

Q1

DELÅRSRAPPORT 1.1-31.3.2019

Aktia

Stabilt första kvartal – rörelseintäkterna ökade



Januari - Mars 2019

- De totala rörelseintäkterna ökade med 3 % till 52,7 (51,2) mn euro, varav räntenettet uppgick till 19,4 (20,7) mn euro, provisionsnettot till 22,7 (23,8) mn euro och livförsäkringsnettot till 8,3 (5,8) mn euro.
- Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster ökade med 9 % till 36,1 (33,1) mn euro. De totala rörelsekostnaderna ökade till 36,1 (33,5) mn euro.
- Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 17,2 (18,0) mn euro, en minskning om 5 %. Det rapporterade rörelseresultatet uppgick till 17,2 (17,7) mn euro.



Utsikter 2019
(oförändrade)

- Trots osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen förväntas det jämförbara rörelseresultatet 2019 uppgå till ungefär samma nivå som 2018 (se s. 18).

Nyckeltal

(mn euro)	1Q2019	1Q2018	Δ %	2018	4Q2018	Δ %	3Q2018	2Q2018
Räntenetto	19,4	20,7	-6 %	85,9	20,7	-6 %	21,0	23,5
Provisionsnetto	22,7	23,8	-5 %	95,6	22,6	0 %	22,9	26,2
Livförsäkringsnetto	8,3	5,8	43 %	21,4	5,1	62 %	5,5	5,0
Övriga rörelseintäkter	2,3	0,8	169 %	7,3	-0,7	-	6,0	1,1
Rörelseintäkter totalt	52,7	51,2	3 %	210,1	47,7	10 %	55,4	55,8
Rörelsekostnader totalt	-36,1	-33,5	8 %	-143,0	-39,4	-8 %	-31,8	-38,3
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,1	-0,6	80 %	-0,8	-0,1	707 %	-0,8	0,7
Rörelseresultat	17,2	17,7	-3 %	67,6	8,0	113 %	23,7	18,2
Jämförbart rörelseresultat¹	17,2	18,0	-5 %	65,4	10,2	68 %	18,6	18,5
K/I-tal	0,69	0,65	6 %	0,68	0,83	-17 %	0,57	0,69
Jämförbart K/I-tal ¹	0,69	0,65	6 %	0,69	0,79	-13 %	0,63	0,68
Resultat per aktie (EPS), euro	0,21	0,22	-7 %	0,81	0,09	128 %	0,29	0,21
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro	0,21	0,22	-5 %	0,77	0,12	75 %	0,23	0,22
Avkastning på eget kapital (ROE), %	9,4	10,2	-7 %	9,4	4,4	116 %	13,7	10,1
Kärnprimärkapitalrelation (CET1) ² , %	16,9	16,4	3 %	17,5	17,5	-3 %	16,6	16,3

1) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 19

2) Vid periodens slut

VD har ordet

Det nya året i Aktia har kommit i gång med god fart. Aktivitetsnivån på såväl person- som företagskundsidan har varit hög och vi har lanserat nya produkter för att ytterligare förbättra kundupplevelsen. I början av året introducerade Aktia Finlands första fullständigt digitala kreditkort och i april tog vi som andra bank i Finland framgångsrikt i bruk Apple Pay-mobilbetalningen. Mobilbetalningar blir allt vanligare i Finland och ute i världen och vi vill erbjuda våra kunder de bästa lösningarna för detta. Båda betalningssätten underlättar betalningar och ökar säkerheten.

Aktivitetsnivån på såväl person- som företagskundsidan har varit hög och vi har lanserat nya produkter för att ytterligare förbättra kundupplevelsen.

Mikko Ayub,
verkställande direktör



Även inom kapitalförvaltningen har början av året varit framgångsrik. I mars valde det amerikanska fondanalysföretaget Morningstar återigen Aktias kapitalförvaltning till Finlands bästa räntefondförvaltare och i april vann Aktia Lipper Fund Awards pris som bästa nordiska räntefondförvaltare. Vår långvariga framgång bygger på flera års målmedvetet arbete samt unik kompetens och expertis inom räntefondförvaltning. Framgången kan förutom i de utmärkelser vi fått även ses i tillväxten av kundmedel och i en ökande internationell efterfrågan på våra fonder.

Vårt målmedvetna arbete fortsätter

Jag är nöjd med hur Aktias underliggande verksamhet utvecklades under årets första kvartal. Rörelseintäkterna för första kvartalet var 3 % högre jämfört med motsvarande tidsperiod föregående år. Även om marknadssvackan i slutet av året nu har återhämtat sig till den tidigare nivån, var dess effekter via förvaldade kundmedel fortfarande delvis synliga i provisionsintäkterna. Räntenettet uppgick till 19,4 (20,7) miljoner euro, trots att intäkterna från de 2012 stängda ränteskydden var ca 2 miljoner euro lägre än under jämförelseperioden. Den hårda konkurrensen pressar dessutom fortfarande lånemarginalerna. Livförsäkringsnettets positiva utveckling förklaras i första hand av de positiva

värdeförändringarna i placeringsportföljen. Kostnaderna var något högre än föregående år till följd av IT- och digitala projekt i början av året samt uppskattad kostnad för stabilitetsavgiften om två miljoner euro som till skillnad från förra året i sin helhet bokförts till första kvartalet.

Även om Aktias första kvartal totalt sett låg på en god nivå, har vi inte råd att invagga oss i en alltför stor belåtenhet. Den låga räntemiljön belastar fortfarande banksektorn och enligt prognoserna kommer den ekonomiska tillväxten i Finland att avta under de kommande åren. Förankringen av vår strategi framskrider nu inom ramen för nya handlingsprogram. Tyngdpunkterna i dessa är att utveckla Aktias företagskultur så att den allt bättre betjänar våra mål, en effektivisering av verksamheten, en ny kundupplevelse som vi bearbetar för att betjäna våra kunder allt mer individuellt och mångsidigt samt tillspetsade försäljningsprocesser. Vårt mål är att vara en allt effektivare och lönsammare bank och vårt målmedvetna arbete för att vidareutveckla Aktia fortsätter.

Helsingfors 3.5.2019

Mikko Ayub
verkställande direktör

Innehåll

VD har ordet.....	3
Verksamhetsomgivning.....	5
Resultat och balans.....	6
Segmentöversikt.....	9
Centrala händelser.....	12
Kapitaltäckning och solvens.....	13
Koncernens riskpositioner.....	14
Övrig information.....	17
Tabeller och noter till delårsrapporten.....	19
Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.3.2019.....	41

En webcast-sändning från resultatkonferensen

En direkt webcast-sändning från resultatkonferensen ordnas den 3 maj 2019 kl. 10.00. Verkställande direktören Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektören Outi Henriksson presenterar resultatet. Konferensen hålls på finska och svenska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2019-q1-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter konferensen.

Finansiell kalender

Halvårsrapport 1-6/2019.....	1.8.2019
Delårsrapport 1-9/2019.....	31.10.2019

Verksamhetsomgivning

Den ekonomiska utvecklingen har både i Finland och globalt upplevt en svagare tillväxt under vintern, men fortsättningsvis ser utvecklingen rätt så god ut i Finland. Statistikcentralens ekonomiska konjunkturmätare visar på en tillväxt om 1,7 % under februari och 2,1 % i januari, vilket är i linje med Aktias tillväxtprognos om 1,7 % för 2019. Den något svagare konjunkturen får stöd av förtroendeindikatorerna som fortsatt på en sjunkande trend under det första kvartalet 2019. Speciellt mycket har konsumenternas förtroende för Finlands hela ekonomi fått ge efter medan hushållens tilltro till den egna ekonomin, stödd av den goda sysselsättningsutvecklingen, fortsättningsvis är stark.

Både i Finland och i euroområdet var inflationstrycket fortsatt måttligt och inflationsförväntningarna har mattats av. Detta i kombination med en allt svagare situation i realekonomin har bidragit till att ändra uppfattningen om penningpolitiken framöver. Vi förväntar oss inte en räntehöjning under 2019 eller 2020 utan ser att den långa perioden med negativa räntor fortsätter.

Trots de mycket låga lånekostnaderna växte hushållens lånestock med måttliga 2,4 % under årets första två månader, vilket är i linje med de senaste årens utveckling. Företagens lånestock, som överlag är volatilare, växte i snitt med dryga 7 % under årets första två månader, vilket är betydligt snabbare än den genomsnittliga tillväxten under de senaste åren. Snitträntan på nya bostadslån var i februari 0,81 % enligt Finlands Banks statistik.

Bostadsprisutvecklingen för gamla rad- och höghuslägenheter har fortsatt vara måttlig men tudelad. I februari steg bostadspriserna i huvudstadsregionen med 2,5 % jämfört med samma period ett år tidigare. De motsvarande siffrorna för hela landet var 1,4 %. I Vanda och Tammerfors var prisutvecklingen aningen

negativ, medan Åbo och Uleåborg såg en uppgång på ca 2,5 %. I Helsingfors steg priserna med 4 % under februari.

OMX Helsinki 25-indexet steg med ca 9 % under januari–mars 2019, medan den nordiska banksektorns index (N Banks EUR PI) sjönk med ca 5 %. Aktias aktie (AKTIA) steg under samma period med ca 3 %.

Rating

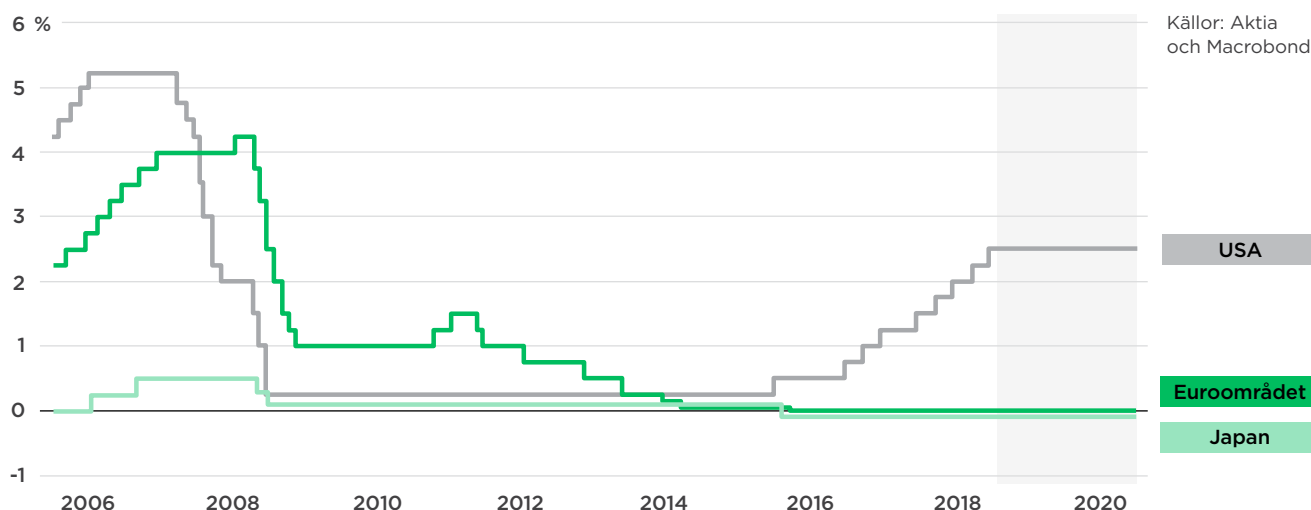
Standard & Poor's bekräftade 18.12.2018 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2 och utsikterna är stabila.

