativt på de förvaltade kundmedlen som minskade från föregående kvartal till 13,3 miljarder euro. Under kvartalet utvecklade vi vår produktportfölj och lanserade en ny kapitalskyddad aktieobligation, som togs väl emot av kunderna.

Vår **livförsäkringsverksamhet** utvecklades väl under det tredje kvartalet med beaktande av rådande marknadsförhållanden. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades avsevärt, men livförsäkringsnettot minskade jämfört med föregående år. Jämförelseperiodens omräknade resultat enligt IFRS 17 var mycket högt och försvårar jämförelsen mellan åren.

Satsningar på utveckling av kundupplevelsen

Under det tredje kvartalet bibehölls de jämförbara rörelsekostnaderna på samma nivå som året innan trots den kraftiga inflationen och betydande satsningar på utveckling av informationssystem och digital kundupplevelse.

Att erbjuda en utmärkt kundupplevelse är en av hörnstenarna i vår strategi och under 2023 har vi satsat mycket på att utveckla den. Detta innebär bland annat kortare kötider till telefontjänsten, införande av en applikation för elektronisk identifiering på bred front samt tillhandahållande av heltäckande och högklassig rådgivning till våra kunder på båda inhemska språken. Vi fokuserar också på att utveckla vår verksamhet så att kunderna kan räkna med att nå oss när de behöver råd.

Vi vill göra oss förtjänta av kundernas förtroende varje dag. Lojala kunder och långa kundrelationer är något som vi kan vara stolta över. Vi vill hålla fast vid dessa även i framtiden.



Helsingfors 9.11.2023

Juha Hammarén
verkställande direktör

Resultat och balans

Koncernen har den 1.1.2023 tagit i bruk den nya standarden för försäkringsavtal, IFRS 17, och jämförelsesiffror för 2022 är omräknade enligt den nya standarden. Övergångseffekter och nya redovisningsprinciper presenteras i noterna 1 och 11.

Resultat 7–9/2023

Koncernens rörelseresultat uppgick till 32,0 (31,1) miljoner euro och periodens vinst till 24,7 (24,8) miljoner euro.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	Q3/2023	Q3/2022
Rörelseresultat	-	-

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 75,2 (72,4) miljoner euro. Räntenettet har fortsatt utvecklas positivt samtidigt som livförsäkringsnettot var klart lägre än ifjol. Jämförelseperiodens livförsäkringsnetto är omräknad enligt redovisningsstandard IFRS 17 och inkluderar positiva marknadsvärderingar av redovisningsteknisk natur, vilket försvårar jämförelsen mellan åren.

Räntenettet ökade med 64 % till 39,5 (24,0) miljoner euro. Ränteutgifter från utlåningen ökade med 217 % till 84,7 (26,7) miljoner euro. Ökningen hänförs till den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler, stigande referensräntor och tillväxten i företagskreditstocken. Räntekostnader från inlåningen ökade med 208 % till -34,7 (0,4) miljoner euro, vilket främst förklaras av ökade kostnader för depositioner och säkerställda obligationer (covered bonds). Seniorfinansieringens räntekostnader ökade till -22,3 (-2,2) miljoner euro. Räntenetto från likviditetsportföljen ökade till 6,5 (-0,2) miljoner euro, främst till följd av högre marknadsräntor än i motsvarande kvartal ifjol. Övrigt räntenetto, som främst inkluderar TLTRO-finansiering och depositioner i centralbanken, ökade till 5,3 (-0,7) miljoner euro.

Provisionsnettot var på samma nivå som ifjol och uppgick till 30,0 (29,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling var på samma nivå som ifjol och uppgick till 20,9 (20,9) miljoner euro trots att de genomsnittliga förvaltade kundtillgångarna (AuM) var något lägre än föregående år. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 13 % till 8,4 (7,4) miljoner euro och utlåningsprovisionerna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 2,2 (2,2) miljoner euro.

Resultatet från försäkringsverksamheten har förbättrats från ifjol, men den redovisningstekniska förändringen (IFRS 17) minskade resultatet från placeringsverksamheten och därmed Livförsäkringsnettot till 5,1 (19,6) miljoner euro. Resultat från försäkringservice (försäkringsavtal som redovisas enligt IFRS 17) ökade med 66 % till 2,8 (1,7) miljoner euro. Resultatförbättringen hänförs främst till en god nyförsäljning och en lägre skadekvot än ifjol. Resultatet från investeringsavtal var på samma nivå som ifjol och uppgick till 2,1 (2,1) miljoner euro. Resultatet från placeringsverksamheten påverkades av volatiliteten på räntemarknaden och minskade till 0,2 (15,7) miljoner euro. Kvartalet inkluderade även negativa värdeförändringar i fastighetsportföljen om -2,0 miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,5 (-2,2) miljoner euro. Förbättringen hänförs främst till realiserade värdeförändringar på bankens egetkapitalinstrument om 0,4 (-1,2) miljoner euro och förändring av modellbaserade ECL nedskrivningar på räntebärande värdepapper om 0,1 (-1,4) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 1 % till 40,8 (40,3) miljoner euro. I samband med övergången till IFRS 17 redovisas rörelsekostnader som är hänförliga till försäkringsavtal som en del av resultatet från försäkringservice som ingår i livförsäkringsnettot.

Personalkostnaderna ökade med 5 % till 21,0 (20,1) miljoner euro. Löpande personalkostnader var 4 % lägre än i tredje kvartalet ifjol, vilket främst hänförs till utlokalisering av IT-tjänster. Kvartalets genomsnittliga antal heltidsanställda minskade till 855 (947).

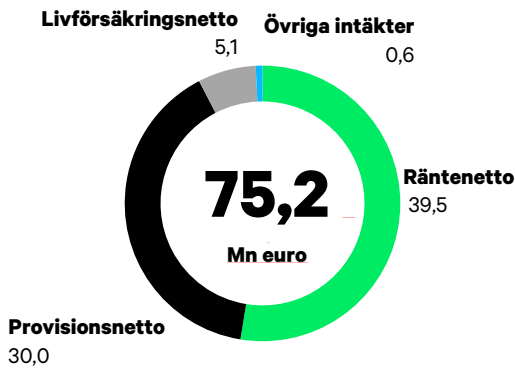
Till följd av utlokaliseringen av IT-tjänster ökade IT-kostnaderna med 32 % till 9,6 (7,3) miljoner euro. Indexjusteringar från flera leverantörer har bidragit till ökade IT-kostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar var på samma nivå som ifjol och uppgick till 5,8 (5,8) miljoner euro.

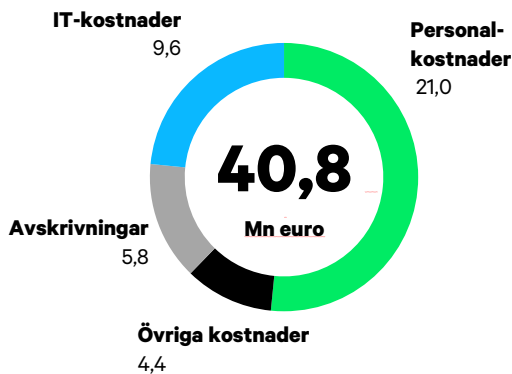
Övriga rörelsekostnader var 38 % lägre än i tredje kvartalet ifjol och uppgick till 4,4 (7,1) miljoner euro. Minskningen hänförs främst till lägre kostnader för köpta tjänster.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -2,3 (-1,0) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,9 (-0,6) miljoner euro.

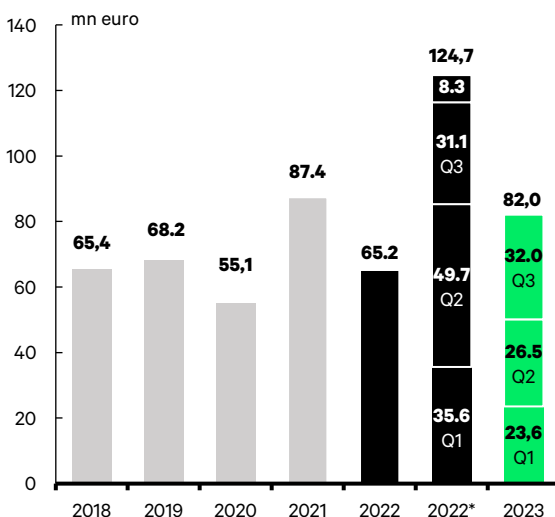
Rörelseintäkter Q3/2023



Rörelsekostnader Q3/2023



Jämförbart rörelseresultat



*) Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Resultat 1-9/2023

Koncernens rörelseresultat uppgick till 81,0 (116,6) miljoner euro och periodens vinst till 63,9 (93,0) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 82,0 (116,4) miljoner euro. Det lägre resultatet jämfört med ifjol är av redovisningsteknisk natur hänförlig till ibruktagningen av IFRS 17 standarden. Effekten av den kraftiga ränteuppgången under 2022, samtidigt som ränteskyddsprogrammet ännu inte var fullständigt, medförde att resultatet från placeringsverksamheten enligt IFRS 17 var mycket högt för jämförelseperioden.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,3	0,2
Omstruktureringskostnader	-1,4	-
Rörelseresultat	-1,1	0,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 215,8 (244,8) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 215,5 (244,6) miljoner euro. Råntenetot har utvecklats mycket positivt medan Livförsäkringsnettot på grund av ibruktagningen av IFRS 17 och effekterna därav var klart under fjolårets nivå.

Råntenetot ökade med 40 % till 105,1 (75,0) miljoner euro. Rånteintäkter från utlåningen ökade med 204 % till 210,6 (69,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler, stigande referensräntor och tillväxten i företagskreditstocken. Råntekostnader från inlåningen ökade med 196 % till -78,9 (6,9) miljoner euro, vilket främst förklaras av ökade kostnader för depositioner och säkerställda obligationer (covered bonds). Seniorfinansieringens råntekostnader ökade till -54,3 (-3,4) miljoner euro. Högre marknadsräntor medförde att råntenetto från likviditetsportföljen ökade till 14,7 (1,5) miljoner euro. Övrigt råntenetto, som främst inkluderar TLTRO-finansiering och depositioner i centralbanken, ökade till 12,9 (0,7) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 2 % till 90,6 (92,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 5 % till 63,7 (67,2) miljoner euro på grund av lägre genomsnittliga kundtillgångar (AuM) än ifjol. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 13 % till 24,5 (21,6) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 6 % till 6,6 (7,0) miljoner euro.

Resultatet från försäkringsverksamheten har förbättrats från ifjol, men den redovisningstekniska förändringen (IFRS 17) minskade resultatet från placeringsverksamheten och därmed Livförsäkringsnettot till 18,0 (75,9) miljoner euro. Resultat från försäkringservice (försäkringsavtal som redovisas enligt IFRS 17) ökade med 47 % till 12,2 (8,3) miljoner euro tack vare bra nyförsäljning, låg skadekvot, lönsamma försäkringar och stigande räntor som medfört att en förlustbringande grupp av försäkringsavtal blivit mer lönsam. Resultatet från investeringsavtal minskade med 3 % till 6,3 (6,5) miljoner euro. Genomsnittligt marknadsvärde på kundtillgångarna var marginellt lägre än föregående år. Ibruktagningen av IFRS 17 medförde att resultatet från placeringsverksamheten minskade till -0,5 (61,0) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 1,4 (-0,6) miljoner euro och inkluderade en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,3 (0,2) miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet. Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 1,1 (-0,8) miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till förändring av ECL nedskrivningar på bankens räntebärande värdepapper som ökade till 0,6 (-1,5) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 130,1 (125,4) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 3 % till 128,7 (125,4) miljoner euro. I samband med övergången till IFRS 17 redovisas rörelsekostnader som är hänförliga till försäkringsavtal som en del av resultatet från försäkringservice som ingår i livförsäkringsnettot.

Personalkostnader ökade till 62,9 (60,5) miljoner euro. Nyrekryteringar under fjolåret medförde att jämförbara personalkostnader ökade med 2 % till 61,6 (60,5) miljoner euro trots utlokaliseringen av IT-tjänster. De löpande personalkostnaderna har minskat något jämfört med föregående år. Periodens genomsnittliga antal heltidsanställda minskade till 862 (912).

IT-kostnaderna ökade med 25 % till 28,5 (22,9) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till utlokaliseringen av IT-tjänster och indexjusteringar från flera leverantörer. Därtill har ökade transaktionsvolymerna bidragit till ökade IT-kostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 1 % till 17,6 (17,4) miljoner euro. Avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader har ökat jämfört med ifjol.

Övriga rörelsekostnader minskade med 14 % till 21,0 (24,6) miljoner euro. Minskningen hänför sig till lägre kostnader för köpta tjänster och till en lägre avgift till stabilitetsfonden.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -4,5 (-3,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,1 (-1,6) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning minskade till 11 949 (12 412) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 621 (645) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund var 5 % lägre än vid motsvarande period ifjol och 10 % lägre än vid årsskiftet och uppgick till 4 679 (5 214) miljoner euro. I slutet av september var Aktias depositionsmarknadsandel 2,9 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 3 249 (2 947) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 369 (1 354) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i slutet av maj ett nytt säkerställt masskuldebrevslån (Covered Bond) om 500 miljoner euro med en löptid på 4 år, vilket ersatte ett motsvarande masskuldebrevslån som förföll i maj. Emissionen övertecknades 2,5 gånger och prissattes konkurrenskraftigt trots den konkurrensutsatta marknadssituationen.

Därtill har Aktia Bank under perioden januari-september emitterat nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om sammanlagt 482 miljoner euro, varav 86 miljoner euro i det tredje kvartalet, inom ramen för bankens EMTN-program. Under perioden januari-september har TLTRO III lån om sammanlagt 550 miljoner euro återbetalats, varav 250 miljoner euro i det tredje kvartalet. I mars makulerades emitterade covered bonds för eget bruk om 400 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 1 % jämfört med motsvarande period ifjol till 7 835 miljoner euro, vilket var marginellt högre än vid årsskiftet då utlåningen uppgick till 7 792 miljoner euro. Nyutlåning till företagskunder ökade för perioden till 637 (622) miljoner euro medan nyutlåning till privatkunder minskade till 575 (812) miljoner euro. Företagens och bostadssamfundens andel av den totala kreditstocken ökade från årsskiftet medan hushållens andel minskade.

