

# Q2



# Verksamheten i gott skick trots marknadsnedgången

## Kvartalet i korthet

- Ränteintäkterna för utlåningen ökade starkt med stöd av företagsverksamheten. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken förbättrades. Räntenettet fortsatte utvecklas väl: minskningen från i fjol förklaras av att centralbanksfinansieringens (TLTRO III) ansamlade ränta intäktsfördes under jämförelseperioden.
- Kapitalförvaltningens nettoteckningar var positiva under kvartalet, de förvaltrade tillgångarna sjönk med 5 % till 13,9 miljarder euro under kvartalet till följd av stigande räntor och nedgången av aktiemarknaden.
- Försäljningen av Aktias internationella fondprodukter utökas till åtta nya marknader till följd av ett nytt distributionsavtal.
- Den kraftiga räntehöjningen i början av året belastade placeringarna i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj. Försäljningsvinsten från en fastighetsplacering höjde livförsäkringsnettot med 11 miljoner euro.

- Kostnaderna var på fjolårets nivå.
- Kreditförlustreserveringarna är fortfarande på en måttfull nivå.

## Utsikter 2022 (uppdaterade 15.7.2022)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas vara på ungefär samma nivå som år 2021. De viktigaste osäkerhetsfaktorerna kring utsikterna är utvecklingen av ränte- och aktiemarknaden samt det allmänna ekonomiska läget (läs mera på s. 21).

Tidigare utsikter för 2022: Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas vara något högre än för 2021, under förutsättning att marknadsutvecklingen är gynnsam och samhällsförhållandena förblir stabila.

År 2021 uppgick Aktias jämförbara rörelseresultat till 87,4 miljoner euro.

(mn euro)	2Q/2022	2Q/2021	Δ %	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	1Q2022	Δ %	2021
Räntenetto	25,8	27,7	-7 %	50,9	49,0	4 %	25,1	3 %	96,2
Provisionsnetto	31,6	31,7	0 %	63,0	56,8	11 %	31,3	1 %	124,0
Livförsäkringsnetto	12,7	10,5	21 %	14,5	20,4	-29 %	1,8	604 %	37,7
Rörelseintäkter totalt	71,6	73,3	-2 %	130,6	131,2	0 %	59,0	21 %	263,8
Rörelsekostnader	-44,7	-48,8	-9 %	-90,6	-87,6	3 %	-45,9	-3 %	-174,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,4	-1,4	69 %	-2,1	-3,6	-43 %	0,3	-	-4,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>24,7</b>	<b>23,0</b>	<b>7 %</b>	<b>38,2</b>	<b>39,9</b>	<b>-4 %</b>	<b>13,5</b>	<b>83 %</b>	<b>84,6</b>
Jämförbara rörelseintäkter <sup>1</sup>	71,6	73,3	-2 %	130,4	131,2	-1 %	58,8	22 %	263,2
Jämförbara rörelsekostnader <sup>1</sup>	-44,7	-45,9	-3 %	-90,6	-84,6	7 %	-45,9	3 %	-171,1
<b>Jämförbart rörelseresultat<sup>1</sup></b>	<b>24,7</b>	<b>26,0</b>	<b>-5 %</b>	<b>38,0</b>	<b>42,9</b>	<b>-11 %</b>	<b>13,3</b>	<b>85 %</b>	<b>87,4</b>
K/I-tal	0,62	0,67	-7 %	0,69	0,67	4 %	0,78	-20 %	0,66
Jämförbart K/I-tal <sup>1</sup>	0,62	0,63	-1 %	0,69	0,64	8 %	0,78	-20 %	0,65
Resultat per aktie (EPS), euro	0,28	0,24	13 %	0,43	0,45	-4 %	0,15	80 %	0,95
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro <sup>1</sup>	0,28	0,28	-1 %	0,43	0,48	-11 %	0,15	83 %	0,98
Avkastning på eget kapital (ROE),%	12,3	10,5	17 %	9,5	9,5	0 %	6,5	89 %	10,0
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE),% <sup>1</sup>	12,3	12,3	0 %	9,4	10,2	-8 %	6,5	91 %	10,3
Kärnprimärkapitalrelation (CET1),% <sup>2</sup>	10,4	10,8	-4 %	10,4	10,8	-4 %	10,6	-2 %	11,2

1) Alternativa nyckeltal

2) Vid slutet av perioden

# VD har ordet

Den fortsatta oron på marknaden präglade starkt det första halvåret: Kriget i Ukraina, den globala inflationen och därigenom centralbankernas åtstramade penningpolitik beskuggade de ekonomiska utsikterna och pressade aktiemarknaden. Den snabba räntehöjningen som började i början av året samtidigt som aktiemarknaden sjönk har varit mycket exceptionell.

Nedgången på aktiemarknaden och de stigande räntorna gjorde marknadsomgivningen utmanande under det andra kvartalet också för Aktia. Trots de positiva nettoteckningarna sjönk de förvaltade tillgångarna under det andra kvartalet på grund av negativa värdeförändringar. Marknadsvärdet på livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj minskade också. Eftersom marknadsutsikterna för resten av året är mycket osäkra meddelade vi tidigare att vi beslutat att sänka utsikterna för 2022. Nu estimerar vi att det jämförbara rörelseresultatet för 2022 kommer att ligga på ungefär samma nivå som 2021 (tidigare något högre än 2021). Eftersom förra året var utmärkt i resultathänseende och Aktias kärnverksamhet fortfarande utvecklas i enlighet med strategin, har jag stort förtroende för framtidsutsikterna för bolagets affärsverksamhet. Jag ser inte heller något som skulle ha ändrat grundantagandena i vår strategi.