Moody's Investors Service uppgraderade 2.7.2018 (och bekräftade 28.12.2018) ratingen för Aktia Banks lång- och kortfristiga depositioner från A3/P-2 till A1/P-1 och för den långfristiga Senior Unsecured-ratingen från A3 till A1. Baseline Credit Assessment (BCA) uppgraderades till a3. Därutöver uppgraderades utländska och inhemska Counterparty Risk Ratings (CRR) till Aa3/P-1 och lång- och kortfristiga Counterparty Risk (CR) Assessment till Aa3(cr)/P-1(cr). Utsikterna för långfristiga depositioner och senior ratings ändrades från positiva till stabila.

Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga maskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (covered bonds) är Aaa.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	-

CENTRALBANKERNAS STYRRÄNTOR, %



Resultat och balans

Resultatet 1-3/2019

Koncernens rörelseresultat uppgick till 17,2 (17,7) miljoner euro. Koncernens vinst uppgick till 14,1 (15,1) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 17,2 (18,0) mn euro, en minskning om 5 %. Ibruktagningen av IFRS 16 påverkade det första kvartalets rörelseresultat med -0,2 miljoner euro.

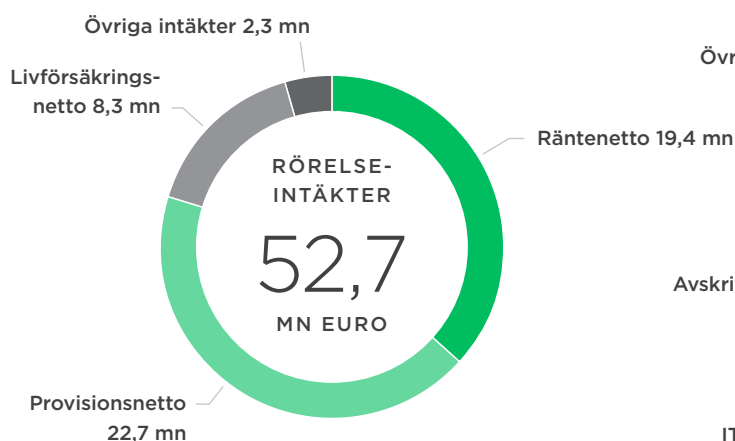
Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018
Omstruktureringskostnader	-	-0,4
Totalt	-	-0,4

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 3 % till 52,7 (51,2) miljoner euro.

Räntenettet minskade med 6 % till 19,4 (20,7) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 6 % till 17,9 (16,9) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 0,8 miljoner euro. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade med 2,2 miljoner euro medan ränteintäkter från aktiva ränteskydd ökade till 0,4 (0,1) miljoner euro.



Provisionsnettot minskade med 5 % till 22,7 (23,8) miljoner euro. Provisionsnetto exklusive den i juli 2018 sålda fastighetsförmedlingens intäkter ökade med 1 %. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 3,2 (3,4) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling var på samma nivå som ifjol och uppgick till 14,7 (14,7) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 6 % till 6,2 (5,8) miljoner euro.

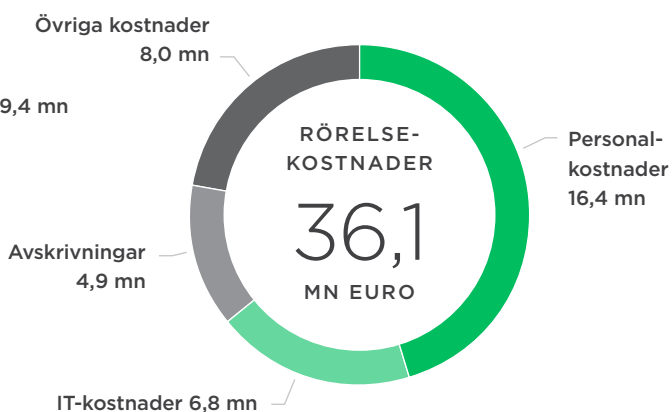
Livförsäkringsnettot ökade med 43 % till 8,3 (5,8) miljoner euro, vilket hänför sig till förbättrade nettointäkter från placeringsverksamheten. Placeringsnettot inkluderar värdeförändringar om 1,7 (-0,9) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet var på samma nivå som ifjol.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 2,0 (0,6) miljoner euro, vilket inkluderar en positiv förändring av förväntade kreditförluster (ECL) på bankens räntebärande värdepapper om 0,5 (0,0) miljoner euro samt värdeförändring på aktier och andelar om 0,4 (0,1) miljoner euro.

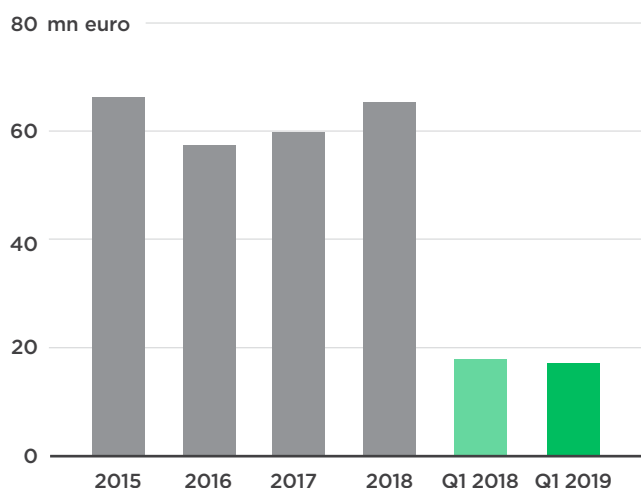
Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 36,1 (33,5) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster ökade med 9 % till 36,1 (33,1) miljoner euro.

Personalkostnaderna uppgick till 16,4 (16,5) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar omstruktureringskostnader om 0,4 miljoner euro.



JÄMFÖRBART RÖRELSERESULTAT 2015-Q1 2019, MN EURO



Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 4,9 (3,1) miljoner euro och inkluderar avskrivningar på hyresfastigheter och bilar enligt IFRS 16 om 1,7 (-) miljoner euro.

IT-kostnader ökade på grund av satsningar i början av året och uppgick till 6,8 (5,6) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 8,0 (8,2) miljoner euro och inkluderar en uppskattning av den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 2,0 (-) miljoner euro. Ifjol har den EU-lagstadgade avgiften periodiserats in i resultatet från och med det andra kvartalet. Ibruktagningen av IFRS 16 1.1.2019 medför att hyresbetalningar för fastigheter och bilar inte längre redovisas som hyreskostnader (1,8 miljoner euro). Från och med 2019 inkluderas dessa kostnader bland avskrivningar och räntekostnader. Effekter från ibruktagningen beskrivs i not 1.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,1 (-0,6) miljoner euro.

Andel av intresseföretagens resultat inkluderar dividend från Oy Samlink Ab om 1,7 (0,5) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 9 913 (9 267) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 495 (519) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund uppgick till 3 999 (3 963) miljoner euro. I slutet av februari var Aktias depensionsmarknadsandel 3,3 (3,3) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 3 026 (2 460) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 2 171 (1 666) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i februari ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på 7 år, vilken ersätter ett motsvarande masskuldebrevslån om 500 miljoner euro som förfaller i april. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades mer än tvåfaldigt. Som säkerhet för CB-emissioner har reserverats lån till ett värde om 2 487 (2 264) miljoner euro.

Därtill har Aktia Bank under perioden emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 60 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN program.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 51 miljoner euro till 6 157 (6 106) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 770 (4 756) miljoner euro eller 77,5 (77,9) % av kreditstocken.

Bolänestocken uppgick till 4 770 (4 698) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 960 (3 958) miljoner euro. Aktias nyutlåning till hushåll uppgick till 188 (192) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av februari 4,1 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 12,0 (11,6) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 738 (707) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund uppgick till 607 (604) miljoner euro, vilket utgjorde 9,9 (9,9) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	Δ	Andel, %
Hushåll	4 770	4 756	15	77,5 %
Företag	738	707	31	12,0 %
Bostadssamfund	607	604	3	9,9 %
Icke vinstsyftande samfund	38	35	2	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	0	0,1 %
Totalt	6 157	6 106	51	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om 1 527 (1 368) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 555 (551) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 4 (4) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 210 (1 156) miljoner euro, varav 813 (757) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 397 (399) miljoner euro. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden är 3,4 %. I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 608 (590) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade med 3 miljoner euro till 21 (18) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 14 miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 12 049 (10 973) miljoner euro.

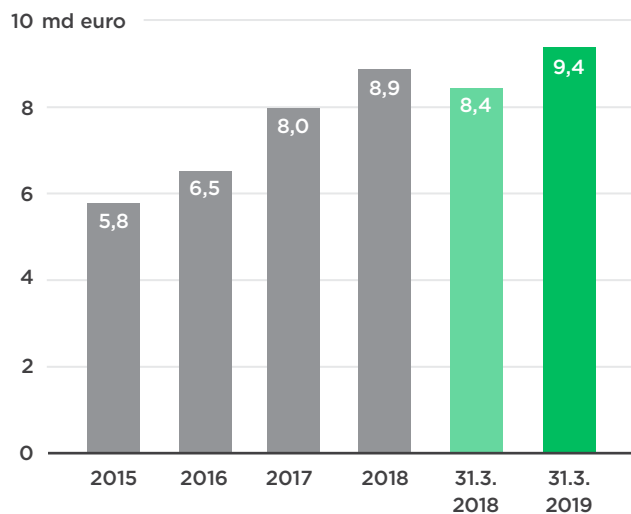
Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab. Förvaltade tillgångar i nedanstående tabell återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

Koncertillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	Δ %
Kundtillgångar	9 373	8 860	6 %
Koncertillgångar	2 676	2 113	27 %
Totalt	12 049	10 973	10 %

FÖRVALTADE KUNDTILLGÅNGAR (AUM) UTAN AKTIEFÖRVAR 2015-Q1 2019, MD EURO



Segmentöversikt

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



Bankverksamhet

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

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %
Rörelseintäkter	31,4	31,7	-1 %
Rörelsekostnader	-27,5	-24,5	12 %
Rörelseresultat	2,8	6,5	-57 %
Jämförbart rörelseresultat	2,8	6,7	-58 %

Räntenetto från in- och utlåning har fortsatt på en god nivå tack vare låga depositionsräntor och en stabil utlåningstillväxt.

Den höga efterfrågan på bostadslån fortsatte och hård konkurrens om goda bostadslåntagare pressar fortsättningsvis kundmarginalerna på nya bostadslån. Kundernas efterfrågan på räntekorridor- och räntetakprodukter har varit stor. Privatkundernas fondstock ökade under det första kvartalet, vilket hänför sig till både en positiv marknadsutvecklingen och en bra nyförsäljning.