Bolånestocken minskade till 5 373 (5 434) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 128 (4 289) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av september till 3,9 (3,9) %.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	Δ	Andel, %
Hushåll	5 175	5 312	-137	66,1 %
Företag	1 372	1 301	71	17,5 %
Bostadssamfund	1 225	1 120	104	15,6 %
Icke vinstsyftande samfund	57	52	5	0,7 %
Offentliga samfund	7	6	1	0,1 %
Totalt	7 835	7 792	44	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 271 (1 307) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 454 (488) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 9 (8) miljoner euro.

Skulder från försäkringsverksamhet

De totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade under perioden med 2 % till 1 451 (1 420) miljoner euro. Skulder från försäkringsavtal minskade med 7 % från årsskiftet och uppgick till 458 (492) miljoner euro. Skulder från investeringsavtal ökade med 7 % till 993 (928) miljoner euro tack vare ett positivt nettoinflöde och högre marknadsvärden än vid årsskiftet.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital ökade till 682 (640) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -43 (-50) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 64 miljoner euro. I april betalades utdelning till aktieägarna om 31 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-29,6	-35,8	6,2
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-12,6	-14,0	1,4
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-0,3	-0,1	-0,2
Totalt	-42,5	-49,9	7,4

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar, inklusive koncernstillgångar, minskade med 5 % från årsskiftet och uppgick till 15 599 (16 475) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvalt kapital.

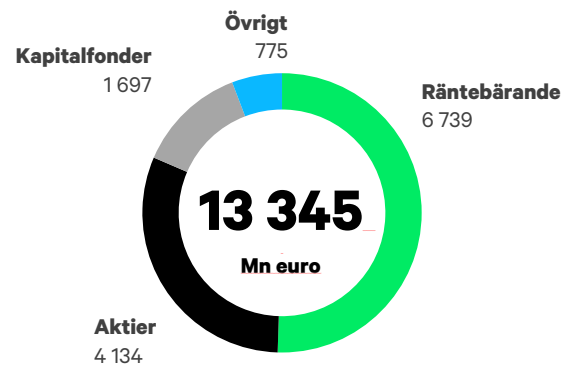
Koncernstillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

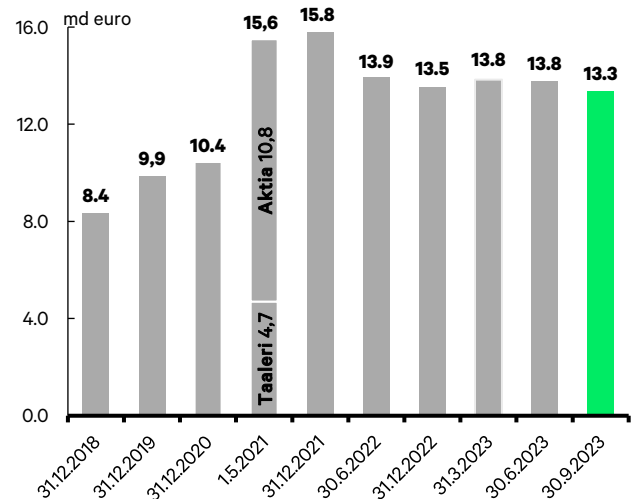
(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %
Kundtillgångar *	13 345	13 539	-1 %
Koncernstillgångar	2 254	2 936	-23 %
Totalt	15 599	16 475	-5 %

* Exklusive fond i fonder

AuM per tillgångsslag



Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar *



* Förvaltade tillgångar i tabellen återspeglar nettovolymen och kundtillgångar som ingår i flera bolag eller fonder har eliminerats.

Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är från och med 1.1.2023 indelad i fyra rapporterade affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Koncernfunktioner.

Bankverksamhet

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

- Den totala kreditstocken inom Aktias bankverksamhet ökade trots att bolånemarknaden mattades av. Kreditstockens räntenetto fortsatte öka under det tredje kvartalet och kreditstockens kvalitet förblev god. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte öka.
- Inom företagskundsverksamheten var efterfrågan på avbetalnings- och leasingfinansiering fortsatt god, och investeringarna i dessa produktområden möjliggör en fortsatt lönsam tillväxt.
- Inom privatkundsverksamheten framskred Finnair-samarbetet som väntat.
- Placeringskompetensen hos privatkundsverksamhetens försäljningsorganisation utvecklades, vilket bland annat visade sig i en gynnsam utveckling av provisionsintäkterna och en stärkt kapitalförvaltarbankstrategi.

Resultat

(mn euro)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Räntenetto	43,7	23,0	90 %
Provisionsnetto	14,8	14,0	5 %
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	27 %
Rörelseintäkter	58,5	37,1	58 %
Rörelsekostnader	-24,3	-23,4	4 %
Rörelseresultat	32,0	12,7	151 %
Jämförbart rörelseresultat	32,0	12,7	151 %

Resultat för segment Bankverksamhet

Rörelseintäkter ökade från motsvarande kvartal ifjol till 58,5 (37,1) miljoner euro. Räntenettet var 90 % högre än för motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 43,7 (23,0) miljoner euro. Kundmarginalerna för hela kreditstocken fortsatte att stiga. Stigande referensräntor har inverkat positivt på ränteintäkter från utlåningen medan de interna räntekostnaderna däremot har ökat. En stor del av kreditstocken är bunden till 12 månaders euribor, vars notering steg till 4,23 % i slutet av september, vilket var 1,67 procentenheter högre än vid motsvarande period ifjol.

Kreditstocken ökade från årsskiftet till 7 638 (7 620) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 670 (2 489) miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade till 4 968 (5 131) miljoner euro. Privatkundernas goda efterfrågan på tidsbundna spardepotioner fortsatte. Den totala inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade med 9 % från årsskiftet till 4 022 (4 443) miljoner euro.

Provisionsnettot var 5 % högre än för motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 14,8 (14,0) miljoner euro. Provisionsnettot från utlåningen minskade med 1 % till 2,2 (2,2) miljoner euro, främst på grund av lägre efterfrågan på krediter. Provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning var 5 % högre än i tredje kvartalet ifjol och uppgick till 6,4 (6,1) miljoner euro. Provisionsnettot från placeringsverksamheten ökade med 7 % till 3,7 (3,4) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna ökade med 3 % från årsskiftet till 1 688 miljoner euro.

Rörelsekostnaderna var 4 % högre än i motsvarande kvartal ifjol och uppgick till 24,3 (23,4) miljoner euro. Ökningen hänförs främst till högre avskrivningar relaterade till utvecklingsprojekt.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -2,3 (-1,0) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,9 (-0,6) miljoner euro medan övriga individuella nedskrivningar av krediter uppgick till -1,4 (-0,4) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltningsverksamhet inklusive Private Banking och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placeringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

- Marknadsmiljön var fortsatt instabil. Centralbankerna fortsatte höja styrräntorna, och marknadsförväntningarna på en räntenedgång sköts fram. Marknadskonsensus förutspår dock att räntecykeln är nära sin högsta nivå.
- Utvecklingen på aktiemarknaden var mycket svag i såväl Europa som USA och Finland under det tredje kvartalet. Det gångna året har varit mycket mollstämt på aktiemarknaden i Finland, bland annat på grund av det försämrade ekonomiska läget.
- Trots det utmanande marknadsläget var Aktia Kapitalförvaltnings nettoförsäljning till inhemska institutionella investerare och Private Banking-kunder positiv under tredje kvartalet. Internationella placerare gjorde inlösen från vissa av Aktias framgångsrika räntefonder, vilket ledde till en negativ total nettoförsäljning under kvartalet.

Resultat

(mn euro)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Räntenetto	4,7	0,7	597 %
Provisionsnetto	15,6	16,3	-4 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	40 %
Rörelseintäkter	20,3	17,0	19 %
Rörelsekostnader	-13,0	-11,9	10 %
Rörelseresultat	7,2	5,2	40 %
Jämförbart rörelseresultat	7,2	5,2	40 %

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	13 345	13 539	-1 %
varav institutionella tillgångar	7 056	7 506	-6 %

* Exklusive fond i fonder

Resultat för segment Kapitalförvaltning

En förbättring av räntenettet medförde att rörelseintäkterna ökade med 3,2 miljoner euro till 20,3 miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 4 % från motsvarande kvartal ifjol till 15,6 miljoner euro. Avvikelsen hänför sig till lägre förvaltade kundmedel som i sin tur främst beror på att några internationella placerare gjorde kundinlösen. Nettoförsäljningen till Private Banking-kunder och inhemska institutionella placerare var positiv under det tredje kvartalet. Det nya ränteläget har medfört att några internationella placerare gjort omallokeringar i sina

portföljer. Dessa placerare har minskat sin allokering i tillväxtmarknadernas ränteprodukter och ökat allokeringen i mer traditionella räntemarknader. Arvoden från kapitalfonder är provisionsintäkter som ökat jämfört med tredje kvartalet ifjol. Inga prestationsbaserade arvoden ingick varken i innevarande eller i motsvarande kvartal ifjol.

Koncernens förvaltade kundtillgångar minskade med 253 miljoner euro från jämförelseperioden och uppgick i slutet av perioden till 13 345 (30.9.2022; 13 598) miljoner euro. Kvartalets nettoteckningar uppgick till -279 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till -131 miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 1,2 miljoner euro till 13,0 miljoner euro. Kostnadsökningen hänför sig främst till ökade rörliga personalkostnader jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader uppgår till 43 (41) %.

Avskrivningarna var på samma nivå som i tredje kvartalet ifjol. Kostnaderna för koncerntjänster, marknadsföring och kontorshyror har ökat jämfört med tredje kvartalet ifjol.

Livförsäkring

Segmentet omfattar affärsområdet Livförsäkring som är verksam inom risklivförsäkring samt handhar och säljer ett omfattande sortiment av placeringsanknutna försäkringar i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler. Som säkerhet för sina kundansvar besitter Aktia Livförsäkring Ab en placeringsförmögenhet.

- Försäljningen av risklivförsäkringar utvecklades väl under årets tredje kvartal.
- Försäljningen av placeringsanknutna försäkringar var fortsatt stabil.
- Resultatet från placeringsverksamheten, som innehåller försäkringarnas finansieringsresultat och intäkter från placeringsverksamheten, uppgick för det tredje kvartalet till 1,0 miljoner euro.
- Solvensgraden minskade något under kvartalet men var fortsatt på en god nivå.

Resultat

(mn euro)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Resultat från försäkringservice	2,8	1,7	66 %
Resultat från investeringsavtal	2,1	2,1	-1 %
Resultat från placeringsverksamheten	1,0	16,4	-94 %
Livförsäkringsnetto	5,9	20,3	-71 %
Rörelsekostnader	-2,4	-2,4	-3 %
Rörelseresultat	3,6	17,8	-80 %
Jämförbart rörelseresultat	3,6	17,8	-80 %

Resultat för segment Livförsäkring

Aktia Livförsäkring tog i bruk ett förnyat regelverk, IFRS17, från och med början av året. Standarden förväntas ge mer insyn och transparens gällande livförsäkringsverksamhetens resultat och finansiella ställning. Den nya standarden föreskriver att skulder från försäkringsavtal ska marknadsvärderas enligt aktuella marknadsräntor. För att minska resultatvolatiliteten har bolaget under 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram. Den kraftiga ränteuppgången under 2022 hade en stor inverkan på jämförelseperiodens resultat och balansräkning för 2022 då ränteskyddsprogrammet inte var fullständigt. Det jämförbara rörelseresultatet för segment Livförsäkring var 80 % lägre än för motsvarande kvartal ifjol på grund av ovan nämnda orsaker. Aktia strävar efter att med placeringar och ränteskydd minimera resultatvolatiliteten som uppstår från marknadsvärderingen av skulder från försäkringsavtal enligt IFRS 17.

Försäljningen av riskförsäkringar, speciellt via ombud, var fortsatt god under det tredje kvartalet och bidrog till ökat resultat från försäkringservice. God nyförsäljning och en lägre skadekvot än ifjol inverkade positivt på resultatet från försäkringservice. Den placeringsanknutna försäkringsstocken, som inkluderar både investerings- och försäkringsavtal, minskade under kvartalet med 1 %. Premiainkomsten var högre än ersättningarna under kvartalet, men den negativa marknadsutvecklingen medförde att den totala försäkringsstocken minskade något.

Resultatet från placeringsverksamheten påverkades av volatiliteten på räntemarknaden och värderingen av enskilda placeringar. Uthyrningsgraden och intjäningen från fastigheterna är på samma goda nivå som tidigare, men stigande räntor har påverkat den allmänna prisnivån på fastigheter och kvartalet inkluderar därmed negativa realiserade värdeförändringar i fastighetsportföljen om -2,0 miljoner euro.

Den avtalsenliga marginalen (CSM) som representerar den framtida vinst som bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen minskade under perioden med 0,2 miljoner euro. Under perioden upplöstes 1,9 miljoner euro av den avtalsenliga marginalen via resultaträkningen för tillhandahållna försäkringstjänster medan nya sålda försäkringar ökade marginalen med 3,3 miljoner euro. Övriga effekter inverkade med -1,6 miljoner euro. Solvensgraden minskade under kvartalet med 6 procentenheter. Minskningen hänför sig främst till förändringar i använda modeller och antaganden för försäkringstekniska avsättningar, vilka justerats med anledning av stigande marknadsräntor.

Koncernfunktioner

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

Resultat

(mn euro)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Rörelseintäkter	-6,8	0,7	- %
Rörelsekostnader	-3,8	-5,3	-28 %
Rörelseresultat	-10,8	-4,6	136 %
Jämförbart rörelseresultat	-10,8	-4,6	136 %

Resultat för segment Koncernfunktioner

Segmentets jämförbara rörelseintäkter för tredje kvartalet minskade till -6,8 (0,7) miljoner euro, främst på grund av ett lägre räntenetto än i motsvarande kvartal ifjol.

Räntenettet minskade till -9,0 (0,3) miljoner euro. Förändringen hänför sig främst till högre finansieringskostnader, samt till räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen om -4,6 miljoner euro, som under motsvarande kvartal ifjol var 0,0 miljoner euro. Ränteintäkterna från likviditetsportföljen samt från depositioner i Finlands Bank har ökat. På segmentnivå vägs de högre finansieringskostnaderna till en viss del upp av högre interna ränteintäkter.