Ukrainakrigets indirekta effekter på Aktia syns främst i form av oro på placeringsmarknaden och därigenom i fondernas värde. Krigets direkta inverkan på Aktias affärsverksamhet har däremot hittills varit mycket måttlig. Vi följer för egen del alla sanktioner mot Ryssland och beslutade i mars att på basis av vår egen riskbedömning tills vidare avbryta alla inkommande och utgående betalningar från och till Ryssland och Belarus. I Aktias kreditportfölj finns det inte några betydande direkta risker i anknytning till krisområdet. Inte heller Aktias egna fonder har några direkta placeringar i Ryssland, och Aktia har upphört med nyförsäljningen av andra aktörers fonder som huvudsakligen placeras i Ryssland.

## Affärsverksamheten i gott skick

Trots det utmanande marknadsläget låg Aktias jämförbara rörelseresultat på 24,7 miljoner euro på en god nivå och endast en aning under jämförelseperioden (26,0). De största förklarande faktorerna till detta var den goda kärnverksamheten samt försäljningsvinsten från en fastighetsplacering i livförsäkringsverksamheten.

Räntenettet för det andra kvartalet var 25,8 (27,7) miljoner euro och minskade något från i fjol, vilket förklaras av att centralbanksfinansieringens (TLTRO III) ansamlade ränta på 5,3 miljoner euro kunde intäktsföras under jämförelseperioden. Ränteintäkterna för utlåning var cirka 10 procent bättre än under jämförelseperioden, vilket i synnerhet beror på att företagsverksamheten fortsatte växa under andra kvartalet. Förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet med ett nytt, bredare klientel bidrog till tillväxten.

Lånestocken hos Aktias privatkunder ökade också måttligt och risknivån var stabil. Den genomsnittliga marginalen för Aktias hela lånestock förbättrades. Ränteuppgångens positiva inverkan på räntenettet kommer att synas gradvis till följd av räntestjusteringar. Våra satsningar på konsumentfinansiering syntes i lanseringen av det nya kreditkortet Finnair Visa i samarbete med Finnair i början av

juni. Efterfrågan på kortet har varit stark och vi tror att den goda efterfrågan kommer att hålla i sig.

Provisionsnettot för kvartalet uppgick till 31,6 (31,7) miljoner euro och låg på samma nivå som under jämförelseperioden. I och med marknadsnedgången och de stigande räntorna sjönk de förvaltade tillgångarna (AuM) till 13,9 (14,7 31.3.2022) miljoner euro. Trots den utmanande marknaden i början av året var kapitalförvaltningens nettoteckningar positiva, 111 miljoner euro, vilket jag är särskilt glad över. Nettoförsäljningen ökade i fråga om både inhemska och utländska institutioner samt Private Banking-kunder. Integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet framskred planenligt. Samarbetet med Taaleri Oyj fortgick och resulterade bland annat i den framgångsrika lanseringen av Bioindustri I-kapitalfonden. Försäljningen av fonden syns ännu inte i nettoförsäljningssiffrorna för det andra kvartalet.

En annan utmärkt nyhet gäller den internationella distributionen av Aktias räntefonder på tillväxtmarknaderna (EMD). Försäljningen av Aktias internationella fondprodukter utökades till åtta nya marknader till följd av ett distributionsavtal med Harrington-Cooper i juli: Storbritannien, Irland, Beneluxländerna, Danmark, Norge och den franskspråkiga delen av Schweiz. Den relativa framgången i EMD-fonderna var betydande under det första halvåret och fonderna avkastade betydligt bättre än sina jämförelseindex.

Även under det andra kvartalet pressade i synnerhet den kraftiga räntehöjningen ner avkastningen på placeringarna i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj. Livförsäkringsnettot var 12,7 (10,5) miljoner euro, varav merparten dock härrör från försäljningsvinsten från en fastighetsplacering på 11,0 miljoner euro i portföljen. Aktia meddelade om saken den 16 maj 2022. Själva livförsäkringsverksamheten fortsatte utvecklas väl: Nyförsäljningen av risklivförsäkringar och placeringsbundna försäkringar var fortsatt gynnsam. Också det försäkringstekniska resultatet ökade tack vare att försäkringsstocken utvecklades väl.

Aktias jämförbara kostnader uppgick till 44,7 (45,9) miljoner euro och låg 3 procent under jämförelseperiodens nivå. Personalkostnaderna minskade en aning under det andra kvartalet, medan avskrivningen av immateriella rättigheter efter förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet ökade kostnaderna. Kreditförlustreserveringarna ökade med 2,4 miljoner euro under det andra kvartalet men de ligger fortfarande på en måttfull nivå.



Helsingfors 5.8.2022

**Mikko Ayub**  
verkställande direktör

# Resultat och balans

## Resultat 4-6/2022

Koncernens rörelseresultat ökade till 24,7 (23,0) miljoner euro och periodens vinst till 19,8 (17,7) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 24,7 (26,0) miljoner euro.

Resultatförbättringen i förhållande till motsvarande kvartal ifjol hänför sig främst till ett ökat livförsäkringsnetto samt till minskade kostnader trots att jämförelsekvartalet omfattar Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet endast för två månader. Rörelseresultatet förbättrades också i förhållande till årets första kvartal med 7 % till 24,7 (13,5) miljoner euro tack vare försäljningen av en fastighetsplacering från livförsäkringsverksamhetens portfölj.