Utlåningen ökade till 6 150 (6 099) miljoner euro, varav bankverksamhetens privatkunders kreditstock ökade till 4 804 (4 787) miljoner euro och bankverksamhetens företagskunders kreditstock ökade till 1 346 (1 312) miljoner euro.

Ökningen av företagskundernas kreditstock återspeglar marknadens höga efterfrågan på både företagsinvesteringar och fastighetsfinansiering. Segmentets strategiska fokus på små och medelstora företag samt finansieringslösningar för större företagskunder har bidragit till den positiva utvecklingen i kreditstocken.

Periodens rörelsekostnader ökade till 27,5 (24,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till den uppskattade stabilitetsavgift om 2,0 miljoner euro som i sin helhet bokförts i första kvartalet. I följande periodiserades stabilitetsavgiften in i resultatet från och med andra kvartalet.

Privatkunders sparande i depositioner ökade och uppgick till 3 121 (3 041) miljoner euro och fondsparandet ökade till 1 541 (1 419) miljoner euro. Marknaden har återhämtat sig under det första kvartalet 2019 jämfört med årsskiftet. Periodens försäljning utvecklades positivt och privatkunders månadssparande ökade med 8 % jämfört med motsvarande period året innan. Aktias mobila lösningar har mottagits väl av privatkunderna och antal kunder som laddat ner Aktias mobilbank samt aktiverat den har ökat med 9 % under kvartalet. Aktia Premium Banking konceptet har också mottagits väl och konceptet erbjuder Aktias kunder personlig långsiktig ekonomisk rådgivning.



Kapitalförvaltning

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

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %
Rörelseintäkter	16,6	13,8	21 %
Rörelsekostnader	-7,0	-6,7	4 %
Rörelseresultat	9,6	7,0	37 %
Jämförbart rörelseresultat	9,6	7,0	37 %

Den internationella satsningen via samarbetet med Fondbolaget Universal-Investment (UI) i Luxemburg har fortlöp bra. Främst nordiska och europeiska institutioner har gjort fondteckningar i UI-Aktia. UI-Aktia utbudet kommer geografiskt sett att utvidgas under 2019. EMD fondprodukter via UI-Aktia har erbjudits till institutionella placerare och UI-Aktia fondkapitalet uppgick i slutet av mars till 1 205 miljoner euro.

Periodens intäkter var klart högre än för jämförelseperioden, vilket delvis förklaras av positiva värdeförändringar om 1,7 (-0,9) miljoner euro i livförsäkringsverksamheten. Provisionsnettot utvecklades positivt under perioden och ökade med 5 %.

Aktia Fondbolags fondstock uppgick till 4,8 miljarder euro, vilket är 0,3 miljarder högre än vid årsskiftet 2018. Ökningen förklaras främst av en positiv marknadsförändring och fondstocken har återhämtat sig till nivån vid slutet av tredje kvartalet 2018. Nettoteckningar av fonder till inhemska institutionella placerare och för fonder distribuerade via Aktias kontorsnät var positiva för perioden.

Institutionsförsäljningen har trots marknadsturbulensen under fjärde kvartalet 2018 fortlöpt bra under första kvartalet 2019 och den totala fondförsäljningen uppgick till 80 (375) miljoner euro. Största delen av försäljningen var till utländska institutioner som tecknade fonder via Universal-Investment i Luxemburg. Nettoteckningar av fonder till inhemska institutioner var också positiva för perioden.

Aktia Kapitalförvaltning har återigen belönats av både Lipper Fund och Morningstar. I Lipper Fund Awards-jämförelsen har Aktia Kapitalförvaltning fått priset som Nordens bästa räntefondförvaltare och fonden Aktia EM Local Currency Frontier Bond+ utsågs till Nordens bästa i sin kategori. I Awards 2019-tävlingen har Morningstar återigen utsett Aktia till Finlands bästa räntefondförvaltare och fonden Aktia Government Bond+ valdes till bästa räntefond. I overall-kategorin placerade sig Aktia dessutom bland de tre bästa fondförvaltarna. En placering bland de tre bästa förutsätter ett mycket starkt avkastning-risk-förhållande under en period på fem år. Räntefondförvaltningen i Aktia har legat i topp i Morningstars mätningar sedan år 2013.

Tillämpningen av IFRS 9 har medfört ökad volatilitet i livförsäkringsnettot som för segmentet ökade till 7,1 (4,7) miljoner euro. Periodens livförsäkringsnetto inkluderar realiserade värdeförändringar om 1,7 (-0,9) miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 0,3 miljoner euro, vilket främst beror på något högre personalkostnader. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en bra nivå och uppgick till 78,2 (77,8) %.

Förvaltade kundtillgångar uppgick till 9 373 (8 860) miljoner euro.

(mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	Δ %
Förvaltade kundtillgångar	9 373	8 860	6 %
varav Institutionella tillgångar	6 074	5 824	4 %



Koncernfunktioner

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

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %
Rörelseintäkter	6,5	6,5	-1 %
Rörelsekostnader	-3,5	-2,9	17 %
Rörelseresultat	3,0	3,6	-15 %
Jämförbart rörelseresultat	3,0	3,8	-19 %

Segmentets räntenetto minskade till följd av lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj och lägre ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden. Trots det utmanande ränteläget har en positiv ränteavkastning kunnat bibehållas vid omplaceringar i likviditetsportföljen. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade under perioden med 2,2 miljoner euro och för hela året 2019 kommer ränteintäkterna att uppgå till ca 2,4 (2018; 10,3) miljoner euro. Lägre finansieringskostnader, främst från seniorfinansiering, kompenserar delvis för minskade intäkter från likviditetsportföljen och stängda ränteskydd.

Nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 2,0 (0,6) miljoner euro, vilket inkluderar en positiv förändring av förväntade kreditförluster (ECL) på bankens räntebärande värdepapper om 0,5 (0,0) miljoner euro samt värdeförändring på aktier och andelar om 0,4 (0,1) miljoner euro.

Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggjort för Aktia att erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Under perioden uppgick ränteintäkter från Aktias TLTRO finansiering till 0,4 (-) miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade främst på grund av högre personalkostnader och högre IT-kostnader. IT-kostnaderna inkluderar högre satsningar i början av året.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-3/ 2019	1-3/ 2018	1-3/ 2019	1-3/ 2018	1-3/ 2019	1-3/ 2018	1-3/ 2019	1-3/ 2018	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Resultaträkning										
Räntenetto	15,9	15,8	0,0	0,0	3,5	4,9	-	0,0	19,4	20,7
Provisionsnetto	15,4	15,8	9,5	9,0	0,8	0,8	-3,0	-1,8	22,7	23,8
Livförsäkringsnetto	-	-	7,1	4,7	-	-	1,2	1,1	8,3	5,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,0	2,2	0,8	0,0	-0,1	2,3	0,8
Rörelseintäkter totalt	31,4	31,7	16,6	13,8	6,5	6,5	-1,8	-0,8	52,7	51,2
Personalkostnader	-4,0	-4,9	-3,4	-3,2	-9,0	-7,6	-	-0,8	-16,4	-16,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-23,5	-19,6	-3,6	-3,6	5,5	4,7	1,9	1,5	-19,7	-17,0
Rörelsekostnader totalt	-27,5	-24,5	-7,0	-6,7	-3,5	-2,9	1,9	0,8	-36,1	-33,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,1	-0,6	-	-	-	-	-	-	-1,1	-0,6
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	1,7	0,5	1,7	0,5
Rörelseresultat	2,8	6,5	9,6	7,0	3,0	3,6	1,7	0,5	17,2	17,7
Jämförbart rörelseresultat	2,8	6,7	9,6	7,0	3,0	3,8	1,7	0,5	17,2	18,0
	31.3.	31.12.	31.3.	31.12.	31.3.	31.3.	31.3.	31.12.	31.13	31.12.
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Balansräkning										
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,1	0,1	1 193,2	1 122,8	1 223,3	1 120,7	-	-	2 416,6	2 243,6
Kontanta medel	3,8	4,4	0,0	0,0	671,5	284,8	-	-	675,3	289,2
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	69,0	69,0	293,3	239,0	-	-	362,3	308,0
Lån och övriga fordringar	6 149,9	6 099,9	50,2	77,7	34,9	28,1	-48,2	-75,8	6 186,8	6 129,8
Övriga tillgångar	22,0	11,8	-45,9	5,0	351,3	342,3	-55,7	-63,0	271,8	296,2
Tillgångar totalt	6 175,8	6 116,2	1 266,5	1 274,5	2 574,3	2 014,9	-103,8	-138,8	9 912,7	9 266,8
Depositioner	4 089,2	4 071,0	-	-	545,5	569,8	-48,2	-75,6	4 586,6	4 565,1
Emitterade skuldebrev	0,5	0,6	-	-	3 025,0	2 459,7	-	-	3 025,5	2 460,3
Försäkringsskuld	-	-	1 209,8	1 155,7	-	-	-	-	1 209,8	1 155,7
Övriga skulder	3,1	3,6	27,7	29,8	456,7	465,5	-4,3	-3,2	483,2	495,7
Skulder totalt	4 092,9	4 075,2	1 237,4	1 185,5	4 027,2	3 495,0	-52,4	-78,9	9 305,1	8 676,9

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

Centrala händelser

Aktias nya indelning av affärssegment

Aktia har övergått till följande tre affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner. Aktia rapporterar enligt de nya affärssegmenten från och med 1.1.2019. Det nya segmentet Bankverksamhet utgörs av det tidigare segmentet Personal & Corporate Banking samt Aktias privatbankverksamhet och institutionskundernas bankverksamhet som tidigare ingick i segmentet Förmögenhetsförvaltning. Det nya segmentet Kapitalförvaltning består av det tidigare segmentet Förmögenhetsförvaltning bortsett från privatbankverksamheten och institutionskundernas bankverksamhet, vilka härnäst ingår i det nya segmentet Bankverksamhet. Stöd och stabsfunktionerna, inklusive koncernens treasury-verksamhet, ingår fortsättningsvis i segmentet Koncernfunktioner.

Aktia säljer sitt innehav i Oy Samlink Ab

Aktia ingick den 23.1.2019 ett avtal om att sälja sitt innehav i Oy Samlink Ab (22,56 %) till Cognizant Technology Solutions Finland Oy. Försäljningen slutfördes den 1.4.2019. Aktia fattade 2013 det strategiska beslutet att förnya sitt basbankssystem och därmed frångå Samlinks systemmiljö. Transaktionen kommer att medföra en försäljningsvinst i andra kvartalet om ca 9,5 miljoner euro, vilket kommer att påverka koncernens rapporterade rörelseresultat för 2019. Transaktionen kommer däremot inte påverka koncernens jämförbara rörelseresultat.

Aktia valdes igen av Morningstar till Finlands bästa räntefondförvaltare

Morningstar, som är en ledande leverantör av oberoende investeringsanalys i Nordamerika, Europa, Australien och Asien, utsåg igen Aktia till Finlands bästa räntefondförvaltare i Awards 2019-tävlingen. Räntefondförvaltningen i Aktia har legat i topp i Morningstars mätningar sedan år 2013. Förutom bästa räntefondförvaltning valdes fonden Aktia Government Bond+ till bästa räntefond i Awards 2019-tävlingen. Dessutom placerade sig Aktia bland de tre bästa fondförvaltarna i overall-kategorin.