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

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,5 (-2,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till realiserade värdeförändringar på egetkapitalinstrument om 0,4 (-1,2) miljoner euro och till förändring av ECL nedskrivningar på räntebärande värdepapper om 0,1 (-1,4) miljoner euro.

Segmentets totala rörelsekostnader minskade med 1,5 miljoner euro från motsvarande kvartal ifjol, främst på grund av lägre kostnader för köpta tjänster. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Livförsäkring		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-9/ 2023	1-9/ 2022	1-9/ 2023	1-9/ 2022	1-9/ 2023	1-9/ 2022	1-9/ 2023	1-9/ 2022	1-9/ 2023	1-9/ 2022	1-9/ 2023	1-9/ 2022
Resultaträkning												
Räntenetto	107,2	63,5	12,6	1,7	-	-	-15,0	9,8	0,4	0,0	105,1	75,0
Provisionsnetto	44,2	43,9	47,8	50,5	-	-	4,6	4,4	-6,0	-5,9	90,6	92,9
Livförsäkringsnetto	-	-	-	-	20,3	78,0	-	-	-2,2	-2,2	18,0	75,9
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,1	0,1	0,3	-	-	2,0	0,9	-0,5	-0,2	2,1	1,1
Rörelseintäkter totalt	151,8	107,5	60,5	52,5	20,3	78,0	-8,4	15,0	-8,3	-8,2	215,8	244,8
Personalkostnader	-13,1	-12,6	-16,6	-15,0	-1,8	-1,6	-31,4	-31,4	-	-	-62,9	-60,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-64,0	-61,8	-24,0	-22,5	-5,4	-5,7	18,4	16,9	8,0	8,2	-67,1	-64,9
Rörelsekostnader totalt	-77,1	-74,4	-40,6	-37,4	-7,2	-7,3	-13,1	-14,5	8,0	8,2	-130,1	-125,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-0,2	-	-	-	-0,2	-
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-4,5	-3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,5	-3,1
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,3	0,1	0,3
Rörelseresultat	70,1	30,0	19,8	15,1	13,1	70,7	-21,7	0,5	-0,3	0,3	81,0	116,6
Jämförbart rörelseresultat	70,6	30,0	20,5	15,1	13,1	70,7	-21,8	0,3	-0,3	0,3	82,0	116,4
	30.9.	31.12.	30.9.	31.12.	30.9.	31.12.	30.9.	31.12.	30.9.	31.12.	30.9.	31.12.
Balansräkning	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	0,1	0,1	1 439,6	1 407,0	843,9	854,2	-14,9	-14,8	2 268,7	2 246,5
Kontanta medel	0,5	0,9	-	-	-	0,0	114,3	164,9	-	-	114,8	165,8
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	-	-	36,0	36,8	463,8	492,6	-	-	499,8	529,4
Lån och övriga fordringar	7 665,5	7 620,1	257,8	219,5	17,0	14,8	628,4	1 155,7	-16,3	-25,2	8 552,4	8 984,9
Övriga tillgångar	48,0	87,5	57,0	54,1	114,5	109,5	360,8	298,6	-66,7	-64,1	513,6	485,6
Tillgångar totalt	7 714,0	7 708,4	314,9	273,7	1 607,1	1 568,1	2 411,1	2 966,1	-97,9	-104,1	11 949,2	12 412,2
Depositioner	4 047,4	4 472,4	699,6	820,3	-	-	241,7	778,0	-16,3	-25,2	4 972,3	6 045,7
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	-	-	3 429,9	3 066,6	-14,9	-14,8	3 415,0	3 051,7
Skulder från försäkringsverksamhet	-	-	-	-	1 451,2	1 420,0	-	-	-	-	1 451,2	1 420,0
Övriga skulder	137,4	140,5	36,0	34,8	96,1	93,3	1 135,9	1 003,9	23,0	-17,7	1 428,4	1 254,8
Skulder totalt	4 184,8	4 612,9	735,6	855,2	1 547,3	1 513,2	4 807,5	4 848,5	-8,2	-57,7	11 267,0	11 772,1

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

Kvartalsiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 11,0 (10,8) %, vilket är 3,2 (3,1) procentenheter över minimikravet. Kärnprimärkapitalet ökade med 18,0 miljoner euro främst tack vare periodens resultat och en ökning i fonden för verkligt värde.

Kapitalbasen ökade under perioden tack vare periodens resultat. Resultatet inkluderar en utdelning från Aktia Livförsäkring Ab om 6,3 miljoner euro, som betalades under årets första kvartal. De riskvägda förbindelserna ökade med 127 miljoner euro, främst på grund av ökad företagsutlåning.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls-, aktie- och vissa företagsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden.

Kapitaltäckning, %	30.9.2023	31.12.2022
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	11,0	10,8
Sammanlagd kapitaltäckning	14,9	14,9

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,79 % och för primärkapitalrelationen 9,48 % i slutet av kvartalet. Den 30.3.2023 informerade Finansinspektion att ett systemriskbuffertkrav på 1,0 % påförs från och med 1.4.2024.

Sammanlagt kapitalkrav

30.9.2023 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Tilläggsbuffertkrav			Totalt
				Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,04	0,00	0,00	7,75
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,04	0,00	0,00	11,79

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	30.9.2023	31.12.2022
Primärkapital	415,5	396,9
Exponeringar totalt	10 432,3	10 985,2
Bruttosoliditetsgrad	4,0 %	3,6 %

Aktias MREL-kvot var 315,9 % av totala riskvägda poster (TREA) och 331,4 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) jämfört med det i kraft varande kravet på 19,86 % av totala riskvägda poster (TREA) och 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). Det nuvarande kravet trädde i kraft 1.1.2022. Aktias krav täcktes av kapitalbasen och icke säkerställda seniorobligationer. MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav.

MREL-krav (mn euro)	30.9.2023	31.12.2022
Totala riskvägda poster (TREA)	3 257,3	3 130,6
varav MREL-krav	646,9	621,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 432,3	10 985,2
varav MREL-krav	616,6	649,2
MREL-krav	646,9	649,2

Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet (mn euro)	30.9.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapital (CET1)	357,2	339,2
AT 1-instrument	58,3	57,7
Tier 2-instrument	69,6	69,5
Övriga skulder	1 558,2	1 599,3
Totalt	2 043,3	2 065,7

Aktias buffert för MREL-kravet var 1 396,4 miljoner euro. MREL-kravet för Aktia var baserat på de totala riskvägda posterna (TREA).

Den 6.4.2022 uppdaterade Verket för finansiell stabilitet MREL-kravet för Aktia. Från och med 1.1.2024 kommer målnivån för det uppdaterade MREL-kravet att uppgå till 20,30 % av totala riskvägda poster och 7,72 % av exponeringsbeloppet.

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

Under perioden har Livbolagets solvensgrad (med övergångsregler) minskat något. De största orsakerna till minskningen hänför sig till förändringar i modelleringen av ansvarsskulden, nedskrivningar av placeringar i direkta fastigheter samt ett högre kapitalkrav för aktieinnehav på grund av förändringen i den symmetriska aktiedämparen i Solvens II.

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022
MCR	22,0	21,8	23,2	23,1
SCR	84,4	75,2	92,4	84,2
Tillgängligt kapital	170,0	183,2	142,1	152,2
Solvensgrad, %	201,4	243,5	153,7	180,8

Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–74 i Aktia Bank Abp:s bokslut 2022 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report, som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå. Vid utgången av tredje kvartalet 2023 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 41 % för hela kreditportföljen.

Under det fjärde kvartalet 2022 beviljade Finansinspektionen Aktia tillstånd att införa uppdaterade interna IRBA-modeller för hushållsexponeringar. De uppdaterade modellerna påverkade inte väsentligt de riskvägda förbindelserna, men de förväntade kreditförlusterna (ECL) ökade på grund av modelluppdateringen och kalibreringen av ECL till en högre nivå. Införandet av de nya modellerna hade ingen väsentlig inverkan på bankens kapitaltäckning, men förbättrade bankens riskklassificeringsförmåga.

De ökade levnads- och låneskötselkostnaderna har inte haft någon väsentlig inverkan på privatkundernas återbetalningsförmåga, medan enskilda företagsmotparters återbetalningsförmåga har påverkats. Det rådande ekonomiska läget med tilltagande inflation och ökade låneskötselkostnader förväntas ha en negativ inverkan på kundernas återbetalningsförmåga. Banken har fortsatt uppföljningen och den interna rapporteringen av identifierade branscher som kan ha en ökad risk på grund av krisen, såsom exempelvis jordbruk, transport och byggverksamhet.

Under det tredje kvartalet 2023 ökade företagens fallerade exponeringar, medan nivån för hushållen minskade. En väsentlig del av privatkundernas fallerade kreditexponeringar består av motparter som blivit

markerade som osannolika att betala (Unlikely-to-pay). Det har inte skett några väsentliga förändringar i beloppet för över 90 dagar förfallna exponeringar sedan årsskiftet.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	30.9.2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	24,2	28,7	7,7	60,6
varav hushåll	17,2	27,0	6,3	50,4
> 30 ≤ 90	0,0	16,0	9,3	25,3
varav hushåll	0,0	12,8	8,4	21,2
> 90	0,0	0,0	57,8	57,8
varav hushåll	0,0	0,0	45,8	45,8

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

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

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022
Företag		
PD-klasser A	2 410,3	2 264,3
PD-klasser B	77,8	62,4
PD-klasser C	14,3	12,7
Fallerade	22,7	28,3
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 525,1	2 367,7
ECL nedskrivning	-15,1	-14,4
Bokfört värde	2 510,0	2 353,3
Hushåll		
PD-klasser A	4 260,7	4 342,5
PD-klasser B	769,0	839,1
PD-klasser C	350,6	247,9
Fallerade	106,9	112,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 487,2	5 541,9
ECL nedskrivning	-23,5	-23,7
Bokfört värde	5 463,7	5 518,2
Övriga		
PD-klasser A	491,2	535,5
PD-klasser B	7,5	18,8
PD-klasser C	16,9	1,6
Fallerade	1,5	1,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	517,1	557,3
ECL nedskrivning	-0,9	-0,7
Bokfört värde	516,2	556,6

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

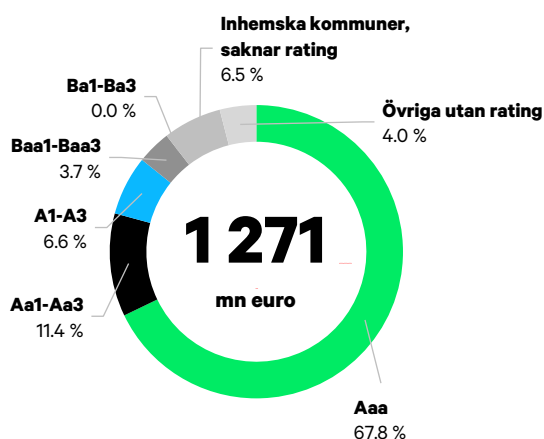
Marknadsrisk

Marknadsrisk uppstår till följd av förändringar i pris och riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, spreadrisk, valutarisk samt aktie- och fastighetsrisk. Spreadrisken är den största marknadsrisken.

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

Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntechockscenarier enligt EBA:s riktlinjer samt med bankens egna internt bestämda räntechockscenarier. Bankkoncernens ränterisk, nuvärderisk (ekonomiskt värde), steg under året främst till följd av de stigande marknadsräntorna.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj 30.9.2023 totalt



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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 9 (8) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

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

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid utgången av perioden till ett marknadsvärde om 1 814 (2 256) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	30.9.2023	31.12.2022
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	619	1 172
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	181	196
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	82	111
Covered Bonds	932	777
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 814	2 256
<i>varav LCR-dugliga</i>	<i>1 814</i>	<i>2 256</i>

Likviditetsrisken följs bland annat upp genom likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån. LCR uppgick till 220 (183) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	30.9.2023	31.12.2022
LCR %	220 %	183 %

Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

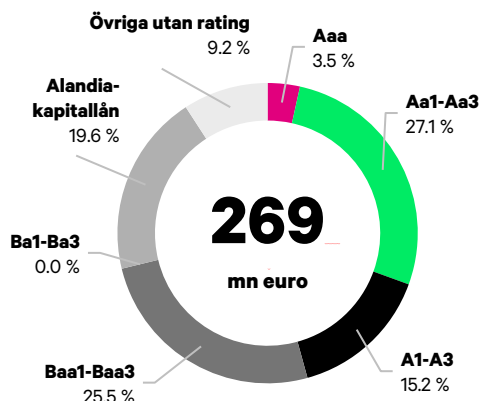
Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 454 (488) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 50 (46) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

(mn euro)	30.9.2023		31.12.2022	
Aktieplaceringar	8,9	2,0 %	12,8	2,6 %
Europa	1,4	0,3 %	8,6	1,8 %
Förenta staterna	6,4	1,4 %	4,2	0,9 %
Japan	0,6	0,1 %		
Tillväxtmarknader	0,6	0,1 %		
Ränteplaceringar	317,0	69,9 %	327,7	67,1 %
Statsobligationer	89,0	19,6 %	90,9	18,6 %
Masskuldebrev, bank och finans	26,9	5,9 %	31,7	6,5 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	138,9	30,6 %	143,7	29,4 %
Tillväxtmarknader (fonder)	38,0	8,4 %	37,2	7,6 %
High yield (fonder)	22,1	4,9 %	21,5	4,4 %
Övriga fonder	2,2	0,5 %	2,7	0,6 %
Alternativa investeringar	28,5	6,3 %	28,7	5,9 %
Private Equity etc.	23,9	5,3 %	21,5	4,4 %
Infrastrukturfonder	4,5	1,0 %	7,2	1,5 %
Fastigheter	75,3	16,6 %	72,7	14,9 %
Direkt ägda	55,7	12,3 %	48,7	10,0 %
Fastighetsfonder	19,6	4,3 %	24,0	4,9 %
Penningmarknad	34,6	7,6 %	55,3	11,3 %
Derivat	-27,5	-6,1 %	-23,9	-4,9 %
Kassamedel	16,9	3,7 %	14,7	3,0 %
Totalt	453,7	100,0 %	488,0	100,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 30.9.2023 totalt

(exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa placeringar)



Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

Gällande livförsäkringsverksamhetens skulder från försäkringsavtal är ränterisken den mest betydande marknadsrisken då de övriga marknadsriskerna har en marginell betydelse. Bolaget är också genom sin placeringsportfölj exponerad för kreditspreadrisk, aktierisk, fastighetsrisk, samt valuta- och koncentrationsrisk.