### Jämförelsestörande poster

(mn euro)	4-6/2022	4-6/2021
Omstruktureringskostnader	0,0	-3,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,0</b>

## Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 71,6 (73,3) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 71,6 (73,3) miljoner euro, vilket är en minskning med 2 % från motsvarande kvartal ifjol. Försämringen hänför sig till ett lägre räntenetto och till ett lägre nettoresultat från finansiella transaktioner medan livförsäkringsnetto har ökat.

Räntenettot minskade med 7 % till 25,8 (27,7) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 9 % till 23,9 (21,9) miljoner euro. Det lägre räntnettot under kvartalet hänför sig till TLTRO III-lånens negativa räntekostnad, som minskat sedan jämförelseperioden till 1,9 (5,3) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar den ackumulerade räntan som kunde intäktsföras fram till halvårsskiftet, medan årets andra kvartal inkluderar endast den ränta som avser kvartalet.

Provisionsnettot låg kvar på samma nivå som under jämförelseperioden, 31,6 (31,7) miljoner euro. Minskningen hänför sig till förvaltningsprovisioner för fondandelar om 15,9 (18,1) miljoner euro och till en ökning av private equity-relaterade teckningsprovisioner samt provisionsintäkter om 2,1 (0,0) miljoner euro. Minskningen av förvaltningsprovisioner hänför sig till ett svårt marknadsläge, vilket har lett till en minskning av de förvaltade kundtillgångarna (AuM). Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 10 % till 6,1 (5,5) miljoner euro och utlåningsprovisionerna minskade med 7 % till 2,5 (2,7) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 12,7 (10,5) miljoner euro jämfört med motsvarande kvartal ifjol. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 4,7 (4,4) miljoner euro främst tack vare en bra nyförsäljning. Placeringsnettot ökade till 8,7 (7,0) miljoner euro och innehåller en försäljningsvinst från fastighetsportföljen om 11 miljoner euro samt orealiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om -4,8 (3,3) miljoner euro. De negativa orealiserade värdeförändringarna hänför sig främst till stigande räntor, som inverkat negativt på marknadsvärdena.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner minskade till 0,9 (2,9) miljoner euro.

## Kostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 9 % till 44,7 (48,8) miljoner euro. Jämförelseperioden innehåller kostnader som hänför sig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet för endast två månader.

Personalkostnaderna minskade med 6 % till 20,8 (22,0) miljoner euro. Det genomsnittliga antalet anställda (omräknat till heltid) under kvartalet ökade med 54 jämfört med ifjol. De totala personalkostnaderna var 0,5 miljoner euro lägre än under årets första kvartal.

IT-kostnaderna ökade med 9 % till 8,3 (7,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre kostnader för licenser och konsultkostnader. IT-kostnaderna var 0,7 miljoner euro högre än under första kvartalet.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 5,9 (5,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till den förvärvade kapitalförvaltningsverksamheten från Taaleri.

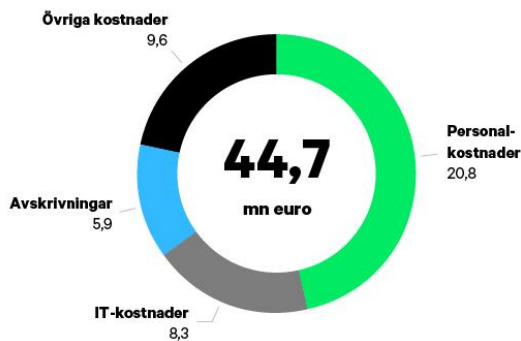
Övriga rörelsekostnader minskade med 31 % till 9,6 (13,9) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar transaktionsrelaterade kostnader av engångsnatur relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet om 4,4 miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -2,4 (-1,4) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,5 (-1,2) miljoner euro.

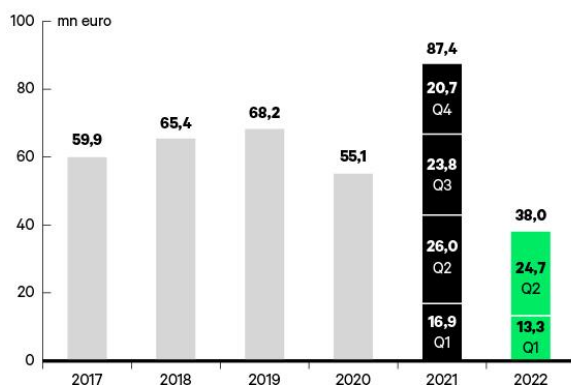
## Rörelseintäkter Q2/2022



## Rörelsekostnader Q2/2022



## Jämförbart rörelseresultat 2017–Q2/2022



## Resultat 1-6/2022

Koncernens rörelseresultat minskade till 38,2 (39,9) miljoner euro och periodens vinst till 30,8 (31,7) miljoner euro, medan det jämförbara rörelseresultatet minskade till 38,0 (42,9) miljoner euro. Det försämrade resultatet hänför sig till rörelseintäkterna och i synnerhet till livförsäkringsnettot, som är 29 % lägre än ifjol, samt till en generell ökning av rörelsekostnaderna.

### Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021
Omstruktureringskostnader	0,0	-3,0
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,2	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,2</b>	<b>-3,0</b>

## Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 130,6 (131,2) miljoner euro.

Räntenettet ökade med 4 % till 50,9 (49,0) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 11 % till 47,3 (42,5) miljoner euro. Räntekostnader för övrig finansiering uppgick till -3,2 (-1,9) miljoner euro och inkluderar ackumulerad negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen om 3,9 (5,3) miljoner euro.