Aktias kapitalförvaltning belönades med två Lipper Fund Awards-priser

Aktia Kapitalförvaltning fick priset som Nordens bästa räntefondförvaltare i Lipper Fund Awards Small Company-kategorin. Lipper är den ledande internationella och obundna producenten av fondanalyser och -jämförelser och de ansedda Lipper Fund Awards-prisen utdelas årligen till de bästa fonderna samt till de bästa kapitalförvaltnings- och fondbolagen i över 20 länder globalt. Dessutom fick fonden Aktia EM Local Currency Frontier Bond+ Lipper Fund Awards 2019-priset som bästa nordiska räntefond. Fondpriset delas ut utgående från den bästa avkastningsutvecklingen.

Aktia erbjuder Apple Pay åt sina kunder

Aktia erbjuder från och med 2.4.2019 sina kunder Apple Pay som gör mobilbetalningar snabba och bekväma på ett enkelt och säkert sätt. Säkerhet och integritet utgör Apple Pays kärna. Vid användning av betalkort med Apple Pay lagras inte de faktiska kortuppgifterna på enheten eller på Apples servrar. Istället skapas en unik sifferkod som krypteras och lagras säkert i enheten. Varje transaktion auktoriseras med en dynamisk engångskod.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia Bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 16,9 (17,5) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 4,4 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 0,2 procentenheter. Riskvägda förbindelser ökade med 106,0 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,8 procentenheter. Förändringen hänförs främst till ökningen i företagsexponeringar. Minimigränsen om 15 % för den genomsnittliga riskvikten för bostadslåneportföljen ökade de riskvägda förbindelserna med 237,3 miljoner euro vilket minskade kärnprimärkapitaltäckningen med 1,9 procentenheter.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Aktia har lämnat in en IRB-ansökan till Finansinspektionen gällande företagsansvar (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB). Effekten av en godkänd ansökan estimeras sänka bankkoncernens kärnprimärkapitaltäckning med 0,5-1,5 procentenheter.

Kapitaltäckning, %	31.3.2019	31.12.2018
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	16,9	17,5
Sammanlagd kapitaltäckning	19,4	20,5

Det totala kapitalkravet för bankverksamheten 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 12,30 % och för primärkapitalrelationen 10,30 % vid periodens slut.

Finansinspektionens direktion har beslutat ställa systemriskbuffertkrav för de finska kreditinstituten. Enligt Finansinspektionen är syftet med buffertkravet att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisker. Kravet varierar mellan kreditinstituten och för Aktia Bank Abp har ställts en systemriskbuffert på 1 %. Systemriskbuffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital och träder i kraft 1.7.2019. Finansinspektionen har också beslutat att de finska bankerna från och med 1.1.2019 bör tillämpa ett systemriskbuffertkrav på 1 % för exponeringar i Estland, vilket marginellt ökar Aktias kapitalkrav.

Sammanlagt kapitalkrav

31.3.2019	Pelare 1-krav		Tilläggsbuffertkrav				Totalt
	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapitalkonservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00	0,00	8,80
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						12,30

Bruttosoliditetsgrad	31.3.2019	31.12.2018
Primärkapital	388,6	384,2
Exponeringar totalt	8 675,9	8 111,1
Bruttosoliditetsgrad, %	4,5	4,7

Aktia Bank har från Verket för finansiell stabilitet fått ett beslut om minimikrav för nedskrivningsbara skulder (s.k. MREL-krav). Enligt beslutet är kravet två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet enligt kreditinstitutslagen, dock minst 8 % av balansomslutningen. Kravet trädde i kraft 31.12.2018.

MREL-krav (mn euro)	31.3.2019	31.12.2018
RWA-baserad	565,7	539,7
Balansbaserad	691,5	645,5
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	388,6	384,2
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	128,3	148,3
Övriga skulder	720,5	660,6
Totalt	1 237,5	1 193,1

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

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	31.3.2019	31.12.2018	31.3.2019	31.12.2018
MCR	23,7	22,7	25,5	24,7
SCR	82,8	76,4	94,5	89,0
Tillgängligt kapital	166,1	175,5	119,9	125,8
Solvensgrad, %	200,5	229,8	126,9	141,5

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, ränte- och övriga marknadsrisker samt försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker.

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2018 (www.aktia.com) i not K2 på s. 83–95 eller i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens webbplats 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 och låg risknivå medför en bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. LTV-nivån i genomsnitt uppgick vid periodens slut till 45 % för hela kreditportföljen.

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

(mn euro)	1Q2019	4Q2018	1Q2018
Företag			
PD-klasser A	188,7	180,8	168,0
PD-klasser B	731,0	737,7	657,3
PD-klasser C	517,0	563,3	533,2
Fallerade	25,1	26,7	30,3
	1 461,8	1 508,5	1 388,7
Reservering för förluster (ECL)	-23,1	-24,3	-27,7
Bokfört värde	1 438,8	1 484,1	1 361,0
Hushåll			
PD-klasser A	3 336,3	3 482,4	3 067,3
PD-klasser B	1 062,7	974,8	938,9
PD-klasser C	680,4	617,5	1 031,4
Fallerade	46,5	45,7	52,0
	5 126,0	5 120,4	5 089,7
Reservering för förluster (ECL)	-15,1	-14,9	-16,5
Bokfört värde	5 110,8	5 105,5	5 073,2
Övriga			
PD-klasser A	0,0	0,0	0,0
PD-klasser B	0,0	0,0	0,0
PD-klasser C	48,0	48,3	47,8
Fallerade	0,0	0,0	0,0
	48,0	48,3	47,8
Reservering för förluster (ECL)	0,0	0,0	0,0
Bokfört värde	48,0	48,2	47,8

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL stadier

(mn euro) Dagar	31.3.2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	6,7	7,0	0,1	13,8
varav hushåll	2,4	5,9	0,0	8,3
> 30 ≤ 90	0,0	17,3	2,0	19,3
varav hushåll	0,0	16,3	1,1	17,4
> 90	0,0	0,0	35,1	35,1
varav hushåll	0,0	0,0	27,4	27,4

31.12.2018

(mn euro) Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	3,2	5,1	0,0	8,3
varav hushåll	2,9	5,1	0,0	8,0
> 30 ≤ 90	0,0	18,1	0,1	18,2
varav hushåll	0,0	17,8	0,1	17,9
> 90	0,0	0,0	34,1	34,1
varav hushåll	0,0	0,0	27,3	27,3

Marknadsrisker

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

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

Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Tabellen Strukturell ränterisk visar räntekänsligheten i räntenettet vid en 1 % -enhets parallell förskjutning av räntekurvan.

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

Strukturell ränterisk

Räntekänslighetsanalys vid en 1 %-enhets parallellförskjutning av räntekurvan (mn euro)	Ränteförändring	Förändring av räntenettet			
		31.3.2019		31.12.2018	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		-0,2	8,7	0,0	8,1
Förändring under 12-24 månader		1,1	20,6	0,6	22,8

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick vid periodens slut till 4,0 (3,6) miljoner euro. Bankkoncernen har inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering uppgick vid periodens slut till 3,4 (3,6) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

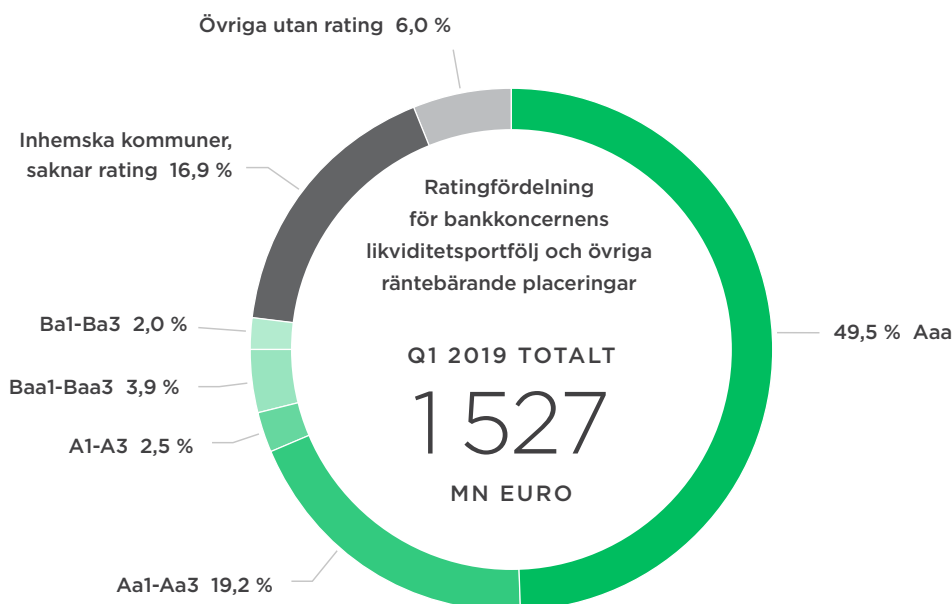
Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 614 (965) miljoner euro.

För att övervaka likviditetsriskerna används bland annat en så kallad överlevnadshorisont. Överlevnadshorisonten mäter hur länge likviditetsreservens kassaflöden räcker till för att täcka kontraktuella utgående kassaflöden till kapitalmarknaden utan tillgång till ny finansiering. I februari emitterade banken ett nytt covered bond lån om 500 miljoner euro, vilket bidrog till att likviditetsreserven 31.3.2019 skulle räcka till i dryga 36 månader i ett scenario med helt stängda kapitalmarknader.

Likviditetsreserven, marknadsvärde (mn euro)	31.3.2019	31.12.2018
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	633	247
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	215	205
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	303	236
Covered bonds	337	241
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	4	37
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	123	0
Totalt	1 614	965

Vid periodens slut fanns det ett masskuldebrevslån om 4 miljoner euro som inte uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken på grund av att emissionen saknar rating. Dessutom är placeringarna i inhemska företagscertifikat icke belåningsbara i centralbanken.

Likviditetsrisken följs även upp via 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 kommande 30 dagar. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. LCR uppgick 31.3.2019 till 113 (134) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	31.3.2019	31.12.2018
LCR %	113 %	134 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning. Myndighetens minimikrav för LCR är 100 %.