I koncernens interna kapitalberäkning är bolagets största marknadsriskexponering aktierisk som uppstår genom en potentiell värdesänkning av bolagets aktieinnehav, samt genom bolagets riskandel i kundernas innehav via placeringsanknutna försäkringar. Även riskerna som uppstår genom värdesänkning i fastighetsinnehav och genom ökning av kreditmarginaler (spreads) är betydande.

IFRS 17 standarden som trädde i kraft 1.1.2023 ökar resultatexponeringen för ränterisk; den nya standarden medför att räntefluktuationer påverkar värdet på skulder från försäkringsavtal, vilket direkt inverkar på koncernens resultat. Ränterisken är fortfarande en betydande delrisk inom marknadsrisken, men efter de skyddsåtgärder som gjorts under 2022 är den inte längre den största marknadsrisken.

Riskexponeringen i den interna modellen beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5 %-percentil av de olika riskfaktorerna. Riskkänsligheten var den 30.9.2023 25,6 (3,3) miljoner euro för ränterisk, 30,3 (31,6) miljoner euro för aktierisk, 25,7 (25,6) miljoner euro för fastighetsrisk, 21,2 (15,2) miljoner euro för kreditspreadrisk och 20,1 (16,4) miljoner euro för valutarisk. Efter summering och diversifieringseffekt är det interna kravet 77,7 (61,7) miljoner euro, mot den tillåtna limiten om 100 (105) miljoner euro. Den relativt stora förändringen beror på modellens kalibrering vid årsskiftet som på grund av den stigande räntenivån märkbart påverkar beräkningsparametrarna. Per 31.12.2022 tillämpades de tidigare parametrarna.

Centrala händelser

Aktia höjde sin primeränta till 2,50 %

Aktia Bank höjde sin primeränta från 2,00 % till 2,50 %. Ränthöjningen trädde i kraft den 2.10.2023. Orsaken till höjningen hänför sig till stigande marknadsräntor. Den 1.4.2023 höjde Aktia Bank sin primeränta från 1,00 % till 2,00 %.

Aktia Wealth Planning fusioneras med Aktia Bank

Aktia Bank Abp inledde ett fusionsförfarande med sikte på att fusionera det helägda dotterbolaget Aktia Wealth Planning Ab med Aktia Bank Abp. Dotterbolagsfusionen förklarar Aktias koncernstruktur och möjliggör en effektivare utveckling av verksamheten. Fusionen planeras att verkställas per 1.1.2024. Fusionen har inte någon inverkan på Aktias kunder, tjänster eller personal.

Fonden Aktia Solvind III samlade in över 160 miljoner euro under den första upplåningsomgången

Aktia Solvind III är en sluten kapitalfond, vars enda placeringsobjekt är Taaleri SolarWind III. Aktia Solvind III har den högsta, "mörkgröna" hållbarhetsklassificeringen, eftersom även dess mottagarfond Taaleri SolarWind III är en finansiell produkt i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Aktia utsågs till den bästa europeiska räntefondförvaltaren

I Refinitiv Lipper Fund Awards-jämförelsen belönades Aktia som den bästa europeiska räntefondförvaltaren i serien för små fondhus. Även Aktias fonder samlade återigen in förstapriser i såväl Norden som Europa. Refinitiv Lipper Fund Awards-priserna utdelas årligen till de bästa fonderna och kapitalförvaltnings- samt fondbolagen världen över. Priserna delas ut på basis av en riskvägd avkastning under tre, fem och tio år.

Aktia och Käärijä uppmuntrar barn och unga att lära sig mer om ekonomi

Aktia inledde ett samarbete med Käärijä, eller Jere Pöyhönen, som blev tvåa i årets Eurovision. Avsikten är att förbättra barns och ungdomars ekonomiska kunskaper. Goda kunskaper i ekonomi är en viktig medborgarkunskap som ökar jämlikheten i samhället. Aktia och Käärijä har förenat sina krafter för att ekonomikunskaper ska bli en naturlig del av barns och ungdomars liv.

Elisa har tagit över en del av Aktias IT- och nätadministrationstjänster

Aktia Bank Abp och Elisa Abp undertecknade ett avtal om ett långvarigt partnerskap, genom vilket Elisa i fortsättningen kommer att svara för en del av Aktias IT- och nätadministrationstjänster. Avtalet trädde i kraft 1.6.2023 och har ingåtts för de fem följande åren, varefter avtalet kan förlängas. Samarbetet stöder Aktias strategiska mål att vara den ledande kapitalförvaltarbanken i Finland.

Aktia har emitterat en säkerställd obligation på 500 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade 23.5.2023 en ny säkerställd obligation (covered bond) på 500 miljoner euro, som förfaller till betalning i maj 2027. Lånet prissattes 17 räntepunkter över swap-räntorna (MS +17) och emissionen övertecknades 2,5-falt. Den slutliga orderboken innehöll teckningsanbud från mer än 50 olika investerare.

Aktia satte tydligare mål för hållbarhet

Hållbarhet står i centrum för Aktias verksamhet och styr Aktia mot målet att vara den ledande kapitalförvaltarbanken. För att ta ytterligare ett par steg mot detta mål uppdaterade Aktia sitt hållbarhetsprogram för att det ännu bättre ska överensstämja med strategin. Det nya programmet styr hållbarhetsarbetet fram till 2025 på en övergripande nivå.

Läs mer om Aktias hållbarhetsprogram på Aktias webbplats: www.aktia.com/sv/hallbarhet/hallbarhetsprogram

Aktia lanserade kapitalfonden Aktia Solvind III

Aktia Solvind III erbjuder även privata investerare en möjlighet att hållbart placera i utbyggnaden av förnybar energi. Fondens placeringsobjekt är den internationella kapitalfonden Taaleri SolarWind III. Mottagarfondens placeringsstrategi är att anskaffa, utveckla, bygga, driva och sälja landvind- och solkraftsparker i industriell skala samt energilagringsanläggningar på målmarknader i Norden och Baltikum, Polen, sydöstra Europa, Spanien och i Texas.

Aktia valdes till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia valdes till Finlands bästa ränteförvaltare i Morningstar Awards 2023-jämförelsen. I samma jämförelse valdes Aktias blandfond Aktia Förvaltningsportfölj+ Måttlig B till Finlands bästa blandfond. Det oberoende företaget Morningstar, som utför fondjämförelser, väljer årligen de bästa fondhusen på basis av den riskjusterade avkastningen under fem års tid.

Övrig information

Rating

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

Den 6 april 2023 ändrade Moody's Investors Service utsikterna på lång sikt för Aktias ratingar på kortfristig och långsiktig upplåning från stabila till negativa. Samtidigt bekräftade Moody's ratingen för kortfristig upplåning till P-1 och för långfristig upplåning till A2. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa.

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

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2022.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av september till 839 (31.12.2022; 891). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 862 (1.1–30.9.2022; 912).

Ledningsgruppen

Aktia meddelade 25.8.2023 att Anssi Huhta har utnämnts till ställföreträdare för Aktias verkställande direktör från och med 1.9.2023. Huhta har varit direktör för Aktias bankverksamhet och medlem i Aktias ledningsgrupp. Han har arbetat på Aktia sedan 2020.

Den tidigare ställföreträdaren för verkställande direktören, Juha Hammarén, fortsätter som verkställande direktör tills Alekski Lehtonen börjar som ny verkställande direktör för Aktia senast i början av december 2024, i enlighet med vad som meddelats tidigare. En förutsättning för utnämningen är att Finansinspektionen inte har några anmärkningar på den.

Aktia meddelade 26.9.2023 att ekonomie magister Kati Eriksson utnämns till ny direktör med ansvar för Aktias kapitalförvaltning samt medlem i Aktias ledningsgrupp. Kati Eriksson har en lång och mångsidig arbetserfarenhet från olika ledande roller inom både kapitalförvaltning och bankverksamhet. Senast har hon ansvarat för den institutionella bankverksamheten som direktör på Danske Banks filial i Finland. Kati Eriksson tillträder sin tjänst senast i slutet av januari 2024. En förutsättning för utnämningen är att Finansinspektionen inte har några anmärkningar på den.

Aktias ledningsgrupp bestod 30.9.2023 av följande personer: Juha Hammarén, verkställande direktör; Outi Henriksson, ekonomi- och finansdirektör; Anssi Huhta, direktör, bankverksamhet & ställföreträdare för VD; Uki Lammi, direktör (tf.), kapitalförvaltning; Sini Kivekäs, direktör, koncerntjänster och Kaapro Kanto, dataförvaltningsdirektör (tf.).

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2023–2024

Aktiesparprogrammet

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att fortsätta det långsiktiga aktiesparprogrammet för Aktiakoncernens anställda, AktiaUna, som introducerades 2018 för att stödja genomförandet av Aktias strategi.

Syftet med aktiesparprogrammet är att uppmuntra Aktias anställda att investera i samt äga bolagets aktier. Syftet är också att likrikta de anställdas och ledningens intressen och engagemang för ett långsiktigt arbete och en god värdeutveckling samt ett växande aktieägarvärde.

AktiaUna aktiesparprogrammet gör det möjligt för Aktias cirka 900 anställda att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppsmedlemmarna upp till 12 % och utvalda nyckelpersoner upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier med 10 % rabatt. Deltagarna uppmuntras ytterligare genom att efter cirka 2 år ge dem vederlagsfria tilläggsaktier för förvärvade aktier inom ramen för aktiesparprogrammet.

Belöningsystemet för ledningen och nyckelpersoner 2023

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att grunda ett nytt incitamentssystem för koncernens nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören och ledningsgruppens medlemmar. Syftet med programmet är att stödja bolagets strategi genom att uppmuntra nyckelpersoner att nå de finansiella och strategiska mål som satts upp för koncernen.

Programmets prestationsperiod är ett år, kalenderåret 2023. Under prestationsperioden 2023 grundar sig belöningen på koncernens jämförbara rörelseresultat samt på de strategiska mål som styrelsen fastställt och deltagarens

personliga prestation. För att kunna delta i programmet ska deltagaren även delta i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Hälften av den belöningssumma som intjänats för prestationsperioden omvandlas till aktier i Aktia Bank Abp efter prestationsperioden. Belöningen betalas i fem rater under åren 2024–2028, delvis i bolagets aktier och delvis i pengar.

Aktia meddelade 8.6.2023 om beslutet att fortsätta ledningens och nyckelpersonernas incitamentsprogram. Det totala antalet aktiepremier som betalas ut inom ramen för det villkorade aktieincitamentsprogrammet ökades med 100 000 aktier i Aktia Bank Abp, vilket innebär att det maximala antalet aktier för hela programmet uppgår till 380 000.

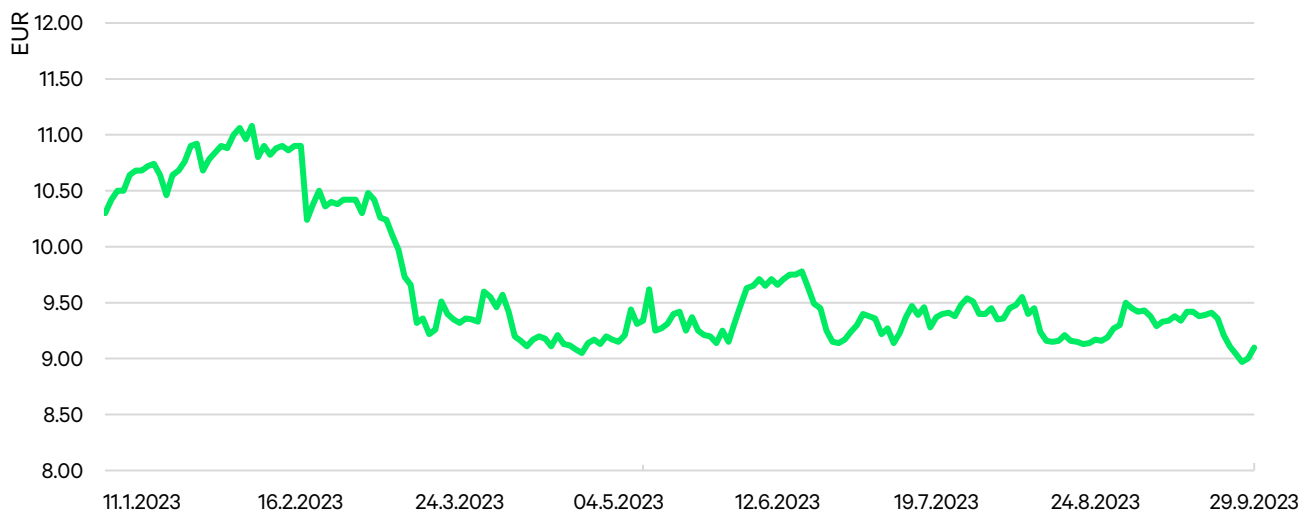
Affärsområdets prestationsbaserade incitamentprogram

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att inrätta ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram 2023–2024 för nyckelpersoner inom bolagets affärsområden. Programmet är avsett att stödja bolagets strategi genom att uppmuntra nyckelpersoner att uppnå finansiella och strategiska mål som ställs upp inom det egna affärsområdet.

Programmet har en ettårig prestationsperiod, kalenderåret 2023. Prestationsperioden följs av en restriktionsperiod på cirka 14 månader. Belöningen för programmet baserar sig under prestationsperioden 2023 på det jämförbara rörelseresultatet. Deltagande i programmet kräver deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Den monetära belöning som intjänats under prestationsperioden konverteras till Aktia Bank Abp:s aktier efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater efter restriktionsperiodens slut 2025, 2026, 2027, 2028 och 2029 delvis som bolagets aktier och delvis som en kontantandel.

Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–30.9.2023



Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Aktia Bank Abp höll ordinarie bolagsstämma 5.4.2023 och fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2022 om 0,43 euro per aktie.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Till styrelseledamöter återvaldes Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman, Lasse Svens och Timo Vättö. Ann Grevelius och Carl Haglund valdes till nya styrelseledamöter. Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde styrelsen Lasse Svens till ordförande och Timo Vättö till vice ordförande. Styrelsen utsåg även ledamöterna i styrelsens revisions-, risk- samt kompensations- och corporate governanceutskott. Styrelsen utsåg Sari Pohjonen till ordförande för revisionsutskottet och till övriga ledamöter Ann Grevelius och Johannes Schulman. Maria Jerhamre Engström utsågs till ordförande för riskutskottet och Harri Lauslahti och Lasse Svens till övriga utskottsledamöter. Till ordförande för kompensations- och corporate governanceutskottet utsåg styrelsen Timo Vättö och till övriga ledamöter utsågs Carl Haglund och Lasse Svens.

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

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab med ekonomie magister, CGR Marcus Tötterman som huvudansvarig revisor till bolagets revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till ändring av artikel 5 i bolagsordningen så att bolagsordningen möjliggör att bolagsstämma på distans utan mötesplats kan tillåtas som alternativ till fysisk bolagsstämma eller hybridstämma. Samtidigt fastställdes att en fysisk bolagsstämma kan hållas i Helsingfors, Esbo eller Vanda.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om fullmakt för emission av högst 7 238 000 aktier eller särskilda rättigheter som berättigar till aktier, fullmakt att förvärva högst 500 000 egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av bolagets styrelseledamöter samt fullmakt att avyttra högst 500 000 egna aktier.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital är 170 miljoner euro. Bolagets totala mängd aktier är 72 557 865.

Aktia meddelade 18.9.2023 att Aktia med stöd av bolagsstyrelsens beslut överlätit 5 347 av bolagets egna aktier i bolagets besittning till sex personer, i enlighet med villkoren i olika belöningsprogram. Efter överlåtelsen hade koncernen 160 346 (30.9.2022; 240 263) aktier i sin besittning.

Totala antalet registrerade ägare den 30.9.2023 var 40 080 (30.9.2022; 40 156). 8,29 (10,41) % av aktierna var i utländsk ägo. I slutet av september fanns inga oregistrerade aktier.

Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 29.9.2023 uppgick till ca 660 (30.9.2022; 669) miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 29.9.2023 var 9,10 (30.9.2022; 9,67) euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,08 (10,54) euro och som lägst till 8,97 (8,62) euro. Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-september 2023 var 342 333 (570 787) euro eller 35 418 (55 381) aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 31.1.2022	75 000	-	0,9
Aktieemission 24.5.2022	74 631	-	0,7
Aktieemission 17.11.2022	91 360	-	0,8
Övriga förändringar	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Aktieemission 30.1.2023	80 000	-	0,9
Aktieemission 25.5.2023	92 793	-	0,8
Övriga förändringar	-	-	0,4
30.9.2023	72 557 865	169,7	143,5

Hållbarhet

Aktia följer hållbarhetsprogrammet som uppdaterades i fjol. Programmets främsta mål är att möjliggöra 1) ett hållbart välstånd, 2) kunnig och välmående personal som själva kan påverka sitt arbete och uppleva det som meningsfullt, 3) säkerställa en tillförlitlig och transparent verksamhet och 4) arbeta för att uppnå koldioxidneutralitet.

Aktia fortsatte samarbetet som startade i våras med Finlands Eurovision-tvåa Käärijä, eller Jere Pöyhönen, för att förbättra barns och ungas ekonomiska kunskaper. I webinariet "Lär dig ekonomi med Käärijä" som ordnades i augusti behandlades förutom praktiska ekonomikunskaper såväl målinriktat sparande som vardagliga pengafrågor.

Frågor som rör klimatförändringen, dess begränsning och anpassning till den har länge spelat en viktig roll i Aktias hållbarhetsarbete. På Aktia styrs arbetet gällande bekämpningen av klimatförändringen av Aktias klimatstrategi, enligt vilken vi har satt upp utsläppsminskningmål för vår verksamhet samt för våra investerings- och låneportföljer.

På senare år har ett annat viktigt tema relaterat till miljön, biologisk mångfald, dykt upp vid sidan av klimatet. Försvagad biologisk mångfald, det vill säga förlust av natur, utgör risker för investerare på systemnivå, liksom klimatförändringen. Klimatförändringen är en av de främsta drivkrafterna för naturförlust, och samtidigt påskyndar naturförlusten också klimatförändringen. En av metoderna för aktivt ägande är företagspåverkan, som kan utföras självständigt eller tillsammans med andra investerare. Aktia har lång erfarenhet av globala investerarinitiativ, framför allt relaterade till klimatförändringen, såsom Climate Action 100+, vars första fas nyligen avslutades. Som en naturlig fortsättning gick Aktia med i det färskaste investerarinitiativet Nature Action 100. Nature Action 100 är det första globala investerarinitiativet för att ta itu med den akuta krisen gällande förlust av natur och biologisk mångfald. Initiativet lanserades genom att skicka brev till 100 företag med krav på brådskande och nödvändiga åtgärder för att skydda och återställa natur och ekosystem och därigenom minska ekonomiska risker. Aktia har också själv undersökt sina fonders beroende av naturkapital och ekosystemtjänster och rapporterat om verksamhetens effekter på den biologiska mångfalden. Detta arbete kommer att fortsätta målmedvetet även i framtiden.

I samband med det uppdaterade hållbarhetsprogrammet följer Aktia upp en del av hållbarhetsmätarna kvartalsvis. Nivåerna för dessa mätare finns i den bifogade tabellen.

Mätare (mål 2025)	Q3/2023	Q3/2022
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökningen)	95,3 %	96,6 %***
Aktias ESG-klassificeringar (minst branschgenomsnittet)		
MSCI	A	AA
Sustainalytics	Low risk	Low risk
ISS	D+	D+
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)	+31 %	+45 %
Delmål i klimatstrategin Aktie- och företags- obligationsportföljernas relativa koldioxidavtryck per investerad M€, förändring** (2025 -30 % vs. 2019)	-6,5 %	-22,9 %***

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

Företagsobligationsfonder: Corporate Bond+, Kort Företagsränta+, European High Yield Bond+, Nordic High Yield och UI Aktia Sustainable Corporate Bond. Även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasurys och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer

*** Jämförelsesiffran är vid slutet av 2022, eftersom det inte finns data per kvartal för 2022

Risker

Risker (uppdaterade)

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

Europeiska centralbanken meddelade i september att den höjer de centrala styrräntorna för tionde gången i följd, vilket ledde till att depositionsräntan steg till den högsta nivån i euroområdet historia (4,0 %). Inflationen i euroområdet fortsatte avta och var 5,1 % i augusti och Eurostats prognos för september är 4,3 %. Den strukturella ränterisken för Aktias räntenetto under den kommande 12-månadersperioden är låg, men den ökade konkurrensen med depositionsräntor mellan bankerna, även när det gäller depositioner utan förfalldatum, sätter press på depositionsstockens stabilitet och ökar därigenom osäkerheten kring de totala refinansieringskostnaderna.

Kapitalmarknaderna fungerar relativt normalt och under kvartalet har det skett ett stort antal emissioner på marknaden. Aktias senior "Private placement" upplåning har fortsättningsvis varit marginell på grund av begränsad efterfrågan. Depositioner från allmänheten är även i fortsättningen en utmärkt form av upplåning vid sidan av kapitalmarknadsfinansiering. Aktia har även på den internationella depositionsmarknaden aktivt erbjudit olika depositionsalternativ.

Ingen betydande förändring skedde i ECL-nivån under det tredje kvartalet 2023. Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsgraden samt fastighetsprisernas utveckling.

Det nuvarande ekonomiska läget ökar osäkerheten i Aktias kreditportfölj. Den höga inflationen har minskat realinkomsterna samtidigt som den högre räntenivån har börjat påverka en allt större del av kunderna i samband med att räntan justeras. Antalet fallerade exponeringar i Aktias låneportfölj sjönk dock något under kvartalet, vilket mest beror på en nedgång i antalet fallerade hushållsexponeringar. För närvarande kan inga betydande avvikelser i kundbeteendet registreras, exempelvis när det gäller efterfrågan på amorteringsfrihet eller ökningen av utestående lån, men Aktia följer aktivt läget. Aktia följer också aktivt riskerna inom de branscher som påverkas mest av det rådande läget, till exempel den energiintensiva industrin och transportsektorn.

Under tredje kvartalet översteg Aktias operativa risker riskkaptiten men höll sig väl inom risktoleransen.

Inga större incidenter inträffade under kvartalet. De brister som upptäckts utifrån incidenterna analyseras och nödvändiga åtgärder vidtas för att förhindra motsvarande händelser. Sådana åtgärder kan vara till exempel att utveckla kontroller för att identifiera saknad dokumentation.

Riskenivån på informationssäkerheten anses vara utom riskkaptiten men inom risktoleransen på grund av det allmänna läget och de internationella cyberhoten som riktats mot finansbranschen. Aktia arbetar aktivt för att bekämpa potentiella cyberhot. Under kvartalet och även i oktober har fler attacker observerats, bl.a. mot finska aktörer inom finanssektorn. Hittills har effekterna dock varit mycket små.

Utsikter 2023 (bibehållna)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än de 65,2 miljoner euro som rapporterades 2022 i enlighet med tidigare tillämpad redovisningsstandard för livförsäkringsverksamheten.

Utsikterna har utarbetats utgående från följande förväntningar:

- Räntenettet förväntas vara betydligt högre än 2022.
- Provisionsnettot förväntas vara på samma nivå eller något lägre än 2022 (uppdaterad, tidigare: förväntas öka något under 2023).
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt. Resultatet kan dock påverkas av förändringar i marknadsvärdena. Det omräknade resultatet för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 är exceptionellt högt på grund av redovisningsteknisk förändring.
- Rörelsekostnaderna förväntas vara på samma nivå eller något högre än 2022, särskilt till följd av den ökade inflationen och de initiala kostnaderna för utläggning av IT-tjänster.
- Eventuella kreditförlustreserveringar förväntas vara på 2022 års nivå.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022
Resultat per aktie (EPS), euro	0,88	1,29	-32 %	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34
Totalresultat per aktie, euro	0,98	0,50	96 %	0,37	0,32	0,29	0,09	0,26
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	8,60	7,95	8 %	8,60	8,22	8,33	8,05	7,95
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	72,3	72,0	0 %	72,3	72,3	72,2	72,0	72,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	72,4	72,1	0 %	72,4	72,4	72,3	72,2	72,1
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	14,1	21,6	-35 %	16,2	14,1	12,2	3,7	17,6
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ³	0,70	1,05	-34 %	0,82	0,69	0,59	0,18	0,83
K/I-tal ¹	0,60	0,51	18 %	0,54	0,60	0,67	0,76	0,56
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	11,0	10,6	3 %	11,0	11,0	11,1	10,8	10,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,8	12,5	2 %	12,8	12,8	13,0	12,7	12,5
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	14,9	14,7	1 %	14,9	15,0	15,2	14,9	14,7
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 257,3	3 084,0	6 %	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	136,2	141,2	-3 %	136,2	137,5	141,2	141,5	141,2
Soliditet, % ^{*1}	5,6	5,4	4 %	5,6	5,3	5,4	5,3	5,4
Koncerttillgångar ^{*1}	2 254	2 475	-9 %	2 254	2 681	2 580	2 936	2 475
Kundtillgångar ^{*1}	13 345	13 598	-2 %	13 345	13 755	13 838	13 539	13 598
Inlåning från allmänheten ¹	4 679	4 904	-5 %	4 679	4 793	4 871	5 214	4 904
till allmänheten ¹	7 835	7 739	1 %	7 835	7 824	7 805	7 792	7 739
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab) [*]	116,3	110,4	5 %	31,0	44,7	40,6	31,7	28,4
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*2}	110,5	106,8	3 %	110,5	110,6	108,1	108,0	106,8
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	201,4	246,1	-18 %	201,4	207,6	224,3	243,5	246,1
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	170,0	191,4	-11 %	170,0	174,0	177,9	183,2	191,4
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*1}	1 539	1 453	6 %	1 539	1 553	1 509	1 474	1 453
Skulder från försäkringsavtal ¹	458	501	-8 %	458	481	493	492	501
Skulder från investeringsavtal ¹	993	906	10 %	993	1 000	970	928	906
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	862	912	-5 %	855	863	870	913	947
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	839	927	-9 %	839	870	860	891	927
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal [*]	0,60	0,51	16 %	0,54	0,60	0,65	0,73	0,56
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro [*]	0,89	1,29	-31 %	0,34	0,29	0,27	0,09	0,34
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ^{*3}	14,3	21,6	-34 %	16,2	13,9	13,0	4,5	17,6

* Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

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

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps bokslut 2022 på s. 48.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Räntenetto	3	105,1	75,0	40 %	99,2
Dividender		0,1	1,4	-94 %	1,4
Provisionsintäkter		101,0	101,9	-1 %	134,3
Provisionskostnader		-10,4	-9,0	-15 %	-12,3
Provisionsnetto		90,6	92,9	-2 %	122,0
Resultat från försäkringsservice		12,2	8,3	47 %	15,3
Resultat från investeringsavtal		6,3	6,5	-3 %	8,7
Resultat från placeringsverksamheten		-0,5	61,0	-	55,2
Livförsäkringsnetto	4	18,0	75,9	-76 %	79,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	1,4	-0,6	-	0,6
Övriga rörelseintäkter		0,6	0,3	101 %	0,5
Rörelseintäkter totalt		215,8	244,8	-12 %	302,9
Personalkostnader		-62,9	-60,5	4 %	-80,4
IT-kostnader		-28,5	-22,9	25 %	-32,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-17,6	-17,4	1 %	-23,3
Övriga rörelsekostnader		-21,1	-24,6	-14 %	-33,0
Rörelsekostnader totalt		-130,1	-125,4	4 %	-169,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-0,2	-	-	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-4,5	-3,1	47 %	-10,2
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,3	-77 %	0,2
Rörelseresultat		81,0	116,6	-31 %	123,5
Skatter		-17,1	-23,6	-28 %	-25,2
Periodens vinst		63,9	93,0	-31 %	98,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		63,9	93,0	-31 %	98,3
Innehavare av övrigt primärkapital		-	-	-	-
Totalt		63,9	93,0	-31 %	98,3
Resultat per aktie (EPS), euro		0,88	1,29	-32 %	1,37
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,88	1,29	-32 %	1,37
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		81,0	116,6	-31 %	123,5
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,3	-0,2	-56 %	-0,2
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		1,4	-	-	1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:					
Omstruktureringskostnader		-	-	-	0,0
Jämförbart rörelseresultat		82,0	116,4	-30 %	124,7