Provisionsnettot uppgick till 63,0 (56,8) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 16 % till 43,4 (37,4) miljoner euro. Ökningen hänför sig till en stark utveckling av kapitalförvaltningsverksamheten och dess produkter. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 8 % till 11,8 (10,9) miljoner euro. Under kvartalet inleddes ett nytt kortsamarbete med Finnair. Utlåningsprovisioner och övriga provisioner minskade med 8 % till 7,8 (8,5) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 14,5 (20,4) miljoner euro på grund av ett lägre placeringsnetto. Värdeförändringar och nedskrivningar i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj var -11,0 (-5,2) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 8,9 (7,9) miljoner euro tack vare en gynnsam utveckling i försäkringsstocken. Försäljningsvinster från placeringsportföljen ökade till 11,1 (0,4) miljoner euro.

Nettoreultatet från finansiella transaktioner minskade till 1,6 (4,2) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till omallokering av kapital i likviditetsportföljen ifjol. Förändringen i modellbaserade ECL-nedskrivningar uppgick till -1,0 (-1,2) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,6 (0,8) miljoner euro. Perioden inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,2 miljoner euro.

## Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 90,6 (87,6) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 7 % till 90,6 (84,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till personalkostnader och IT-kostnader.

Personalkostnaderna ökade till 42,1 (39,6) miljoner euro. De jämförbara personalkostnaderna ökade med 10 % till 42,1 (38,3) miljoner euro.

IT-kostnaderna ökade med 14 % till 16,0 (14,0) miljoner euro. Skillnaden jämfört med året innan beror främst på ökade IT-projektkostnader jämfört med första halvåret ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 11,8 (9,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Övriga rörelsekostnader minskade till 20,8 (24,2) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader minskade med 8 % till 20,5 (22,5) miljoner euro. Minskningen hänför sig till engångskostnader relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet (transaktionskostnader om 5,6 miljoner euro) ifjol. Stabilitetsavgiften ökade med 25 % till 5,1 (4,1) miljoner euro.

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

## Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 11 889 (11 653) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 764 (738) miljoner euro.

## Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 890 (4 503) miljoner euro. I slutet av juni var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,0) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 846 (2 917) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 409 (1 534) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i januari en ny säkerställd obligation (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på ca 6,8 år, vilken ersatte ett motsvarande masskuldebrevslån som förföll i mars. Emissionen kunde verkställas på mycket fördelaktiga villkor och emissionen övertecknades mer än tvåfaldigt. I slutet av juni emitterade banken en covered bond för eget bruk, en s.k. retained covered bond, om 150 miljoner euro med en maturitet på 5 år. Emissionens syfte var ett pantsättningsbyte i centralbanken.

Därtill har Aktia Bank under andra kvartalet emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 109 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Under första halvåret har nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om sammanlagt 284 miljoner euro emitterats.

## Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 3 % till 7 698 (7 486) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 343 (5 292) miljoner euro eller 69,4 (71,7) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 469 (5 389) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 348 (4 326) miljoner euro. Nyutlåningen uppgick till 293 (320) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av juni till 4,0 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 15,6 (15,3) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade med 5 % till 1 203 (1 143) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 10 % till 1 094 (996) miljoner euro, vilket utgjorde 14,2 (13,3) % av Aktias totala kreditstock.

### Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	Δ	Andel, %
Hushåll	5 343	5 292	51	69,4 %
Företag	1 203	1 143	60	15,6 %
Bostadssamfund	1 094	996	98	14,2 %
Icke vinstsyftande samfund	54	52	1	0,7 %
Offentliga samfund	4	3	2	0,1 %
<b>Totalt</b>	<b>7 698</b>	<b>7 486</b>	<b>212</b>	<b>100,0 %</b>

## Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 326 (1 306) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 543 (642) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 9 (5) miljoner euro.

## Försäkringsskuld

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld minskade på grund av marknadsnedgången till 1 385 (1 568) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden minskade till 1 003 (1 154) miljoner euro och den räntebundna försäkringsskulden till 382 (414) miljoner euro.

## Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 681 (738) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till -44 (6) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 19,8 miljoner euro.

### Fond för verkligt värde

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-34,6	4,0
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-9,2	2,0
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-0,6	0,2
<b>Totalt</b>	<b>-44,4</b>	<b>6,2</b>

## Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 16 508 (18 340) miljoner euro.

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

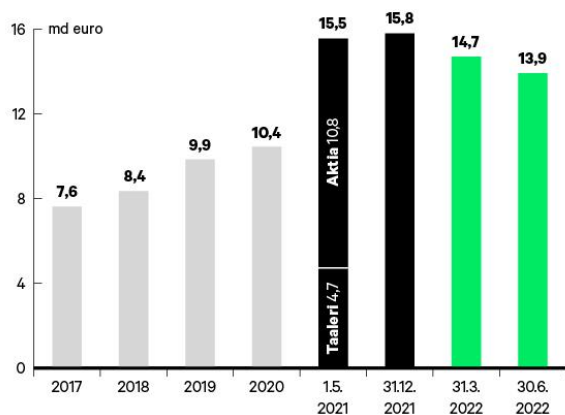
Koncerntillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

### Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	Δ %
Kundtillgångar*	13 919	15 794	-12 %
Koncerntillgångar	2 589	2 546	2 %
<b>Totalt</b>	<b>16 508</b>	<b>18 340</b>	<b>-10 %</b>

\* Exklusive fond i fonder

### Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2017–Q2/2022\*



\* De rapporterade kundtillgångarna har justerats från 1.1.2021 (+0,3 md euro) och inkluderar nu kundhelheter i stället för endast specifika tillgångar.