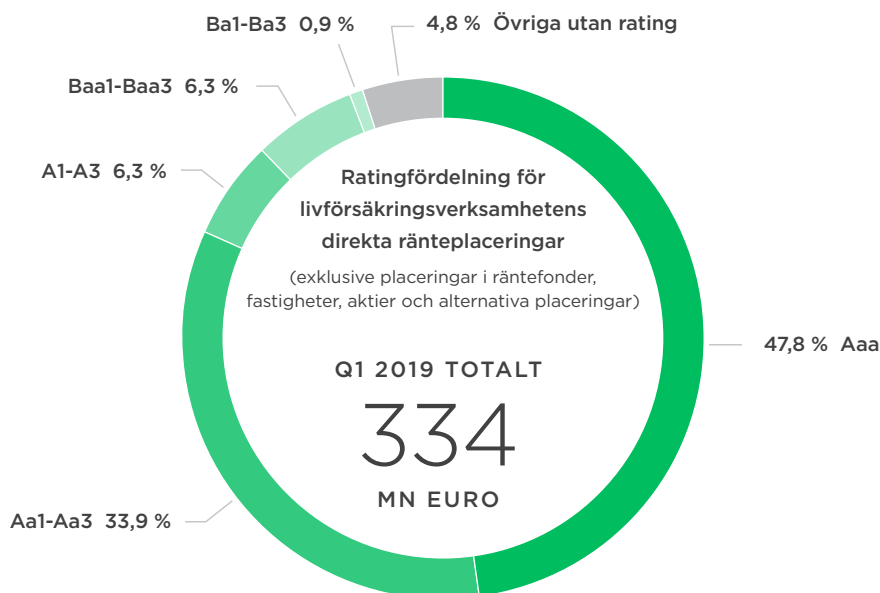
Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 555 (551) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 39 (39) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentrum i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.3.2019		31.12.2018	
Ränteplaceringar	440,3	79,4 %	428,8	77,7 %
Statsobligationer	104,8	18,9 %	84,3	15,3 %
Masskuldebrev, bank och finans	188,3	34,0 %	188,6	34,2 %
Masskuldebrev, övriga företag	51,3	9,2 %	61,3	11,1 %
Tillväxtmarknader (fonder)	47,9	8,6 %	46,9	8,5 %
High yield (fonder)	19,8	3,6 %	19,5	3,5 %
Trade Finance (fonder)	28,2	5,1 %	28,2	5,1 %
Alternativa investeringar	5,4	1,0 %	4,5	0,8 %
Private Equity etc.	5,4	1,0 %	4,5	0,8 %
Fastigheter	71,8	12,9 %	67,2	12,2 %
Direkt ägda	39,3	7,1 %	38,6	7,0 %
Fonder	32,5	5,9 %	28,5	5,2 %
Kassamedel	37,3	6,7 %	51,1	9,3 %
Totalt	554,8	100,0 %	551,5	100,0 %



Övrig information

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K44 och not M44 i bokslutet 2018.

Händelser efter periodens slut

Aktia ingick den 23 januari 2019 ett avtal om att sälja sitt innehav i Oy Samlink Ab (22,56 %) till Cognizant Technology Solutions Finland Oy. Försäljningen slutfördes den 1 april 2019. Aktia fattade 2013 det strategiska beslutet att förnya sitt basbankssystem och därmed frångå Samlinks systemmiljö. Transaktionen kommer att medföra en försäljningsvinst i andra kvartalet om ca 9,5 miljoner euro, vilket kommer att påverka koncernens rapporterade rörelseresultat för 2019. Transaktionen kommer däremot inte påverka koncernens jämförbara rörelseresultat.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av mars till 774 (31.12.2018; 779). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda minskade med 25 från årsskiftet till 778 (803).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp har från och med 2018 infört ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias nya strategi. Den prestationsbaserade delen av aktiesparprogrammet ersätter ledningens tidigare aktiebelöningsprogram.

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca 2 år.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Prestationskriterierna utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande period.

Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com> Ledning och förvaltning> Belöning

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2019

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 11.4.2019 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöter, verkställande direktören och dess ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018 i dividend utbetala 0,61 euro per aktie, sammanlagt ca 42 miljoner euro.

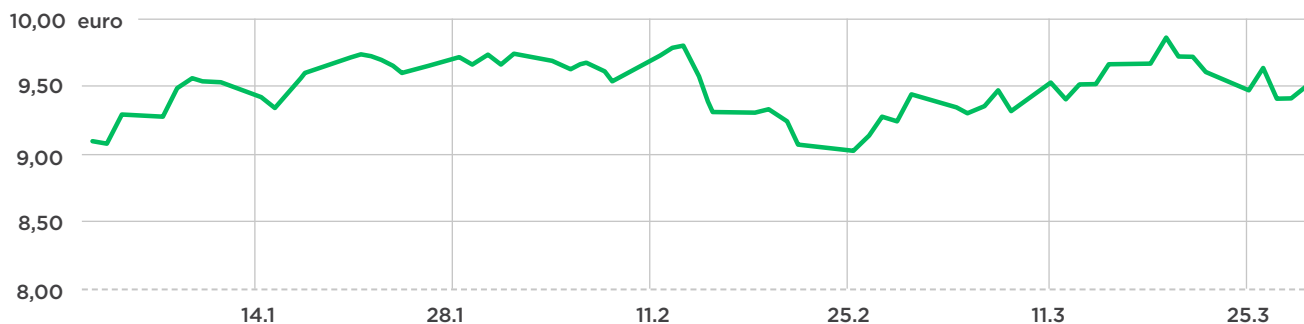
Till styrelseledamöter återvaldes Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma. Till nya styrelseledamöter valdes juris kandidat, advokat Tarja Wist och ekonomie magister, juris kandidat Johan Hammarén. Samtliga styrelseledamöter valdes för en mandatperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om emissionsfullmakt, fullmakt att förvärva egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av ledamöter i bolagets förvaltningsorgan samt fullmakt att avyttra egna aktier.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2019.

KURSUTVECKLING FÖR AKTIA-AKTIE 2.1-29.3.2019



Aktiekapital och ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro. Vid slutet av mars 2019 uppgick antalet Aktia-aktier till 69 027 794. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 863 (31.3.2018; 39 235). 7,5 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 31.3.2019 till 765 583, vilket motsvarar 1,1 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.3.2019 till 52 722 Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 29.3.2019 uppgick till 647 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 29.3.2019 var 9,37 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 9,65 euro och som lägst till 9,02 euro.

Aktierna

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-mars 2019 var 299 444 euro eller 31 954 aktier.

Utsikter och risker

Utsikter 2019 (oförändrade)

Det fortsatt låga ränteläget samt minskade intäkter från tidigare avvecklade ränteskydd (2012) kommer fortsättningsvis att ha en negativ effekt på det totala räntenettet 2019.

Osäkerhet kring den framtida ekonomiska utvecklingen medför osäkerhet i prognosen, vilket kan ha en betydande inverkan på speciellt intäkterna från förmögenhets- och placeringsverksamheten i provisions- och livförsäkringsnettot.

Nedskrivningar av krediter estimeras fortsättningsvis vara på en låg nivå under 2019.

Trots osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen förväntas det jämförbara rörelseresultatet 2019 uppgå till ungefär samma nivå som 2018.

Risker (oförändrade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och förmögenhetsförvaltningstjänster kan förändras av dessa faktorer.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginal och därmed lönsamhet. Aktia idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktias återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Finansiella målsättningar fram till 2022

De av styrelsen i oktober 2017 fastställda finansiella målsättningarna är:

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro (2018; 65,4 miljoner euro)
- Förbättra den jämförbara kostnads-/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61 (2018; 0,69)
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 % (2018; 9,4 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5–3 % -enheter över myndighetskravet (2018; 7,2 % -enheter över minimikapitalkravet 10,3 %)

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1Q2019	1Q2018	Δ %	2018	4Q2018	3Q2018	2Q2018
Resultat per aktie (EPS), euro	0,21	0,22	-7 %	0,81	0,09	0,29	0,21
Totalresultat per aktie, euro	0,25	0,17	47 %	0,67	0,08	0,21	0,20
Eget kapital per aktie (NAV), euro* ¹	8,81	8,61	2 %	8,56	8,56	8,48	8,26
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,0	68,8	0 %	68,8	68,8	68,8	68,8
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	69,0	68,8	0 %	68,9	68,9	68,8	68,8
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	9,4	10,2	-7 %	9,4	4,4	13,7	10,1
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,59	0,64	-8 %	0,60	0,28	0,84	0,63
K/I-tal*	0,69	0,65	6 %	0,68	0,83	0,57	0,69
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	16,9	16,4	3 %	17,5	17,5	16,6	16,3
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	16,9	16,4	3 %	17,5	17,5	16,6	16,3
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	19,4	20,8	-7 %	20,5	20,5	20,1	20,1
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 305,2	2 271,6	1 %	2 199,2	2 199,2	2 262,0	2 318,0
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	154,7	151,7	2 %	166,1	166,1	157,0	152,9
Soliditet, %* ¹	6,3	6,3	1 %	6,3	6,3	6,2	6,0
Koncerttillgångar* ¹	2 675,9	2 413,1	11 %	2 112,9	2 112,9	2 265,0	2 350,0
Kundtillgångar* ¹	9 373,2	8 425,1	11 %	8 860,3	8 860,3	9 277,5	8 969,7
Inlåning från allmänheten ¹	3 999,4	3 932,7	2 %	3 962,5	3 962,5	4 024,8	4 099,9
Utlåning till allmänheten ¹	6 156,7	5 893,1	4 %	6 106,0	6 106,0	6 028,8	5 957,7
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	24,6	32,3	-24 %	105,6	19,3	19,8	34,3
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget)* ²	78,2	77,8	1 %	77,0	77,0	75,3	76,8
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	200,5	193,8	3 %	229,8	229,8	216,1	204,7
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	166,1	167,0	-1 %	175,5	175,5	177,2	170,7
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)* ¹	1 302,9	1 304,1	0 %	1 230,5	1 230,5	1 314,8	1 326,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	396,9	413,1	-4 %	398,9	398,9	402,5	407,5
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	812,8	792,3	3 %	756,8	756,8	821,9	815,4
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	778	793	-2 %	803	780	810	831
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	774	796	-3 %	779	779	770	868
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:							
Jämförbart K/I -tal*	0,69	0,65	6 %	0,69	0,79	0,63	0,68
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,21	0,22	-5 %	0,77	0,12	0,23	0,22
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	9,4	10,3	-9 %	8,9	5,5	10,8	10,2

* 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. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya 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

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps årsredovisning 2018 på s. 71.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
Räntenetto	3	19,4	20,7	-6 %	85,9
Dividender		0,0	0,0	37 %	0,1
Provisionsintäkter		25,3	27,1	-6 %	107,9
Provisionskostnader		-2,6	-3,2	19 %	-12,3
Provisionsnetto		22,7	23,8	-5 %	95,6
Livförsäkringsnetto	4	8,3	5,8	43 %	21,4
Nettoreultat från finansiella transaktioner	5	2,0	0,6	206 %	4,9
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		-	-	-	0,0
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,2	54 %	2,3
Rörelseintäkter totalt		52,7	51,2	3 %	210,1
Personalkostnader		-16,4	-16,5	-1 %	-66,7
IT-kostnader		-6,8	-5,6	21 %	-25,6
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,9	-3,1	57 %	-12,4
Övriga rörelsekostnader		-8,0	-8,2	-2 %	-38,3
Rörelsekostnader totalt		-36,1	-33,5	8 %	-143,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-1,1	-0,6	80 %	-0,8
Andel av intresseföretagens resultat		1,7	0,5	219 %	1,3
Rörelseresultat		17,2	17,7	-3 %	67,6
Skatter		-3,0	-2,6	18 %	-11,6
Periodens vinst		14,1	15,1	-6 %	56,0
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		14,1	15,1	-6 %	56,0
Totalt		14,1	15,1	-6 %	56,0
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,21	0,22	-7 %	0,81
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,21	0,22	-7 %	0,81
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		17,2	17,7	-3 %	67,6
Rörelseintäkter:					
Nettoreultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring		-	-	-	-4,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody		-	-	-	1,0
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling		-	-	-	-1,1
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		-	0,4	-	1,8
Jämförbart rörelseresultat		17,2	18,0	-5 %	65,4