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Periodens vinst	63,9	93,0	-31 %	98,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	7,5	-56,8	-	-55,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,2	-0,7	73 %	-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	0,7	-99 %	0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	7,3	-56,8	-	-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	0,0	-	0,5
Periodens totalresultat	71,2	36,1	97 %	42,7
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	71,2	36,1	97 %	42,7
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-
Totalt	71,2	36,1	97 %	42,7
Totalresultat per aktie, euro	0,98	0,50	96 %	0,59
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,98	0,50	96 %	0,59
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	71,2	36,1	97 %	42,7
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,2	-0,1	-56 %	-0,1
Omstruktureringskostnader	1,1	-	-	0,0
Jämförbart totalresultat	72,0	36,0	100 %	42,5

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,3	0,2	56 %	0,2
Rörelseintäkter totalt	0,3	0,2	56 %	0,2
Personalkostnader	-1,4	-	-	-0,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	-	-	-0,6
Rörelsekostnader totalt	-1,4	-	-	-1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Rörelseresultat	-1,1	0,2	-	-1,2
Skatter	0,2	0,0	-	0,2
Periodens totalresultat	-0,9	0,1	-	-1,0

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2023	31.12.2022	Δ %	30.9.2022
Räntebärande värdepapper		68,1	72,9	-7 %	72,8
Aktier och andelar		151,6	174,9	-13 %	168,4
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 066,8	1 001,6	7 %	974,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 286,5	1 249,5	3 %	1 215,7
Räntebärande värdepapper		982,1	997,1	-1 %	1 058,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	982,1	997,1	-1 %	1 058,5
Räntebärande värdepapper	7,8	499,8	529,4	-6 %	529,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	717,2	1 193,2	-40 %	670,4
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 835,3	7 791,7	1 %	7 739,1
Kontanta medel	8	114,8	165,8	-31 %	180,9
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 167,0	9 680,2	-5 %	9 119,7
Derivatinstrument	6,8	79,1	54,7	45 %	44,8
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,8	3,1	-10 %	2,5
Immateriella tillgångar och goodwill		167,3	166,3	1 %	167,0
Nyttjanderättstillgångar		20,8	19,9	4 %	21,5
Förvaltningsfastigheter		48,7	44,7	9 %	44,4
Övriga materiella tillgångar		9,0	9,0	1 %	8,4
Materiella och immateriella tillgångar		245,9	239,9	3 %	241,3
Övriga tillgångar		155,8	148,3	5 %	162,0
Inkomstskattefordringar		1,3	1,5	-14 %	-
Latenta skattefordringar		28,7	38,2	-25 %	36,9
Skattefordringar		30,0	39,7	-24 %	36,9
Tillgångar totalt		11 949,2	12 412,2	-4 %	11 881,3
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		250,0	800,0	-69 %	800,0
Skulder till kreditinstitut		43,6	31,9	37 %	62,6
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 678,7	5 213,8	-10 %	4 904,1
Depositioner	8	4 972,3	6 045,7	-18 %	5 766,7
Derivatinstrument	6,8	317,9	294,0	8 %	274,7
Emitterade skuldebrev		3 415,0	3 051,7	12 %	2 931,7
Efterställda skulder		119,4	118,5	1 %	118,7
Övriga skulder till kreditinstitut		1,4	5,5	-75 %	9,9
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		799,0	686,0	16 %	580,3
Övriga finansiella skulder	8	4 334,8	3 861,8	12 %	3 640,6
Skulder från försäkringsavtal		458,5	491,6	-7 %	500,6
Skulder från investeringsavtal		992,7	928,4	7 %	906,4
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 451,2	1 420,0	2 %	1 406,9
Övriga skulder		129,1	83,6	54 %	92,7
Avsättningar		1,2	1,3	-7 %	1,2
Inkomstskatteskulder		4,6	2,8	63 %	2,6
Latenta skatteskulder		55,8	62,9	-11 %	64,0
Skatteskulder		60,4	65,8	-8 %	66,5
Skulder totalt		11 267,0	11 772,1	-4 %	11 249,3
Bundet eget kapital		127,1	119,8	6 %	119,1
Fritt eget kapital		495,7	460,8	8 %	453,4
Aktieägarnas andel av eget kapital		622,8	580,6	7 %	572,5
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	59,5
Eget kapital totalt		682,3	640,1	7 %	632,0
Skulder och eget kapital totalt		11 949,2	12 412,2	-4 %	11 881,3

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %	30.9.2022
Garantiansvar	36,6	19,0	93 %	19,2
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	2,4	4,3	-44 %	5,6
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	38,9	23,2	68 %	24,9
Outnyttjade kreditarrangemang	568,5	604,6	-6 %	660,2
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	13,5	17,3	-22 %	19,5
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	582,0	621,9	-6 %	679,7
Totalt	620,9	645,1	-4 %	704,6

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Effekt från ibruktagning av IFRS 17				-	-104,4	-104,4		-104,4
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Aktieemission				2,3		2,3		2,3
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,5	1,2	1,7		1,7
Utdelning till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Räkenskapsperiodens vinst					98,3	98,3		98,3
Finansiella tillgångar		-55,8				-55,8		-55,8
Säkring av kassaflöde		-0,3				-0,3		-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,1				0,1		0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56,1				-56,1		-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,5	0,5		0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					0,5	0,5		0,5
Räkenskapsperiodens totalresultat		-56,1			98,8	42,7		42,7
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Eget kapital 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Aktieemission				1,6	-	1,6		1,6
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,5		1,5
Utdelning till aktieägare					-31,1	-31,1		-31,1
Periodens vinst					63,9	63,9		63,9
Finansiella tillgångar		7,5				7,5		7,5
Säkring av kassaflöde		-0,2				-0,2		-0,2
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,0				0,0		0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		7,3				7,3		7,3
Periodens totalresultat		7,3			63,9	71,2		71,2
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9	-	-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,1		0,5	1,6		1,6
Eget kapital 30.9.2023	169,7	-42,6	6,8	143,5	345,4	622,8	59,5	682,3

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Aktieemission				1,5	0,0	1,5		1,5
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,6		1,6
Utdelning till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Periodens vinst					93,0	93,0		93,0
Finansiella tillgångar		-56,8				-56,8		-56,8
Säkring av kassaflöde		-0,7				-0,7		-0,7
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,7				0,7		0,7
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56,8				-56,8		-56,8
Periodens totalresultat		-56,8			93,0	36,1		36,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,3		-1,4	0,0		0,0
Eget kapital 30.9.2022	169,7	-50,6	5,2	140,5	307,7	572,5	59,5	632,0

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	81,0	116,6	-31 %	123,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	55,5	-52,0	-	3,0
Betalda inkomstskatter	-14,1	-15,7	10 %	-21,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	122,3	48,8	150 %	105,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	462,8	-847,1	-	-1 440,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-537,6	318,3	-	825,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	47,5	-480,0	-	-509,7
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Investering i förvaltningsfastigheter	-7,0	-	-	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-15,6	-7,5	-108 %	-12,2
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	0,1	-	0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-	-2,1	-	-2,7
Utdelning från ägarintresseföretag	0,4	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-22,2	-9,5	-134 %	-14,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-	-25,0	-	-25,0
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2,3	-2,3	0 %	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,5	1,6	-1 %	1,7
Betald utdelning	-31,1	-40,3	23 %	-40,3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-31,9	-66,1	52 %	-65,9
Förändring i likvida medel	-6,6	-555,6	99 %	-590,5
Likvida medel vid årets början	144,4	734,9	-80 %	734,9
Likvida medel vid periodens slut	137,8	179,3	-23 %	144,4
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,5	0,7	-24 %	0,9
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	54,7	126,3	-57 %	111,1
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	82,6	52,4	58 %	32,5
Totalt	137,8	179,3	-23 %	144,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,7	2,3	-	1,1
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	6,0	9,6	-37 %	9,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	4,5	3,1	47 %	10,2
Förändring i verkligt värde	27,3	-82,2	-	-37,9
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	14,5	14,1	3 %	18,9
Avvecklad verkligt värde säkring	-0,5	-1,5	64 %	-2,0
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	3,0	1,0	183 %	0,8
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1,1	1,2	-14 %	1,6
Övriga justeringar	0,3	0,4	-24 %	0,6
Totalt	55,5	-52,0	-	3,0

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Räntenetto	39,5	33,8	31,8	24,2	24,0	105,1	75,0
Utdelningar	0,0	0,1	0,0	0,0	1,0	0,1	1,4
Provisionsnetto	30,0	30,4	30,3	29,1	29,9	90,6	92,9
Livförsäkringsnetto	5,1	5,7	7,2	3,3	19,6	18,0	75,9
Nettoreultat från finansiella transaktioner	0,5	0,3	0,6	1,3	-2,2	1,4	-0,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,4	0,2	0,1	0,6	0,3
Rörelseintäkter totalt	75,2	70,3	70,3	58,2	72,4	215,8	244,8
Personalkostnader	-21,0	-20,9	-21,0	-19,9	-20,1	-62,9	-60,5
IT-kostnader	-9,6	-9,7	-9,2	-9,9	-7,3	-28,5	-22,9
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,8	-5,9	-5,9	-5,9	-5,8	-17,6	-17,4
Övriga rörelsekostnader	-4,4	-5,7	-11,0	-8,5	-7,1	-21,1	-24,6
Rörelsekostnader totalt	-40,8	-42,2	-47,1	-44,1	-40,3	-130,1	-125,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-	-	0,0	-	-0,2	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-4,5	-3,1
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-0,1	-	-	-0,1	-
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,3
Rörelseresultat	32,0	26,8	22,2	6,9	31,1	81,0	116,6
Skatter	-7,3	-5,7	-4,1	-1,5	-6,3	-17,1	-23,6
Periodens vinst	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Totalt	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Resultat per aktie (EPS), euro	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34	0,88	1,29
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34	0,88	1,29
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Rörelseresultat	32,0	26,8	22,2	6,9	31,1	81,0	116,6
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,3	-	-	-	-0,3	-0,2
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	-	1,4	1,4	-	1,4	-
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:							
Omstruktureringskostnader	-	-	-	0,0	-	-	-
Jämförbart rörelseresultat	32,0	26,5	23,6	8,3	31,1	82,0	116,4

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

(mn euro)							
Totalresultat	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Periodens vinst	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	1,3	2,8	3,4	1,0	-7,0	7,5	-56,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,8	-0,5	-0,5	0,4	0,1	-0,2	-0,7
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	0,0	0,0	-0,7	0,7	0,0	0,7
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	2,1	2,3	2,9	0,7	-6,2	7,3	-56,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,5	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,5	-	-	-
Periodens totalresultat	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Totalt	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Totalresultat per aktie, euro	0,37	0,32	0,29	0,09	0,26	0,98	0,50
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,37	0,32	0,29	0,09	0,26	0,98	0,50
(mn euro)							
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Totalresultat	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,2	-	-	-	-0,2	-0,1
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	-	1,1	1,1	-	1,1	-
Jämförbart totalresultat	26,8	23,1	22,1	7,7	18,5	72,0	36,0

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Bankverksamhet	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Räntenetto	43,7	34,7	28,8	22,8	23,0	107,2	63,5
Provisionsnetto	14,8	14,6	14,9	14,4	14,0	44,2	43,9
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,3	0,1	0,0	0,4	0,1
Rörelseintäkter totalt	58,5	49,3	44,0	37,3	37,1	151,8	107,5
Personalkostnader	-4,4	-4,6	-4,1	-4,5	-4,4	-13,1	-12,6
Övriga rörelsekostnader ¹	-19,8	-19,8	-24,3	-22,4	-19,0	-64,0	-61,8
Rörelsekostnader totalt	-24,3	-24,4	-28,5	-26,9	-23,4	-77,1	-74,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0	-	-	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-4,5	-3,1
Rörelseresultat	32,0	23,5	14,6	3,3	12,7	70,1	30,0
Jämförbart rörelseresultat	32,0	23,5	15,1	4,1	12,7	70,6	30,0
(mn euro)							
Kapitalförvaltning	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Räntenetto	4,7	4,3	3,7	1,7	0,7	12,6	1,7
Provisionsnetto	15,6	16,2	16,0	15,1	16,3	47,8	50,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,3
Rörelseintäkter totalt	20,3	20,6	19,7	16,8	17,0	60,5	52,5
Personalkostnader	-5,6	-5,4	-5,5	-4,2	-4,9	-16,6	-15,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-7,4	-7,8	-8,9	-8,4	-7,0	-24,0	-22,5
Rörelsekostnader totalt	-13,0	-13,2	-14,4	-12,6	-11,9	-40,6	-37,4
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-0,1	-	-	-0,1	-
Rörelseresultat	7,2	7,4	5,2	4,2	5,2	19,8	15,1
Jämförbart rörelseresultat	7,2	7,4	5,9	4,7	5,2	20,5	15,1
(mn euro)							
Livförsäkring	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Livförsäkringsnetto	5,9	6,4	7,9	4,1	20,3	20,3	78,0
Rörelseintäkter totalt	5,9	6,4	7,9	4,1	20,3	20,3	78,0
Personalkostnader	-0,6	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5	-1,8	-1,6
Övriga rörelsekostnader ¹	-1,7	-1,7	-2,0	-1,9	-1,9	-5,4	-5,7
Rörelsekostnader totalt	-2,4	-2,3	-2,5	-2,5	-2,4	-7,2	-7,3
Rörelseresultat	3,6	4,1	5,4	1,6	17,8	13,1	70,7
Jämförbart rörelseresultat	3,6	4,1	5,4	1,7	17,8	13,1	70,7

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

(mn euro)								
Koncernfunktioner	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022	
Räntenetto	-9,0	-5,3	-0,8	-0,3	0,3	-15,0	9,8	
Provisionsnetto	1,6	1,4	1,5	1,6	1,5	4,6	4,4	
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,4	1,1	1,4	-1,2	2,0	0,9	
Rörelseintäkter totalt	-6,8	-3,4	1,8	2,6	0,7	-8,4	15,0	
Personalkostnader	-10,3	-10,2	-10,8	-10,6	-10,3	-31,4	-31,4	
Övriga rörelsekostnader ¹	6,6	5,5	6,3	5,8	5,0	18,4	16,9	
Rörelsekostnader totalt	-3,8	-4,8	-4,5	-4,8	-5,3	-13,1	-14,5	
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-	-	-	-	-0,2	-	
Rörelseresultat	-10,8	-8,2	-2,7	-2,1	-4,6	-21,7	0,5	
Jämförbart rörelseresultat	-10,8	-8,5	-2,5	-2,1	-4,6	-21,8	0,3	

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

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2023 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2022 samt övriga kompletterande rapporter (främst bokslut 2022 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2023 godkändes av styrelsen 9.11.2023.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2022.