# Segmentöversikt

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

## Bankverksamhet

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

## Privatkunder

Effekterna av kriget i Ukraina, förväntningarna på tilltagande inflation och höjda räntor samt den allmänna ekonomiska osäkerheten fortsatte att försvaga konsumenternas förtroende. Kriget och osäkerheten på marknaden återspeglades som en dämpad bostadsmarknad, en minskad efterfrågan på krediter och nervositet bland småplaceringar på placeringsmarknaden.

Aktias förmögenhetsplan, som gör det möjligt för privatkunder att planmässigt öka sin förmögenhet vid sidan av låneamorteringar, lanserades fullt ut under det andra kvartalet. Utvecklingen av kundupplevelsen och arbetet med att erbjuda kunderna helhetslösningar framskred planenligt. Aktias mål är att utveckla och förbättra kundernas förmåga att öka sin förmögenhet i alla livssituationer och marknadslägen. Också utbudet av alternativa placeringsprodukter till privatkunder utvecklades vidare för att komplettera placeringsportföljer och sprida risker.

Lånestocken hos Aktias privatkunder ökade måttligt under det andra kvartalet och risknivån var stabil och sund. Den genomsnittliga marginalen för Aktias hela lånestock förbättrades under kvartalet. Lånens lönsamhet låg kvar på en rimlig nivå, även om efterfrågan på ränteskydd avmattades från rekordnivån under det första kvartalet. Finansieringen av värdepappersplaceringar och inrikandet av finansiering till kapitalförvaltningskunderna är en väsentlig och allt viktigare del av vår verksamhet. De betydande satsningarna på utbudet av konsumentfinansiering syntes i synnerhet i lanseringen av det nya kreditkortet Finnair Visa i samarbete med Finnair. Efterfrågan på kortet har varit stark och tros fortsätta även framöver.

## Företagskunder

Det positiva momentum inom företagskundsverksamheten fortsatte också under årets andra kvartal, och marknadsläget är fortfarande gynnsamt för företagskundsverksamheten. Både nykundsanskaffningen och utvidgandet av Aktias produktutbud till den nuvarande kundkretsen, särskilt i fråga om leasingprodukter, utvecklades väl. Rysslands anfallskrig har fortfarande inte haft några betydande ekonomiska konsekvenser för Aktias företagskundsverksamhet.

Företagskundsverksamheten fortsatte att växa. I det rådande ekonomiska läget ägnades särskild uppmärksamhet åt kundval och att lösa de utmaningar som orsakas av eventuella förändringar i kundernas affärsverksamhet, till exempel kostnadstryck och förändringar i leveranskedjorna. Vi har emellertid inte identifierat några betydande riskfaktorer i vår kundkrets på grund av detta.

Samarbetet och korsförsäljningen med Aktias kapitalförvaltning utvecklades väl under det andra kvartalet, vilket syntes i form av gemensamma möten och kunderbudanden med kapitalförvaltningen. Även i fortsättningen satsar Aktia starkt på framför allt medelstora företag i sin företagskundsverksamhet. Under slutet av året ligger fokus inom produkt- och serviceutvecklingen i synnerhet på factoring-produktområdet och utvecklingen av samarbetet med säljföretag avseende försäljningsfinansiering.

## Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %
Rörelseintäkter	70,3	65,9	7 %
Rörelsekostnader	-51,0	-51,0	0 %
Rörelseresultat	17,3	11,3	53 %
Jämförbart rörelseresultat	17,3	12,5	38 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 7 % till 70,3 (65,9) miljoner euro. Räntenettet var 11 % högre än för motsvarande period ifjol och uppgick till 40,5 (36,3) miljoner euro. Ökningen hänförs främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock. Kundmarginalerna för företagskunder steg från motsvarande period föregående år.

Kreditstocken ökade från årsskiftet med 3 % till 7 514 (7 313) miljoner euro. Företagskundernas kreditstock ökade till 2 350 (2 178) miljoner euro och privatkundernas kreditstock ökade till 5 164 (5 135) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 7 % från årsskiftet och uppgick till 4 246 (3 977) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till företagskundernas inlåning där saldona inom gruppen dagligkonton ökade.

Provisionsnettot ökade med 2 % från motsvarande period ifjol och uppgick till 29,9 (29,3) miljoner euro. Provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 9 % till 12,2 (11,3) miljoner euro.

I en utmanande placeringsmarknad minskade provisionsnettot från placeringsverksamheten med 2 % till 7,6 (7,8) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna i segment bankverksamhet minskade under perioden med 17 % till 1 657 miljoner euro. Nedgången beror främst på negativa värdeförändringar i de aktierelaterade tillgångarna.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade med 2 % till 51,0 (49,8) miljoner euro. Ökningen kommer främst från årets stabilitetsavgift samt från högre koncernförvaltningskostnader.

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

## Kapitalförvaltning

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

### Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	13 919	15 794	-12 %
varav institutionella tillgångar	7 960	8 848	-10 %

\* Exklusive fond i fonder

## Kapitalförvaltning

Det krävande marknadsläget i början av året fortsatte också under det andra kvartalet, och värdet på nästan alla placeringsprodukter vände nedåt med aktieplaceringarna i spetsen. Trots marknadsläget lyckades vi emellertid vända kapitalförvaltningens nettoteckningar i en positiv riktning och de uppgick till 111 miljoner euro. Nettoförsäljningen utvecklades positivt avseende såväl inhemska som utländska institutioner samt Private Banking-kunder.

Aktia undertecknade ett distributionsavtal med brittiska Harrington-Cooper för UI-Aktia-produkter i Storbritannien, Irland, Beneluxländerna, Danmark, Norge och den franskspråkiga delen av Schweiz. På så sätt utökas

försäljningen av UI-Aktias fondprodukter till åtta nya marknader.