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
Periodens vinst	14,1	15,1	-6 %	56,0
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	3,6	-3,1	-	-8,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-	0,0	-	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,4	0,0	-	-1,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	3,1	-3,1	-	-10,0
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,0
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,0
Periodens totalresultat	17,3	12,0	44 %	46,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	17,3	12,0	44 %	46,0
Totalt	17,3	12,0	44 %	46,0
Totalresultat per aktie, euro	0,25	0,17	44 %	0,67
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,25	0,17	44 %	0,67
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	17,3	12,0	44 %	46,0
Rörelseintäkter:				
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	-	-	-4,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	-	-	0,8
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-	-	-1,1
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	-	0,3	-	1,5
Jämförbart totalresultat	17,3	12,3	41 %	43,3

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	-	-	2,9
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	1,1
Rörelseintäkter totalt	-	-	-	4,0
Personalkostnader	-	-0,4	-	-1,8
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	0,0
Rörelsekostnader totalt	-	-0,4	-	-1,8
Rörelseresultat	-	-0,4	-	2,2
Skatter	-	0,1	-	0,6
Periodens totalresultat	-	-0,3	-	2,8

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2019	31.12.2018	Δ %	31.3.2018
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		9,8	8,7	12 %	7,5
Aktier och andelar		137,7	136,2	1 %	135,4
Placeringar för fondanknutna försäkringar		813,2	757,8	7 %	793,0
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	960,7	902,7	6 %	935,9
Räntebärande värdepapper		1 455,9	1 340,9	9 %	1 731,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 455,9	1 340,9	9 %	1 731,7
Räntebärande värdepapper	7,8	362,3	308,0	18 %	338,1
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	30,1	23,1	30 %	31,8
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 156,7	6 106,7	1 %	5 893,7
Kontanta medel	8	675,3	289,2	133 %	154,5
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		7 224,3	6 727,0	7 %	6 418,1
Derivatinstrument	6,8	77,5	70,0	11 %	78,1
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,1	0,1	-3 %	0,0
Immateriella tillgångar		65,9	66,7	-1 %	71,0
Nyttjanderättstillgångar		14,4	-	-	-
Förvaltningsfastigheter		39,8	39,1	2 %	55,7
Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter		2,9	3,2	-11 %	4,3
Materiella och immateriella tillgångar		123,0	109,0	13 %	130,9
Övriga tillgångar		69,1	114,9	-40 %	65,4
Skattefordringar		2,1	2,4	-12 %	4,8
Tillgångar totalt		9 912,7	9 266,8	7 %	9 365,0
Skulder					
Skulder till centralbanker		400,0	400,0	0 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		187,2	202,6	-8 %	326,6
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		3 999,4	3 962,5	1 %	3 932,7
Depositioner	8	4 586,6	4 565,1	0 %	4 659,3
Derivatinstrument	6,8	14,2	17,1	-17 %	31,7
Emitterade skuldebrev		3 025,5	2 460,3	23 %	2 442,3
Efterställda skulder		184,5	207,8	-11 %	228,8
Övriga skulder till kreditinstitut		44,2	45,6	-3 %	58,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	100,0	0 %	-
Övriga finansiella skulder	8	3 354,3	2 813,7	19 %	2 729,8
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		396,9	398,9	0 %	413,1
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		812,8	756,8	7 %	792,3
Försäkringsskuld		1 209,8	1 155,7	5 %	1 205,4
Övriga skulder totalt		87,0	70,8	23 %	92,6
Avsättningar		0,6	0,8	-19 %	0,6
Inkomstskatteskulder		0,9	3,3	-72 %	53,3
Latenta skatteskulder		51,7	50,3	3 %	8 772,7
Skatteskulder		52,6	53,6	-2 %	53,3
Skulder totalt		9 305,1	8 676,9	7 %	8 772,1
Eget kapital					
Bundet eget kapital		183,8	180,7	2 %	187,5
Fritt eget kapital		423,8	409,3	4 %	404,7
Eget kapital totalt		607,6	589,9	3 %	592,3
Skulder och eget kapital totalt		9 912,7	9 266,1	7 %	9 365,0

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	Δ %	31.3.2018
Garantiansvar	31,8	31,3	2 %	31,4
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	4,1	3,6	15 %	7,4
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	36,0	34,8	3 %	38,8
Outnyttjade kreditarrangemang	432,5	456,7	-5 %	504,8
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	26,6	27,2	-2 %	8,3
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	459,1	484,0	-5 %	513,1
Totalt	495,1	518,8	-5 %	552,0

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierela- terade er- sättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9 övergångseffekter		-23,9			5,9	-18,0
Avyttring av egna aktier				0,5	1,2	1,8
Dividend till aktieägare					-37,8	-37,8
Periodens vinst					56,0	56,0
Finansiella tillgångar		-10,1				-10,1
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,0	0,0
Periodens totalresultat		-10,0			56,0	46,0
Övrig förändring i eget kapital			-0,1			-0,1
Eget kapital 31.12.2018	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Avyttring av egna aktier				0,0	0,5	0,5
Periodens vinst					14,1	14,1
Finansiella tillgångar		3,1				3,1
Periodens totalresultat		3,1			14,1	17,3
Övrig förändring i eget kapital			-0,2			-0,2
Eget kapital 31.3.2019	163,0	20,8	1,3	108,9	313,6	607,6
Eget kapital 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9 övergångseffekter		-23,9			5,9	-18,0
Avyttring av egna aktier				0,0	0,4	0,4
Periodens vinst					15,1	15,1
Finansiella tillgångar		-3,1				-3,1
Säkring av kassaflöde		0,0				0,0
Periodens totalresultat		-3,1			15,1	12,0
Övrig förändring i eget kapital			-0,2			-0,2
Eget kapital 31.3.2018	163,0	24,5	1,3	108,4	295,0	592,3

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	17,2	17,7	-3 %	67,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	0,1	0,6	-79 %	12,1
Betalda inkomstskatter	-4,5	-2,9	-56 %	-6,2
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	12,8	15,4	-17 %	73,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-224,6	12,6	-	184,6
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	634,1	-157,0	-	-216,8
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	422,3	-129,0	-	41,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av dotterbolag och joint ventures	-	-	-	-0,2
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	-	-	-	1,0
Investering i förvaltningsfastigheter	-0,6	-0,5	-17 %	-5,0
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	-2,4	-	21,1
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-2,1	-	-	-6,3
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-2,7	-2,9	7 %	10,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-23,3	-6,4	-266 %	-27,4
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-2,3	-1,7	-35 %	-1,7
Avyttring av egna aktier	0,5	0,4	45 %	1,2
Betalda dividender	-	-	-	-37,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-25,1	-7,7	-225 %	-65,7
Förändring i likvida medel	394,5	-139,7	-	-13,9
Likvida medel vid årets början	264,4	278,3	-5 %	278,3
Likvida medel vid periodens slut	658,9	138,7	375 %	264,4
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	3,8	4,0	-7 %	4,4
Finlands Banks checkräkning	628,9	110,3	470 %	242,2
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	26,2	24,3	8 %	17,7
Totalt	658,9	138,7	375 %	264,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,6	0,0	-	0,3
Orealiserade värdetförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-2,1	-	-	4,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	1,1	0,6	80 %	0,8
Förändring i verkligt värde	-0,6	-0,2	-250 %	4,8
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	3,2	3,1	2 %	13,4
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-2,3
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,0	-3,2	70 %	-10,3
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,1	0,1	-	-0,5
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,5	-0,4	-38 %	-0,9
Övriga justeringar	0,7	0,5	54 %	1,9
Totalt	0,1	0,6	-79 %	12,1

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)						
Resultaträkning	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018
Räntenetto	19,4	20,7	21,0	23,5	20,7	85,9
Dividender	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Provisionsnetto	22,7	22,6	22,9	26,2	23,8	95,6
Livförsäkringsnetto	8,3	5,1	5,5	5,0	5,8	21,4
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2,0	-1,2	4,6	0,7	0,6	4,9
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-	0,0	-	-	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,5	1,3	0,3	0,2	2,3
Rörelseintäkter totalt	52,7	47,7	55,4	55,8	51,2	210,1
Personalkostnader	-16,4	-18,1	-14,3	-17,8	-16,5	-66,7
IT-kostnader	-6,8	-7,6	-6,1	-6,3	-5,6	-25,6
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,9	-3,0	-3,1	-3,2	-3,1	-12,4
Övriga rörelsekostnader	-8,0	-10,7	-8,4	-11,0	-8,2	-38,3
Rörelsekostnader totalt	-36,1	-39,4	-31,8	-38,3	-33,5	-143,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,1	-0,1	-0,8	0,7	-0,6	-0,8
Andel av intresseföretagens resultat	1,7	-0,1	0,9	-	0,5	1,3
Rörelseresultat	17,2	8,0	23,7	18,2	17,7	67,6
Skatter	-3,0	-1,6	-3,9	-3,5	-2,6	-11,6
Periodens vinst	14,1	6,4	19,8	14,7	15,1	56,0
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	14,1	6,4	19,8	14,7	15,1	56,0
Totalt	14,1	6,4	19,8	14,7	15,1	56,0
Resultat per aktie (EPS), euro	0,21	0,09	0,29	0,21	0,22	0,81
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,21	0,09	0,29	0,21	0,22	0,81
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:						
Rörelseresultat	17,2	8,0	23,7	18,2	17,7	67,6
Rörelseintäkter:						
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	0,0	-4,0	-	-	-4,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	1,0	-	-	-	1,0
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-	-1,1	-	-	-1,1
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringkostnader	-	1,1	-	0,3	0,4	1,8
Jämförbart rörelseresultat	17,2	10,2	18,6	18,5	18,0	65,4

(mn euro)

Totalresultat	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018
Periodens vinst	14,1	6,4	19,8	14,7	15,1	56,0
Övrigt totalresultat efter skatt:						
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	3,6	-0,3	-4,8	-0,8	-3,1	-8,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,4	-0,6	-0,3	-0,2	0,0	-1,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	3,1	-0,9	-5,0	-1,0	-3,1	-10,0
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	0,0	-	-	-	0,0
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	0,0	-	-	-	0,0
Periodens totalresultat	17,3	5,6	14,7	13,8	12,0	46,0
Totalresultat hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	17,3	5,6	14,7	13,8	12,0	46,0
Totalt	17,3	5,6	14,7	13,8	12,0	46,0
Totalresultat per aktie, euro	0,25	0,08	0,21	0,20	0,17	0,67
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,25	0,08	0,21	0,20	0,17	0,67