För att ytterligare öka transparensen i rapporteringen har Aktiakoncernens rapporterade segment förändrats från och med 1.1.2023. Förändringen innebär att livförsäkringsverksamheten har separerats från det tidigare segmentet Kapitalförvaltning. De rapporterade segmenten är från och med 1.1.2023 Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Koncernfunktioner. Därutöver har segment Bankverksamhetens innehåll förändrats så att vissa koncernfunktioner, vars nettokostnader i sin helhet allokeras till segmentet, ingår direkt i segment Bankverksamhet (har tidigare ingått i segment Koncernfunktioner). Förändringen påverkar inte segment Bankverksamhetens eller Koncernfunktioners rörelseresultat, men medför en förändring mellan personalkostnader och övriga rörelsekostnader i dessa segment. Jämförelseperioden är omräknad för att motsvara ovanstående förändringar.

Standarden IFRS 17 har tagits i bruk från och med 1.1.2023:

Den nya IFRS 17 standarden gällande försäkringsavtal blev obligatorisk inom EU från och med 1.1.2023 då även Aktiakoncernen tog i bruk den nya standarden som ersatte den tidigare standarden IFRS 4. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal.

Den nya standarden bygger på enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmetoder: generella värderingsmetoden (General Model), premiefördelningsmetoden (Premium Allocation Approach) och den rörliga avgiftsmetoden (Variable Fee Approach). IFRS 17 föreskriver den generella värderingsmetoden för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en risk- och vinstmarginal. De två andra värderingsmetoderna kan tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av värderingsmetod beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande). Aktiakoncernens nuvarande försäkringsavtal redovisas enligt den generella värderingsmetoden (General Model).

Övergången till IFRS 17 skedde retroaktivt per den 1.1.2022 och alla jämförelseperioder 2022 har omräknats för att motsvara den nya standarden. Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte haft möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringsavtalen då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de avtal där den fullt retrospektiva metoden inte kunnat användas har verkligt värde metoden använts. Verkligt värde metoden har använts för de försäkringsavtal som är beviljade 2020 och tidigare. För avtalsgrupper där verkligt värde metoden använts har de uppskattade kassaflödena använts som bas och de har korrigerats med portfölj- och kassaflödestypspecifika marginaler så att värdet återspeglar det som en eventuell köpare av avtalsgruppen i fråga förväntas kräva som betalning för detta övertagande. Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 innebar att eget kapital (netto efter skatt) minskade med 104 miljoner euro. Minskningen hänförs främst till den låga räntenivån och diskonterings effekter av skulder från försäkringsverksamheten. Stigande räntor har medfört att det egna kapitalet ökat under 2022. Aktia har till och med slutet av 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram för att minska framtida resultatvolatilitet. Ibruktagningen av IFRS 17 innebär att nettointäkter från sålda försäkringsavtal intäktsförs under avtalets löptid, vilket medför att koncernen enligt den nya standarden förväntar sig ett högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder jämfört med den tidigare standarden. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 påverkar inte solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab eller bankkoncernens kapitaltäckningsgrad. Däremot ökade finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad med knappt två procentenheter.

Försäkringsskulden enligt IFRS 4 uppgick till 1 351 miljoner euro per 31.12.2022. Ibruktagningen av IFRS 17 innebar att de totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade med 69 miljoner euro till 1 420 miljoner euro, varav 492 miljoner euro hänförs sig

till försäkringsavtal enligt IFRS 17 och 928 miljoner euro till investeringsavtal enligt IFRS 9. Den avtalsenliga marginalen (CSM) vid övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 uppgick till 81 miljoner euro och per 31.12.2022 till 58 miljoner euro.

Aktia har inte använt möjligheten att redovisa finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat.

Övergångseffekterna per 1.1.2022 från ibruktagningen av IFRS 17 finns i not 11.

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

Redovisningsprinciper för försäkringavtal enligt IFRS 17 (används också för omräknade jämförelsesiffror 2022:

För försäkringsavtal redovisas resultatet som resultat från försäkringservice. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde av framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering.

För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst enligt betalningsprincipen. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen.

Ett företag ska tillämpa IFRS 17 på följande försäkringsavtal:

- Försäkringsavtal, inklusive återförsäkringsavtal som företaget utfärdar
- Återförsäkringsavtal som företaget innehar
- Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar som företaget utfärdar, förutsatt att företaget även utfärdar försäkringsavtal

Ett försäkringsavtal definieras som ett avtal enligt vilken en part åtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part.

För Aktia räknas försäkringar som innehåller minst en av följande försäkringskomponenter till försäkringsavtal:

- Riskkomponent
- Ett livförsäkringsskydd som inte är 100 % av besparingen
- Möjlighet till kundgottgörelse

Övriga försäkringar klassificeras som investeringsavtal.

Aktia redovisar en grupp av utfärdade försäkringsavtal från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- Dagen då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- För en grupp av förlustavtal, tidpunkten då gruppen blir förlustavtal

Ett avtal avlägsnas från balansräkningen när det upphör, dvs. när den skyldighet som är angiven i försäkringsavtalet löper ut, fullgörs eller annulleras, eller när avtalet ändras så att ett nytt avtal med nya villkor redovisas.

Aktia utgår från det juridiska försäkringsavtalet för redovisningen enligt IFRS 17. Grupperingen av avtal i portföljer sker enligt samma gruppering som bolaget använder i övrig rapportering, däremot kan vissa bestånd som befinner sig i run-off sammanslås. Portföljerna består av försäkringsavtal som innehåller liknande risker och delas in i årliga kohorter enligt beviljningsår, undantaget de försäkringar som vid ibruktagningen av IFRS 17 överförts enligt verkligt värde metoden där kohorten kan innehålla försäkringsavtal beviljade olika år. Lönsamheten för avtalen bedöms på gruppnivå. De grupper som vid första redovisningstillfället skulle få en negativ avtalsenlig marginal klassas som förlustavtal. Återförsäkringsavtal som innehas redovisas separat från de underliggande avtalen.

För avtal kortare än ett år kan premiefördelningsmetoden användas. För övriga avtal används den generella värderingsmetoden om inte villkoren för den rörliga avgiftsmetoden uppfylls. För en grupp av försäkringsavtal uppskattas framtida kassaflöden vid det första redovisningstillfället. För en grupp av försäkringsavtal med ett positivt nettokassaflöde tas den förväntade vinsten (den avtalsenliga marginalen) upp som en skuld i balansräkningen. Den avtalsenliga marginalen ska återspegla värdet på de försäkringstjänster som förväntas utföras under avtalets löptid och påverkar framtida resultat. För en grupp av försäkringsavtal med förväntade negativa nettokassaflöden tas den framtida förväntade förlusten upp som en förlustkomponent i resultaträkningen vid det första redovisningstillfället. Finansiella intäkter och kostnader redovisas i resultaträkningen.

De framtida kassaflödena består av uppskattningar gällande belopp, tidpunkt och osäkerhet som företaget gör på basen av rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader och insatser. Avtalens kassaflöden uppskattas huvudsakligen på de enskilda avtalens skyddsnivå. Kassaflöden från avtal som definieras som försäkringsavtal består av premier, ersättningar, kostnader som företaget har för att kunna fullfölja sina förpliktelser mot försäkringstagaren samt övriga kassaflöden som är direkt kopplade till avtalet.

Framtida kassaflöden justeras så att uppskattningen av nuvärdet återspeglar den ersättning som bolaget kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk. För att beräkna justeringen används en "cost-of-capital" metod som återspeglar kostnaden för det kapital som binds upp av kassaflödenas osäkerhet baserat på ägarnas avkastningskrav.

För att fördela den avtalsenliga marginalen under en avtalsgrupps löptid används försäkringsskyddsenheter som återspeglar volymen av de försäkringsavtalstjänster som tillhandahålls. För riskförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på försäkringsbeloppet och om ersättning kan betalas ut flera gånger baseras försäkringsskyddsenheterna på den maximala kvarvarande ersättningen. För spar- och pensionsförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på besparingen.

De uppskattade framtida kassaflödena justeras för att återspegla pengarnas tidsvärde och de finansiella risker som är förknippade med dessa kassaflöden. Som diskonteringsränta används en riskfri räntekurva baserad på SWAP-räntor korrigerad med en likviditetspremie som varierar enligt osäkerheten på portföljernas kassaflöden.

Beträffande försäkring i enlighet med 13 kapitlet 3 § i lagen om försäkringsbolag efterföljs den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner. För spar och pensionsförsäkringar strävas efter att summan av beräkningsräntan och de årligen fastställda kundgottgörelserna på de räntebundna pensionsförsäkringarnas besparingar är högre än avkastningen på finska statens 10-åriga masskuldebrevslån, samt på de räntebundna spar- och placeringsförsäkringarnas besparingar på samma nivå som avkastningen på finska statens 5-åriga masskuldebrevslån. Dessutom ska solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab hållas på en nivå som möjliggör utdelning av kundgottgörelser och vinster till aktieägarna. För riskförsäkringar kommer överskottet de närmaste åren kunderna till godo genom satsning på digitala tjänster och förbättrade kundupplevelse. Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Beräkningarna under IFRS 17 baserar sig på aktuariella antaganden och medför alltid osäkerhet. Beräkningarna baserar sig på antaganden om bland annat kommande ränteläge, dödlighet, sjuklighet och framtida kostnadsnivå. Aktia strävar efter att i så stor grad som möjligt använda samma antaganden som i Solvens 2 regelverket.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	30.9.2023		31.12.2022		30.9.2022	
	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen
Tillgångar totalt	11 949,2	10 424,1	12 393,3	10 918,8	11 860,0	10 420,6
varav immateriella tillgångar	167,3	165,3	166,3	164,6	167,0	165,6
Skulder totalt	11 267,0	9 755,4	11 695,5	10 286,6	11 175,7	9 796,0
varav efterställda skulder	119,4	69,6	118,5	69,5	118,7	69,5
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-42,6	-30,0	-49,9	-35,9	-50,6	-37,3
Bundet eget kapital	127,1	139,8	119,8	133,8	119,1	132,4
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	150,3	150,2	147,1	147,0	145,8	145,7
Balanserade vinstmedel	281,5	258,9	319,7	215,7	319,1	215,1
Periodens vinst	63,9	60,4	51,6	76,2	40,8	72,1
Fritt eget kapital	495,7	469,5	518,5	439,0	505,7	432,8
Aktieägarnas andel av eget kapital	622,8	609,2	638,3	572,8	624,8	565,2
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	682,3	668,7	697,8	632,3	684,2	624,6
Skulder och eget kapital totalt	11 949,2	10 424,1	12 393,3	10 918,8	11 860,0	10 420,6
Åtaganden utanför balansräkningen	620,9	607,4	645,1	627,8	704,6	685,0
Eget kapital i bankkoncernen		668,7		632,3		624,6
Dividendreservering ¹		-51,1		-31,0		-32,6
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-		-
Immateriella tillgångar		-157,7		-153,4		-157,4
Debenturer		69,6		69,5		69,5
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-23,0		-26,7		-24,5
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-11,3		-13,0		-14,1
Övrigt inkl. obetald dividend		-10,1		-11,3		-10,9
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		485,1		466,5		454,7

1) Baserat på CRR-regelverket

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

(mn euro)	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	548,0	540,8	537,3	532,1	522,2
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-190,8	-189,7	-190,1	-192,8	-195,3
Kärnprimärkapital (CET1)	357,2	351,1	347,3	339,2	326,9
Primärkapitaltillskott före avdrag	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	415,5	410,0	406,7	396,9	385,1
Supplementärkapital före avdrag	69,6	69,6	69,6	69,5	69,5
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	69,6	69,6	69,6	69,5	69,5
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	485,1	479,6	476,3	466,5	454,7
Totala riskvägda förbindelser	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	725,2	677,8	661,1	633,7	680,1
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 100,7	2 093,6	2 040,4	2 065,6	1 983,0
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	431,4	431,4	431,4	431,4	420,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	260,6	256,2	250,6	250,5	246,7
Överstigande andel (buffert)	224,5	223,3	225,7	216,0	208,0
Kärnprimärkapitalrelation	11,0 %	11,0 %	11,1 %	10,8 %	10,6 %
Primärkapitalrelation	12,8 %	12,8 %	13,0 %	12,7 %	12,5 %
Sammanlagd kapitaltäckning	14,9 %	15,0 %	15,2 %	14,9 %	14,7 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	485,1	479,6	476,3	466,5	454,7
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	254,0	250,8	247,1	246,0	245,5
Golvregel överstigande andel (buffert)	231,1	228,8	229,2	220,5	209,2

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)	2020	2021	2022	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022
Riskvägt belopp för operativa risker								
Bruttointäkter	213,8	240,5	235,8					
- medeltal 3 år			230,1					
Kapitalkrav för operativ risk				34,5	34,5	34,5	34,5	33,7
Riskvägt belopp				431,4	431,4	431,4	431,4	420,9

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren.

Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

30.9.2023

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 035,8	927,9	60 %	560,9	44,9
Företag - Övriga företag	952,9	874,8	78 %	686,5	54,9
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 645,9	4 633,5	14 %	658,7	52,7
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	104,4	103,8	14 %	14,9	1,2
Retail - Övriga hushåll	249,9	234,2	24 %	55,4	4,4
Retail - Övriga små och medelstora företag	18,7	17,2	48 %	8,3	0,7
Aktieexponeringar	43,4	43,4	268 %	116,1	9,3
Totala exponeringar enligt internmetod	7 050,9	6 834,9	31 %	2 100,7	168,1
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	790,2	842,8	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	97,0	95,5	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	52,5	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,0	25,0	0 %	-	-
Kreditinstitut	350,2	347,1	21 %	72,2	5,8
Företag	107,0	37,5	79 %	29,6	2,4
Hushåll	532,5	244,7	67 %	164,2	13,1
Fastighetssäkerhet	857,5	843,7	31 %	259,1	20,7
Oreglerade poster	6,0	4,3	120 %	5,2	0,4
Säkerställda obligationer	874,2	874,2	10 %	91,4	7,3
Övriga poster	164,3	164,3	55 %	90,9	7,3
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 803,9	3 531,6	20 %	712,8	57,0
Totalt riskexponeringsbelopp	10 854,8	10 366,5	27 %	2 813,6	225,1

31.12.2022

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

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	682,3	654,2	662,3	640,1	632,0
Branschspecifika tillgångar	125,6	125,6	125,6	125,5	125,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-184,2	-159,5	-168,8	-151,3	-148,5
Konglomeratets totala kapitalbas	623,7	620,2	619,0	614,3	609,1
Bankverksamhetens kapitalkrav	373,4	367,4	359,2	359,0	353,5
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	84,4	83,8	79,3	75,2	77,8
Minimibelopp för kapitalbasen	457,8	451,2	438,6	434,3	431,3
Konglomeratets kapitaltäckning	165,9	169,1	180,5	180,1	177,8
Kapitaltäckningsgrad, %	136,2 %	137,5 %	141,2 %	141,5 %	141,2 %

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

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Utlåning	210,6	69,3	204 %	108,8
Inlåning	-78,9	6,9	-	-1,7
Seniorfinansiering	-54,3	-3,4	-	-10,9
Likviditetsportföljen	14,7	1,5	897 %	2,6
Övrigt	12,9	0,7	-	0,3
varav TLTRO lån	-10,8	3,9	-	1,3
varav depositioner i Finlands Bank	22,6	-1,5	-	1,5
Totalt	105,1	75,0	40 %	99,2

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds och de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar främst TLTRO lån, depositioner i Finlands Bank och riskdebenturer.

Not 4. Livförsäkringsnetto och skulder från försäkringsverksamhet

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Resultat från försäkringsservice	12,2	8,3	47 %	15,3
Resultat från investeringsavtal	6,3	6,5	-3 %	8,7
Försäkringstekniskt resultat	18,6	14,8	25 %	24,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-3,1	-26,3	88 %	-30,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,8	-	-0,4
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,1	-40,4	-	-45,6
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-2,1	-1,1	-95 %	-0,8
Finansieringsresultat från försäkringar	2,5	87,3	-97 %	85,2
Resultat från placeringsverksamheten	-0,5	61,0	-	55,2
Livförsäkringsnetto	18,0	75,9	-76 %	79,2

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Resultat från försäkringsservice inkluderar resultatet från de avtal som enligt IFRS 17 definieras som försäkringsavtal. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde för förväntade framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering. För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen. Premier redovisas under premieinkomst när betalning erhålls. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen. Finansieringsresultat från försäkringar inkluderar finansiella intäkter och kostnader från diskontering av framtida kassaflöden för skulder från försäkringsavtal samt eventuell förändring av aktuariella antaganden.

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %	30.9.2022
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	368,0	401,7	-8 %	399,3
Avtalsenlig marginal (CSM)	58,9	58,2	1 %	50,4
Riskjustering (RA)	31,7	31,7	0 %	50,9
Skulder från försäkringsavtal	458,5	491,6	-7 %	500,6
Skulder från investeringsavtal	992,7	928,4	7 %	906,4
Skulder från försäkringsverksamhet	1 451,2	1 420,0	2 %	1 406,9

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0	-	0,0
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,6	0,4	63 %	0,7
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,5	-0,2	-	0,1
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,7	-0,3	-	0,0
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,4	-0,8	-	-0,5
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	-0,7	-	-0,2
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	-0,7	-	-0,2
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,1	-0,1	-12 %	0,1
Totalt	1,4	-0,6	-	0,6

Not 6. Derivatinstrument

30.9.2023

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	6 079,2	77,1	288,0
Totalt	6 079,2	77,1	288,0
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	535,2	2,0	29,9
Totalt	535,2	2,0	29,9
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	0,0	0,0	0,0
Valutarelaterade	1,2	0,0	0,0
Totalt	1,2	0,0	0,0
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 614,4	79,1	317,9
Valutarelaterade	1,2	0,0	0,0
Totalt	6 615,5	79,1	317,9
Varav clearade ränteswappar	1 672,8	15,3	8,3

31.12.2022

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

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

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.9.2023				
Räntebärande värdepapper	1 539,6	10,5	-	1 550,0
Utlåning	7 450,4	285,0	100,0	7 835,3
Åtaganden utanför balansräkningen	616,4	2,4	2,1	620,9
Totalt	9 606,3	297,9	102,1	10 006,3

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 517,8	81,6	-	1 599,4
Utlåning	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Åtaganden utanför balansräkningen	640,2	2,8	2,1	645,1
Totalt	9 556,3	366,3	113,7	10 036,2

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,3	2,1	-	1,8
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	-	1,5	1,4
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-1,2	-	-1,1
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,5	1,2	0,7
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,1	-	-0,9	-0,9
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,2	-0,9	-0,6
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,8	0,0	0,3	1,1
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,2	-0,3	-1,4	-2,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-	-	-3,9	-3,9
Övriga förändringar	0,5	-0,5	4,1	4,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2023	5,9	6,2	27,5	39,5
<i>varav avsättningar</i>	1,0	0,1	0,1	1,2

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2023	0,9	0,6	0,0	1,5
Överförd från stadie 1 till stadie 2	0,0	-0,3	-	-0,3
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	-	-	0,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-0,1	-	-	-0,1
Övriga förändringar	-0,4	0,1	0,0	-0,3
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2023	0,5	0,3	0,0	0,8

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

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.9.2023		31.12.2022	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 286,5	1 286,5	1 249,5	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	982,1	982,1	997,1	997,1
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	499,8	465,9	529,4	493,6
Lån och övriga fordringar	8 552,4	8 462,5	8 984,9	8 796,2
Kontanta medel	114,8	114,8	165,8	165,8
Derivatinstrument	79,1	79,1	54,7	54,7
Totalt	11 514,8	11 390,9	11 981,4	11 759,3
Finansiella skulder				
Depositioner	4 972,3	4 994,9	6 045,7	6 062,2
Derivatinstrument	317,9	317,9	294,0	294,0
Emitterade skuldebrev	3 415,0	3 421,5	3 051,7	3 070,2
Efterställda skulder	119,4	115,2	118,5	113,4
Övriga skulder till kreditinstitut	1,4	1,4	5,5	5,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	799,0	797,8	686,0	684,8
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23,0	23,0	22,3	22,3
Totalt	9 648,0	9 671,7	10 223,8	10 252,5

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	30.9.2023				31.12.2022			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 066,8	-	-	1 066,8	1 001,6	-	-	1 001,6
Räntebärande värdepapper	15,4	52,6	0,1	68,1	18,5	56,7	0,1	75,3
Aktier och andelar	101,8	-	49,8	151,6	122,6	-	52,4	174,9
Totalt	1 184,1	52,6	49,9	1 286,5	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	911,4	28,3	42,4	982,1	886,8	68,2	42,0	997,1
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Totalt	911,4	28,3	42,4	982,1	886,8	68,2	42,0	997,1
Derivatinstrument, netto	0,0	-238,8	-	-238,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Totalt	0,0	-238,8	-	-238,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Totalt	2 095,5	-157,9	92,3	2 029,9	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument på alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet på nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvalitén på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5
Nyanskaffningar	-	3,6	3,6	-	-	-	-	3,6	3,6
Försäljningar	-	-4,6	-4,6	-	-	-	-	-4,6	-4,6
Förfallet under året	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-0,9	-0,9	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-0,7	-0,7	-	-	-	-	-0,7	-0,7
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,4	-	0,4	0,4	-	0,4
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.9.2023	0,1	49,8	49,9	42,4	-	42,4	42,5	49,8	92,3

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	30.9.2023		31.12.2022	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	79,1	-	54,7	-
Bokfört värde i balansräkningen	79,1	-	54,7	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	63,7	-	53,1	-
Erhållna säkerheter	15,4	-	1,3	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	79,1	-	54,4	-
Nettobelopp	0,0	-	0,3	-
Skulder	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	317,9	-	294,0	-
Bokfört värde i balansräkningen	317,9	-	294,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	63,7	-	53,1	-
Givna säkerheter	160,4	-	127,6	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	224,1	-	180,7	-
Nettobelopp	93,8	-	113,3	-

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 678,7	5 213,8	4 904,1
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹			
Banker	28,2	30,6	60,8
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	964,9	791,1	685,2
Totalt	993,1	821,8	746,0
Kortfristiga skulder, säkerställda¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	15,4	1,3	1,8
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0	0,0
Totalt	15,4	1,3	1,8
Kortfristiga skulder totalt	1 008,5	823,0	747,8
Långfristiga skulder, icke säkerställda²			
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 813,3	1 521,8	1 469,2
Emitterade seniorskulder, senior non- preferred	66,6	71,3	-
Övriga kreditinstitut	1,4	5,5	6,9
Efterställda skulder	69,6	69,5	69,5
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	60,0	60,0
Totalt	2 010,9	1 728,2	1 605,6
Långfristiga skulder, säkerställda²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	250,0	800,0	803,0
Emitterade Covered Bonds	1 369,2	1 353,5	1 357,5
Totalt	1 619,2	2 153,5	2 160,5
Långfristiga skulder totalt	3 630,1	3 881,7	3 766,1
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 317,3	9 918,5	9 418,1
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 451,2	1 351,4	1 342,4
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	49,8	49,0	49,2
Övriga icke räntebärande skulder totalt	508,6	436,6	426,0
Skulder totalt	11 327,0	11 755,5	11 235,7

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

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

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

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	73,7	246,7	329,4
Utestående lånefordringar som utgör säkerhetspool för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 529,6	2 519,1	2 541,3
Totalt	2 603,3	2 765,8	2 870,6
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	1,3	1,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	160,4	127,6	117,0
Totalt	161,7	128,9	118,3
Ställda säkerheter totalt	2 765,0	2 894,7	2 989,0
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	250,0	800,0	803,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 369,2	1 353,5	1 357,5
Derivat	160,4	127,6	117,0
Totalt	1 779,6	2 281,0	2 277,6

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2023 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 58,3 (25,4) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	15,4	1,3	1,8
Totalt	15,4	1,3	1,8

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

Not 11. Övergångseffekter i samband med ibruktagning av IFRS 17

(mn euro)	31.12.2021	IFRS 17	1.1.2022
Koncernens balansräkning	enligt IFRS 4	övergångseffekter	enligt IFRS 17
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 451,8		1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 107,0		1 107,0
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	8 671,0		8 671,0
Derivatinstrument	39,6		39,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	0,2		0,2
Materiella och immateriella tillgångar	249,8		249,8
Övriga tillgångar	131,7		131,7
Inkomstskattefordringar	0,2		0,2
Latenta skattefordringar	2,1	21,4	23,5
Skattefordringar	2,3	21,4	23,7
Tillgångar totalt	11 653,3	21,4	11 674,7
Depositioner	5 425,8		5 425,8
Derivatinstrument	20,5		20,5
Övriga finansiella skulder	3 730,4		3 730,4
Skulder från försäkringsavtal	523,1	127,8	650,9
Skulder från investeringsavtal	1 045,1	2,7	1 047,9
Skulder från försäkringsverksamhet	1 568,2	130,5	1 698,7
Övriga skulder	104,2		104,2
Avsättningar	1,0		1,0
Inkomstskatteskulder	6,7		6,7
Latenta skatteskulder	58,1	-4,7	53,4
Skatteskulder	64,8	-4,7	60,1
Skulder totalt	10 914,9	125,8	11 040,7
Bundet eget kapital	175,9		175,9
Fond för aktierelaterade ersättningar	3,9		3,9
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	138,6		138,6
Balanserad vinst	360,5	-104,4	256,1
Fritt eget kapital	503,0	-104,4	398,6
Aktieägarnas andel av eget kapital	678,9	-104,4	574,5
Innehav av övrigt primärkapital	59,5		59,5
Skulder totalt	738,4	-104,4	634,0
Skulder och eget kapital totalt	11 653,3	21,4	11 674,7

Aktiakoncernen har tagit i bruk den nya standarden IFRS 17 gällande försäkringsavtal som ersätter den tidigare standarden IFRS 4 från och med 1.1.2023. Övergången till IFRS 17 skedde retroaktivt per den 1.1.2022 och övergångseffekterna visas i tabellen ovan.

Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte haft möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringsavtalen då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de avtal där den fullt retrospektiva metoden inte kunnat användas har verkligt värde metoden använts. Verkligt värde metoden har använts för de försäkringsavtal som är beviljade 2020 och tidigare. För avtalsgrupper där verkligt värde metoden använts har de uppskattade kassaflödena använts som bas och de har korrigerats med portfölj- och kassaflödestypspecifika marginaler så att värdet återspeglar det som en eventuell övertagare av avtalsgruppen i fråga förväntas kräva som kompensation för detta övertagande.

Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 innebar att eget kapital (netto efter skatt) minskade med 104 miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till den låga räntenivån och diskonteringseffekter av skulder från försäkringsavtal. Ibruktagningen av IFRS 17 innebär att nettointäkter från sålda försäkringsavtal intäktsförs under avtalets löptid, vilket medför att koncernen enligt den nya standard förväntar sig ett högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder jämfört med den tidigare standarden. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 påverkar inte solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab eller bankkoncernens kapitaltäckningsgrad. Däremot ökade finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad med knappt två procentenheter.

Helsingfors 9.11.2023

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–30.9.2023

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2023, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapporter.

Helsingfors den 9 november 2023

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nätjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 9 november 2023 kl. 10.30. Verkställande direktör Juha Hammarén och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2023-q3-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké januari–december 2023.....	8.2.2024
Ordinarie bolagstämma.....	3.4.2024
Delårsrapport januari–mars 2024.....	30.4.2024
Halvårsrapport januari–juni 2024.....	2.8.2024
Delårsrapport januari–september 2024.....	6.11.2024