Bioindustri I som lanserades i samarbete med Taaleri Oyj uppnådde den första målnivån för stängning, dvs. cirka 70 miljoner euro i placeringsförbindelser, före midsommar. Bioindustri I har öppnats för försäljning på nytt och enligt den nuvarande uppskattningen kommer fonden att nå sin maximala storlek, dvs. över 100 miljoner euro före den första kapitalinfordringen i början av hösten. Den lyckade försäljningen av Bioindustri I syns ännu inte i nettoförsäljningssiffrorna för det andra kvartalet.

Den relativa framgången i EMD-fonderna (Emerging Market Debts), dvs. räntefonderna på tillväxtmarknaderna, var också betydande under det första halvåret och fonderna avkastade betydligt bättre än sina jämförelseindex. Dessutom beviljade de luxemburgska myndigheterna i slutet av kvartalet försäljningstillstånd för den nya fondprodukten "Sustainable Corporate Bond Fund", som är en så kallad mörkgrön fond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om informationskyldighet om hållbar finansiering. Försäljningen av fonden inleds i början av september.

Arbetet med integrationen inom kapitalförvaltningen har framskridit planenligt under det andra kvartalet, och processerna inom vår kundservice kommer att förenhetligas före utgången av året. Även de planerade kostnadssynergierna har uppnåtts enligt plan.

## Livförsäkring

Livförsäkringsverksamheten utvecklades återigen väl under det andra kvartalet. Nyförsäljningen av såväl risklivförsäkringar som placeringsbundna försäkringar var fortsatt gynnsam och det försäkringstekniska resultatet ökade tack vare att försäkringsstocken utvecklades väl. Trots den goda nyförsäljningen var värdeutvecklingen för den placeringsbundna försäkringsstocken negativ. Ränteutgifterna för den räntebundna stocken minskade ytterligare.

Livförsäkringsbolagets solvens utvecklades starkt och bolaget betalade till moderbolaget en extra utdelning i slutet av juni då solvensen översteg de interna målnivåerna. Vid utgången av kvartalet, efter betalad utdelning, uppgick solvensen till 245 % med övergångsbestämmelser och 188 % utan övergångsbestämmelser. Ökningen av livförsäkringsnetto beror på försäljningen av ett fastighetsinnehav i placeringsportföljen i juni 2022.

Utvecklingen av affärsverksamheten fortsatte planenligt under det första halvåret. Samarbetet kring distributionskanaler utvecklades i enlighet med målen och nyförsäljningen av risklivförsäkringar var fortsatt stark. Finlands Företagarskydd utvidgade sin verksamhet under kvartalet och stärkte Aktias ställning särskilt bland små och medelstora företag.

Produktlanseringarna och förändringarna i försäljningsprocessen som genomfördes i början av året

togs väl emot av både försäljare och kunder. Under det första halvåret uppnådde vi goda resultat mätt i premieinkomst.

## Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %
Rörelseintäkter	50,3	50,4	0 %
Rörelsekostnader	-34,8	-30,7	13 %
Rörelseresultat	15,5	19,7	-21 %
Jämförbart rörelseresultat	15,5	21,5	-28 %

Periodens rörelseintäkter sjönk med 0,1 miljoner euro och uppgick till 50,3 miljoner euro, vilket förklaras av ett klart högre provisionsnetto inom kapitalförvaltningen och ett lägre placeringsnetto i Aktia Livförsäkring som resulterade i ett lägre livförsäkringsnetto. Både provisionsnetto och livförsäkringsnetto var på en högre nivå under Q2 2022 i jämförelse med Q1 2022.

Livförsäkringsnettot minskade under perioden på grund av ett lägre placeringsnetto och uppgick till 12,7 (18,4) miljoner euro. Placeringsnettot påverkades av stora orealiserade värdeförändringar på -10,4 (5,1) miljoner euro och en försäljningsvinst från fastighetsplaceringen på 11,0 miljoner euro. Livförsäkringsverksamhetens premieintäkter ökade med 1,6 % eller 1,3 miljoner euro i jämförelse med föregående års motsvarande period. Intresset för både riskförsäkringar och placeringsbundna försäkringar ökade i jämförelse med föregående år. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 8,9 (7,9) miljoner euro i och med en gynnsam utveckling i försäkringsstocken.

Provisionsnettot i kapitalförvaltningsverksamheten var 5,5 miljoner högre än jämförelseperioden och uppgick till 36,3 miljoner euro. Provisionsnettoutvecklingen påverkades dock negativt av marknadsturbulensen under perioden. Perioden karaktäriserades även av de stigande marknadsräntorna som påverkade marknadsvärdena negativt. Provisionsnettot under Q2 2022 var cirka 4 % högre än under Q1 2022, vilket beror på en högre nivå av teckningsarvoden och transaktionsrelaterade provisioner. Provisionsnettot för det andra kvartalet var på samma nivå som för perioden Q2 2021, vilket berodde på sjunkande marknadsvärden. Förvaltade kundtillgångar minskade med 1 875 miljoner euro från årsskiftet och uppgick i slutet av perioden till 13 919 (15 794) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -105 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen var -1 770 miljoner euro. Nettoteckningarna under det andra kvartalet var 111 miljoner euro och marknadsvärdeförändringarna -889 miljoner euro. Under årets första kvartal var nettoteckningarna -215 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen -881 miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader ökade med 5,9 miljoner euro till 34,8 miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderade jämförelsestörande kostnadsposter på totalt 1,7 miljoner euro. Kostnadsposter som ökade var

personalkostnader, koncernförvaltningskostnader och avskrivningar, emedan övriga rörelsekostnader minskade. Personalkostnaderna ökade i och med att jämförelseperioden omfattar Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet endast för två månader (5-6/2021). Avskrivningarna ökade, vilket hänförs till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet som genomfördes under Q2 2021. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader uppgick till 37 (35) %.

## Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centraliserade funktioner. 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.

## Resultat för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %
Rörelseintäkter	14,3	19,1	-25 %
Rörelsekostnader	-9,2	-10,1	-9 %
Rörelseresultat	5,1	8,9	-43 %
Jämförbart rörelseresultat	4,9	8,9	-45 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter minskade till 14,1 (19,1) miljoner euro.

Segmentets räntenetto minskade med 2,5 miljoner euro till 9,4 miljoner euro. Förändringen hänför sig främst till den negativa räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen om 3,9 (5,3) miljoner euro, samt högre räntekostnader för depositioner.

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

Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till 1,3 (4,1) miljoner euro. Förändringen från motsvarande period föregående år hänför sig främst till lägre försäljningsvinster från bankens likviditetsportfölj.

Segmentets totala rörelsekostnader ökade med 5,6 miljoner euro från ifjol. Stabilitetsavgiften har stigit till 5,1 (4,1) miljoner euro och därtill har personalkostnaderna, IT-kostnaderna samt konsultkostnaderna ökat. De övriga rörelsekostnaderna har sjunkit då överlåtelseskatten för förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet bokfördes under jämförelseperioden. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

## Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital-förvaltning		Koncern-funktioner		Övrigt & elimineringsar		Koncernen totalt	
	1-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	1-6/2021
<b>Resultaträkning</b>										
Räntenetto	40,5	36,3	1,0	0,8	9,4	11,9	0,0	0,0	50,9	49,0
Provisionsnetto	29,9	29,3	36,3	30,8	2,8	2,6	-6,0	-6,0	63,0	56,8
Livförsäkringsnetto	-	-	12,7	18,4	-	-	1,8	2,0	14,5	20,4
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,3	0,2	0,3	2,1	4,6	-0,1	-0,2	2,2	5,0
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>70,3</b>	<b>65,9</b>	<b>50,3</b>	<b>50,4</b>	<b>14,3</b>	<b>19,1</b>	<b>-4,4</b>	<b>-4,2</b>	<b>130,6</b>	<b>131,2</b>
Personalkostnader	-7,2	-9,0	-12,8	-10,7	-22,1	-20,0	-	-	-42,1	-39,6
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	-43,8	-42,0	-22,0	-20,0	12,8	9,9	4,4	4,2	-48,5	-47,9
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-51,0</b>	<b>-51,0</b>	<b>-34,8</b>	<b>-30,7</b>	<b>-9,2</b>	<b>-10,1</b>	<b>4,4</b>	<b>4,2</b>	<b>-90,6</b>	<b>-87,6</b>
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,1	-3,6	-	-	-	-	-	-	-2,1	-3,6
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	0,3	-0,1	0,3	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>17,3</b>	<b>11,3</b>	<b>15,5</b>	<b>19,7</b>	<b>5,1</b>	<b>8,9</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>38,2</b>	<b>39,9</b>
<b>Jämförbart rörelseresultat</b>	<b>17,3</b>	<b>12,5</b>	<b>15,5</b>	<b>21,5</b>	<b>4,9</b>	<b>8,9</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>38,0</b>	<b>42,9</b>
	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Balansräkning</b>										
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 431,1	1 649,3	878,9	949,5	-18,0	-40,0	2 292,0	2 558,8
Kontanta medel	285,9	289,0	0,0	0,0	538,4	443,8	-	-	824,4	732,8
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,3	37,4	471,1	349,0	-	-	508,4	386,5
Lån och övriga fordringar	7 514,4	7 327,3	259,6	252,6	107,6	29,1	-54,6	-57,3	7 827,0	7 551,7
Övriga tillgångar	74,3	57,0	208,6	193,0	207,5	351,5	-53,1	-177,9	437,3	423,6
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>7 874,7</b>	<b>7 673,3</b>	<b>1 936,5</b>	<b>2 132,3</b>	<b>2 203,6</b>	<b>2 122,9</b>	<b>-125,7</b>	<b>-275,2</b>	<b>11 889,1</b>	<b>11 653,3</b>
Depositioner	4 336,7	4 064,3	704,2	580,7	797,0	838,1	-54,6	-57,3	5 783,3	5 425,8
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	2 989,1	3 100,3	-18,0	-40,0	2 971,2	3 060,3
Försäkringsskuld	-	-	1 385,0	1 568,2	-	-	-	-	1 385,0	1 568,2
Övriga skulder	167,4	-5,1	110,4	100,4	797,4	770,4	-6,7	-5,1	1 068,4	860,6
<b>Skulder totalt</b>	<b>4 504,0</b>	<b>4 059,2</b>	<b>2 199,7</b>	<b>2 249,3</b>	<b>4 583,5</b>	<b>4 708,8</b>	<b>-79,3</b>	<b>-102,4</b>	<b>11 207,9</b>	<b>10 914,9</b>

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

# Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 10,4 (11,2) %. Aktia Livförsäkring's kapitalbas påverkades positivt av både stigande räntor och av försäljningsvinst från en fastighetsplacering. Som ett resultat av stark solvens gjorde Aktia Livförsäkring en extra utdelning om 15 miljoner euro till Aktia Bank i juni 2022 och 20 miljoner euro i mars 2022, vilket stärker bankens kärnprimärkapital. De stigande räntorna under det första halvåret har medfört att fonden för verkligt värde har minskat, vilket i sin tur har försvagat bankens kärnprimärkapital med cirka 39 miljoner euro. Som en följd av detta minskar bankens kärnprimärkapital något. Totalt ökade de riskvägda förbindelserna med 149 miljoner euro från årsskiftet.