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018
Totalresultat	17,3	5,6	14,7	13,8	12,0	46,0
Rörelseintäkter:						
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	0,0	-4,0	-	-	-4,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	0,8	-	-	-	0,8
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-	-1,1	-	-	-1,1
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	-	0,9	-	0,3	0,3	1,5
Jämförbart totalresultat	17,3	7,3	9,7	14,0	12,3	43,3

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018
Räntenetto	15,9	16,5	16,2	16,1	15,8	64,6
Provisionsnetto	15,4	15,6	15,7	17,3	15,8	64,4
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,4
Rörelseintäkter totalt	31,4	32,2	32,0	33,6	31,7	129,3
Personalkostnader	-4,0	-5,9	-3,9	-5,4	-4,9	-20,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-23,5	-24,7	-19,7	-21,9	-19,6	-85,9
Rörelsekostnader totalt	-27,5	-30,6	-23,6	-27,4	-24,5	-106,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,1	-0,1	-0,8	0,7	-0,6	-0,8
Rörelseresultat	2,8	1,4	7,5	6,9	6,5	22,3
Jämförbart rörelseresultat	2,8	2,5	7,5	7,2	6,7	23,9
Kapitalförvaltning	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	9,5	9,4	9,4	9,3	9,0	37,1
Livförsäkringsnetto	7,1	3,9	4,3	3,8	4,7	16,7
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,3
Rörelseintäkter totalt	16,6	13,4	13,7	13,2	13,8	54,0
Personalkostnader	-3,4	-3,5	-3,3	-3,4	-3,2	-13,3
Övriga rörelsekostnader ¹	-3,6	-3,7	-3,4	-3,4	-3,6	-14,0
Rörelsekostnader totalt	-7,0	-7,2	-6,6	-6,8	-6,7	-27,4
Rörelseresultat	9,6	6,2	7,0	6,4	7,0	26,7
Jämförbart rörelseresultat	9,6	6,2	7,0	6,4	7,0	26,7
Koncernfunktioner	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1Q2018	2018
Räntenetto	3,5	4,2	4,8	7,4	4,9	21,3
Provisionsnetto	0,8	0,6	0,9	0,5	0,8	2,8
Övriga rörelseintäkter	2,2	-0,8	4,8	1,0	0,8	5,8
Rörelseintäkter totalt	6,5	4,0	10,6	8,9	6,5	29,9
Personalkostnader	-9,0	-8,7	-7,1	-7,7	-7,6	-31,1
Övriga rörelsekostnader ¹	5,5	5,2	3,4	3,4	4,7	16,8
Rörelsekostnader totalt	-3,5	-3,4	-3,7	-4,3	-2,9	-14,3
Rörelseresultat	3,0	0,5	6,9	4,6	3,6	15,6
Jämförbart rörelseresultat	3,0	1,6	2,9	4,6	3,8	12,9

1) Nettokostnaden för stöd- och stabsfunktioner 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 1.1–31.3.2019 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 årsbokslut per 31.12.2018. 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 1.1–31.3.2019 godkändes av styrelsen 3.5.2019.

Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades till årsbokslutet 31.12.2018.

Från och med 1.1.2019 övergår Aktia till följande tre affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner. Aktia informerade i ett börsmeddelande 23.11.2018 om en organisationsförändring där ledningsgruppens ansvarsområden förnyades för att effektivisera implementeringen av den år 2017 förnyade strategin. Därmed ändrar Aktia även indelningen av affärssegmenten. Det nya segmentet Bankverksamhet utgörs av det tidigare segmentet Personal & Corporate Banking samt Aktias privatbanksverksamhet och institutionskundernas bankverksamhet som tidigare ingick i segmentet Förmögenhetsförvaltning. Det nya segmentet Kapitalförvaltning består av det tidigare segmentet Förmögenhetsförvaltning bortsett från privatbanksverksamheten och institutionskundernas bankverksamhet, vilka hädanefter ingår i det nya segmentet Bankverksamhet. Stöd och stabsfunktionerna, inklusive koncernens treasury-verksamhet, ingår fortsättningsvis i segmentet Koncernfunktioner. Verksamhet som inte rapporteras under ovanstående affärssegment rapporteras under Övrig verksamhet. Jämförelsesiffror för 2018 har publicerats i ett börsmeddelande 30.4.2019.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk från och med 1.1.2019:

IASB publicerade den 13 januari 2016, **IFRS 16** Leasing, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att den tidigare klassificeringen i operationell och finansiell leasing för leasetaigare

har upphört och har ersatts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod över 12 månader redovisas i balansräkningen. Möjlighet att tillämpa en lätttnadsregel finns för leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingskulden separat. Redovisningskraven för leasegivare är i allt väsentligt oförändrade från IAS 17, varför den tidigare klassificeringen i operationell och finansiell leasing fortsättningsvis tillämpas. Den nya standarden har främst förändrat redovisningen av hyrda fastigheter och leasingbilar. En bedömning av den sannolika hyresperioden har använts för att fastställa leasingperioden och diskonteringsräntan har fastställts enligt marknadens gängse avkastningskrav. Vid övergången till IFRS 16 har leasingtillgången och leasingskulden ökat balansomslutningen med 15 miljoner euro. Vid övergången till IFRS 16 har koncernen tillämpat den så kallade förenklade metoden, vilket innebär att nyttjanderättstillgången är lika stor som leasingskulden. De förändrade redovisningsreglarna gällande leasingavtal har inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Standarden godkändes av EU i oktober 2017. Aktiakoncernen tog i bruk IFRS 16 då standarden blev obligatorisk 1.1.2019.

Effekter från ibruktagning av IFRS 16

(mn euro)	31.12. 2018	Justering vid över- gång till IFRS 16	1.1. 2019	31.3. 2019
Nyttjanderättstillgång, fastigheter	-	14,0	14,0	13,8
Nyttjanderättstillgång, bilar	-	0,7	0,7	0,6
Latent skattefordran	-	-	-	0,0
Tillgångar	-	14,7	14,7	14,5
Leasingskuld, fastigheter	-	14,0	14,0	14,0
Leasingskuld, bilar	-	0,7	0,7	0,6
Eget kapital	-	-	-	-0,1
Skulder och eget kapital	-	14,7	14,7	14,5
				1-3/2019
Räntekostnader				-0,3
Avskrivningar				-1,7
Hyreskostnader				1,8
Rörelseresultat				-0,2
Förändring av latent skattefordran				0,0
Periodens vinst				-0,1

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

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro)	31.3.2019		31.12.2018		31.3.2018	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 912,7	8 644,1	9 266,1	8 069,2	9 364,4	8 095,3
varav immateriella tillgångar	65,9	65,6	66,7	66,3	71,0	70,5
Skulder totalt	9 305,1	8 119,9	8 676,1	7 558,5	8 772,1	7 582,3
varav efterställda skulder	184,5	184,5	207,8	207,8	228,8	228,8
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	20,8	7,4	17,7	4,0	24,5	6,0
Bundet eget kapital totalt	183,8	170,4	180,7	167,0	187,5	169,0
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	110,2	110,2	110,4	110,3	109,8	109,8
Balanserade vinstmedel	299,5	233,9	242,9	184,5	279,9	221,5
Räkenskapsperiodens vinst	14,1	9,7	56,0	48,9	15,1	12,8
Fritt eget kapital	423,8	353,8	409,3	343,7	404,7	344,1
Aktieägarnas andel av eget kapital	607,6	524,2	589,9	510,7	592,3	513,1
Eget kapital	607,6	524,2	589,9	510,7	592,3	513,1
Skulder och eget kapital totalt	9 912,7	8 644,1	9 266,1	8 069,2	9 364,4	8 095,3
Åtaganden utanför balansräkningen	495,1	468,5	518,8	491,6	552,0	543,7
Eget kapital i bankkoncernen		524,2		510,7		513,1
Dividendreservering		-		-42,0		-
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-9,7		-		-12,8
Immateriella tillgångar		-65,6		-66,3		-70,5
Debenturer		58,0		67,5		100,0
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-12,2		-11,9		-12,9
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-6,7		-7,1		-8,2
Övrigt inkl. obetald dividend		-41,4		0,8		-37,1
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		446,6		451,7		471,6

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018
Kärnprimärkapital före avdrag	472,9	469,7	461,3	464,1	464,3
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-84,3	-85,5	-85,0	-86,9	-92,7
Kärnprimärkapital (CET1)	388,6	384,2	376,4	377,2	371,6
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	388,6	384,2	376,4	377,2	371,6
Supplementärkapital före avdrag	58,0	67,5	78,0	88,9	100,0
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	58,0	67,5	78,0	88,9	100,0
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	446,6	451,7	454,4	466,1	471,6
Totala riskvägda poster	2 305,2	2 199,2	2 262,0	2 318,0	2 271,6
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	1 000,8	898,3	915,8	976,6	924,4
varav andelen kreditrisk, internmetoden	713,4	721,4	808,1	823,4	860,3
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	237,3	225,9	188,1	168,1	136,9
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	353,6	353,6	349,9	349,9	349,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	184,4	175,9	181,0	185,4	181,7
Överstigande andel (buffert)	262,2	275,8	273,4	280,7	289,9
Kärnprimärkapitalrelation	16,9 %	17,5 %	16,6 %	16,3 %	16,4 %
Primärkapitalrelation	16,9 %	17,5 %	16,6 %	16,3 %	16,4 %
Sammanlagd kapitaltäckning	19,4 %	20,5 %	20,1 %	20,1 %	20,8 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	446,6	451,7	454,4	466,1	471,6
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	209,0	201,9	202,4	204,3	199,2
Golvregel överstigande andel (buffert)	237,6	249,9	252,0	261,8	272,4

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)

Riskvägt belopp för operativa risker	2016	2017	2018	3/2019	12/2018	9/2018	6/2018	3/2018
Bruttointäkter	183,3	188,9	193,6					
- medeltal 3 år			188,6					
Kapitalkrav för operativ risk				28,3	28,3	28,0	28,0	28,0
Riskvägt belopp				353,6	353,6	349,9	349,9	349,9

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 %.

(mn euro)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.3.2019				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 547,4	4 540,2	10 %	453,7	36,3
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	176,1	175,0	46 %	80,4	6,4
Retail - övriga hushåll	145,3	141,2	33 %	47,1	3,8
Retail - övriga små och medelstora företag	25,7	23,9	78 %	18,6	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktig 15 %	-	-	15 %	237,3	19,0
Aktieexponeringar	43,6	43,6	261 %	113,7	9,1
Totala exponeringar enligt internmetod	4 938,1	4 923,9	19 %	950,8	76,1
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	820,6	867,7	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	297,5	317,4	0 %	0,6	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	15,3	15,3	0 %	-	-
Internationella organisationer	51,2	51,2	0 %	-	-
Kreditinstitut	331,9	196,0	27 %	52,9	4,2
Företag	564,9	415,0	92 %	381,8	30,5
Hushåll	301,7	140,2	69 %	97,3	7,8
Fastighetssäkerhet	996,0	959,1	34 %	325,7	26,1
Oreglerade poster	27,5	7,2	104 %	7,5	0,6
Säkerställda obligationer	715,5	715,5	10 %	71,5	5,7
Övriga poster	87,3	87,3	54 %	47,5	3,8
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 209,4	3 771,8	26 %	985,7	78,9
Totalt riskexponeringsbelopp	9 147,6	8 695,7	22 %	1 936,4	154,9

(mn euro)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2018				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 535,3	4 528,3	10 %	465,3	37,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	177,8	176,8	46 %	81,3	6,5
Retail - övriga hushåll	139,2	134,8	33 %	44,1	3,5
Retail - övriga små och medelstora företag	24,8	23,2	83 %	19,4	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktig 15 %	-	-	15 %	225,9	18,1
Aktieexponeringar	42,8	42,8	260 %	111,2	8,9
Totala exponeringar enligt internmetod	4 919,8	4 905,9	19 %	947,2	75,8
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	391,8	456,1	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	281,0	301,5	0 %	0,7	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	15,2	15,2	0 %	-	-
Internationella organisationer	66,7	66,7	0 %	-	-
Kreditinstitut	428,0	240,0	27 %	65,7	5,3
Företag	468,1	309,6	92 %	283,7	22,7
Hushåll	298,7	142,9	72 %	102,3	8,2
Fastighetssäkerhet	961,2	917,4	35 %	323,1	25,9
Oreglerade poster	28,7	6,7	112 %	7,5	0,6
Säkerställda obligationer	714,9	714,9	10 %	71,5	5,7
Övriga poster	63,5	63,5	46 %	29,4	2,4
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 717,8	3 234,5	27 %	884,9	70,8
Totalt riskexponeringsbelopp	8 637,6	8 140,4	23 %	1 832,1	146,6

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	607,6	589,9	583,5	568,5	592,3
Branschspecifika tillgångar	63,5	73,3	84,0	95,2	106,5
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-123,3	-107,3	-120,8	-118,7	-162,0
Konglomeratets totala kapitalbas	547,8	556,0	546,8	545,0	536,8
Bankverksamhetens kapitalkrav	271,3	258,5	266,2	273,1	267,6
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	82,8	76,4	82,0	83,4	86,2
Minimibelopp för kapitalbasen	354,1	334,8	348,2	356,5	353,8
Konglomeratets kapitaltäckning	193,7	221,2	198,6	188,4	183,0
Kapitaltäckningsgrad, %	154,7 %	166,1 %	157,0 %	152,9 %	151,7 %

1) Från och med 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
In- och utlåning	17,9	16,9	6 %	70,1
Likviditetsportföljen	1,6	2,4	-35 %	8,3
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,3	3,3	-60 %	11,4
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-1,4	-1,9	25 %	-4,0
Totalt	19,4	20,7	-6 %	85,9

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

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
Försäkringspremieinkomst	24,4	32,1	-24 %	104,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6,9	4,4	56 %	13,9
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	0,0	-	0,0
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	1,7	-0,9	-	-3,3
Utbetalda försäkringsersättningar	-28,6	-32,6	12 %	-110,4
Nettoförändring i försäkringssskuld	5,5	1,9	196 %	12,9
Totalt	8,3	5,8	43 %	21,4

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-3/2019	1-3/2018	Δ %	2018
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	-0,2	-	-1,0
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	1,2	0,6	80 %	6,2
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,4	0,1	486 %	3,7
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,7	0,0	-	0,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,4	0,0	-	-0,2
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0	-	0,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	0,0	-	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,1	0,2	-45 %	-0,4
Totalt	2,0	0,6	206 %	4,9

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.3.2019		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 662,0	64,3	0,7
Totalt	2 662,0	64,3	0,7
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	300,6	13,2	13,5
Valutarelaterade	1,4	0,0	0,0
Totalt	302,0	13,2	13,5
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 962,6	77,5	14,2
Valutarelaterade	1,4	0,0	0,0
Totalt	2 964,0	77,5	14,2

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2018		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 102,0	54,2	0,7
Totalt	2 102,0	54,2	0,7
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	380,8	15,8	16,4
Valutarelaterade	3,0	0,0	0,0
Totalt	383,8	15,8	16,4
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 482,8	70,0	17,1
Valutarelaterade	3,0	0,0	0,0
Totalt	2 485,8	70,0	17,1

1) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 300,0 (380,0) miljoner euro

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Fördelning av finansiella tillgångar 31.3.2019				
Räntebärande värdepapper	1 818,2	-	-	1 818,2
Utlåning	6 012,1	125,0	49,7	6 186,8
Åtaganden utanför balansräkningen	487,9	6,8	0,3	495,1
Totalt	8 318,2	131,8	50,0	8 500,0

Fördelning av finansiella tillgångar 31.12.2018				
Räntebärande värdepapper	1 648,9	-	-	1 648,9
Utlåning	5 948,1	134,9	46,1	6 129,1
Åtaganden utanför balansräkningen	511,4	7,2	0,1	518,8
Totalt	8 108,5	142,1	46,2	8 296,8

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2019 enligt IFRS 9	2,6	3,7	33,1	39,4
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,4	0,4	0,0	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,4	0,0	0,4	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	0,0	0,0	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	0,0	-0,3	0,3	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	0,0	0,0	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	0,0	0,1	-0,1	-
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	0,0
Övriga förändringar	0,6	0,0	0,4	1,1
Nedskrivningar 1-3/2019 i resultaträkningen	-0,1	0,2	1,0	1,1
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-2,0	-2,0
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.3.2019 enligt IFRS 9	2,5	3,8	32,1	38,4

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2019 enligt IFRS 9	1,1	-	-	1,1
Övriga förändringar	-0,6	-	-	-0,6
Nedskrivningar 1-3/2019 i resultaträkningen	-0,6	-	-	-0,6
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.3.2019 enligt IFRS 9	0,6	-	-	0,6

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.3.2019		31.12.2018	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	960,7	960,7	902,7	902,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 455,9	1 455,9	1 340,9	1 340,9
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	362,3	396,4	308,0	336,6
Lån och övriga fordringar	6 186,8	6 206,5	6 129,8	6 137,1
Kontanta medel	675,3	675,3	289,2	289,2
Derivatinstrument	77,5	77,5	70,0	70,0
Totalt	9 718,4	9 772,2	9 040,6	9 076,5
Finansiella skulder				
Depositioner	4 586,6	4 582,8	4 565,1	4 561,1
Derivatinstrument	14,2	14,2	17,1	17,1
Emitterade skuldebrev	3 025,5	3 033,0	2 460,3	2 457,2
Efterställda skulder	184,5	186,3	207,8	209,8
Övriga skulder till kreditinstitut	44,2	45,0	45,6	46,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	100,0	100,1	100,0	100,1
Totalt	7 955,1	7 961,5	7 396,0	7 391,7

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

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

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)	31.3.2019				31.12.2018			
	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	813,2	-	-	813,2	756,8	-	-	756,8
Räntebärande värdepapper	9,6	-	0,2	9,8	8,6	-	0,2	8,7
Aktier och andelar	97,3	-	40,4	137,7	101,1	-	35,0	136,2
Totalt	920,2	-	40,5	960,7	866,5	-	35,2	901,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 076,2	218,6	161,1	1 455,9	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 076,2	218,6	161,1	1 455,9	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Derivatinstrument, netto	0,0	63,3	-	63,3	0,0	52,9	-	52,9
Totalt	0,0	63,3	-	63,3	0,0	52,9	-	52,9
Totalt	1 996,3	281,8	201,6	2 479,8	1 991,2	108,0	196,3	2 295,5

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. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna som till största delen hänförs till inhemska kommun- och företagscertifikat.

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvaliteten 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 resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2019	0,2	35,0	35,2	161,1	0,0	161,1	161,3	35,0	196,3
Nyanskaffningar	-	4,6	4,6	-	-	-	-	4,6	4,6
Försäljningar	-	0,0	0,0	-	-	-	-	0,0	0,0
Förfallet under perioden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultatet	0,0	0,7	0,7	-	-	-	0,0	0,7	0,7
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.3.2019	0,2	40,4	40,5	161,1	0,0	161,1	161,3	40,4	201,6

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

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

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

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via resultat eller via övrigt totalresultat motsvarande 2,4 (2,1) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	31.3.2019 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2018 Effekten vid en antagen förändring		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Aktier och andelar	40,4	8,1	-8,1	35,0	7,0	-7,0
Totalt	40,5	8,1	-8,1	35,2	7,0	-7,0
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	161,1	4,8	-4,8	161,1	4,8	-4,8
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	161,1	4,8	-4,8	161,1	4,8	-4,8
Totalt	201,6	12,9	-12,9	196,3	11,8	-11,8

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.3.2019		31.12.2018	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	77,5	-	70,0	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	77,5	-	70,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	0,4	-	0,4	-
Erhållna säkerheter	78,4	-	64,0	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	78,8	-	64,4	-
Nettobelopp	-1,3	-	5,6	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	14,2	49,6	17,1	98,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	14,2	49,6	17,1	98,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	0,4	-	0,4	-
Givna säkerheter	3,9	49,7	5,4	99,0
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	4,3	49,7	5,8	99,0
Nettobelopp	10,0	-0,1	11,4	-0,2

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	31.3.2018
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	3 999,4	3 962,5	3 932,7
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	59,2	39,7	49,7
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	100,0	100,0	-
Totalt	159,2	139,7	49,7
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	78,4	64,0	67,0
Återköpsavtal - banker	49,6	98,8	210,0
Totalt	128,0	162,9	277,0
Kortfristiga skulder totalt	287,2	302,6	326,6
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	854,9	793,9	777,1
Övriga kreditinstitut	26,2	27,6	35,7
Efterställda skulder	184,5	207,8	228,8
Totalt	1 065,7	1 029,3	1 041,6
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	418,0	418,0	423,0
Emitterade covered bonds	2 170,6	1 666,4	1 665,3
Totalt	2 588,6	2 084,4	2 088,3
Långfristiga skulder totalt	3 654,3	3 113,7	3 129,8
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 940,8	7 378,8	7 389,1
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 209,8	1 155,7	1 205,4
Övriga icke räntebärande skulder totalt	154,5	141,5	177,6
Skulder totalt	9 305,1	8 676,0	8 772,1

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	31.3.2018
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	479,8	529,1	640,7
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 487,3	2 264,0	2 329,6
Totalt	2 967,1	2 793,1	2 970,4
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	78,1	121,7	135,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	3,9	5,4	7,5
Totalt	81,9	127,1	142,8
Ställda säkerheter totalt	3 049,0	2 920,2	3 113,2
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	467,6	516,8	633,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	2 170,6	1 666,4	1 665,3
Derivat	3,9	5,4	7,5
Totalt	2 642,1	2 188,7	2 305,7

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2019 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 19 (5) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.3.2019	31.12.2018	31.3.2018
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	78,4	64,0	67,0
Totalt	78,4	64,0	67,0

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

Helsingfors 3.5.2019

AKTIA BANK ABP
STYRELSEN

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.3.2019

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2019, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den tremånadersperiod 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 3 maj 2019

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

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

Aktia