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

Kapitaltäckning, %	30.6.2022	31.12.2021
<b>Bankkoncernen</b>		
Kärnprimärkapitalrelation	10,4	11,2
Sammanlagd kapitaltäckning	14,8	15,6

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,76 % och för primärkapitalrelationen 9,45 % i slutet av kvartalet.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	30.6.2022	31.12.2021
Primärkapital	380,8	389,1
Exponeringar totalt	10 529,4	10 083,3
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	<b>3,6 %</b>	<b>3,9 %</b>

Verket för finansiell stabilitet har ställt minimikravet enligt resolutionslagen för kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) för Aktia Bank Abp. MREL-kravet uppgår till 19,86 % av totala riskvägda poster (TREA) eller 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav.

Verket för finansiell stabilitet har förnyat Aktias MREL-krav 6.4.2022. Kravet ersätter det tidigare MREL-beslutet från och med 1.1.2024, vilket betyder att det nya kravet är 19,95 % av TREA eller 7,7 % av LRE.

## Sammanlagt kapitalkrav

30.6.2022 (%)	Pelare 1-krav		Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav		Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00	0,00	7,72	
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73	
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31	
<b>Totalt</b>	<b>8,00</b>	<b>1,25</b>	<b>2,50</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11,76</b>	

<b>MREL-krav (mn euro)</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
MREL-krav	622,3	595,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	320,8	329,1
AT 1-instrument	60,0	60,0
Tier 2-instrument	69,5	70,6
Övriga skulder	1 147,8	903,7
<b>Totalt</b>	<b>1 598,1</b>	<b>1 363,5</b>

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

<b>Solvens II</b>	<b>Med</b>		<b>Utan</b>	
	<b>övergångsregler</b>		<b>övergångsregler</b>	
<b>(mn euro)</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
MCR	23,0	27,5	24,3	29,7
SCR	84,0	108,9	92,9	118,7
Tillgängligt kapital	205,8	244,7	174,8	206,8
Solvensgrad, %	245,2	224,7	188,2	174,3

# Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–75 i Aktia Bank Abp:s Finansiella rapport 2021 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report (f.d. Capital and Risk Management Report), som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor [www.aktia.com](http://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 bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av andra kvartalet 2022 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Effekten av kriget i Ukraina, samt de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland, har inte väsentligt påverkat kreditriskpositionen i banken. Banken har infört ökad uppföljning och rapportering av identifierade brancher som kan ha en ökad risk på grund av krisen.

Fallerade lån har ökat, där ökat antal motparter som identifierats som osannolika att betala bidragit till största ökningen, medan 90-dagars förseningar ej ökat väsentligt.

### Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro)	30.6.2022			
	Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
≤ 30	28,2	28,9	8,0	65,1
varav hushåll	25,0	23,6	7,1	55,7
> 30 ≤ 90	0,0	13,8	11,8	25,5
varav hushåll	0,0	13,3	10,8	24,1
> 90	0,0	0,0	53,1	53,1
varav hushåll	0,0	0,0	43,8	43,8

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

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

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021
<b>Företag</b>		
PD-klasser A	268,3	244,4
PD-klasser B	942,7	942,2
PD-klasser C	1 020,4	923,7
Fallerade	35,1	23,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 266,5	2 133,9
ECL nedskrivning	-14,6	-14,4
<b>Bokfört värde</b>	<b>2 251,9</b>	<b>2 119,5</b>
<b>Hushåll</b>		
PD-klasser A	3 501,3	3 395,6
PD-klasser B	1 154,2	1 211,6
PD-klasser C	819,6	805,6
Fallerade	106,2	95,7
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 581,3	5 508,5
ECL nedskrivning	-18,1	-17,4
<b>Bokfört värde</b>	<b>5 563,2</b>	<b>5 491,1</b>
<b>Övriga</b>		
PD-klasser A	31,0	28,6
PD-klasser B	500,3	436,7
PD-klasser C	80,7	83,7
Fallerade	1,4	0,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	613,4	549,6
ECL nedskrivning	-0,7	-0,6
<b>Bokfört värde</b>	<b>612,7</b>	<b>549,0</b>

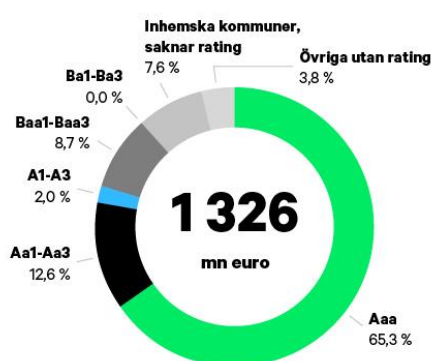
PD-klasserna är indelade enligt PD-TTC, där klass A har en PD lägre än 0,2 %, klass B lägre än 1 %, klass C lägre än 100 % och klass Fallerade har en PD-TTC om 100 %.

## Marknadsrisker

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

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

### Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj



Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntechockscenarier enligt EBA:s riktlinjer samt med bankens egna internt bestämda räntechockscenarier. Bankkoncernens ränterisk, nuvärderisk (ekonomiskt värde), minskade något under första halvåret främst till följd av de stigande marknadsräntorna. Under andra kvartalet har ränterisken i både Banken och Livförsäkring aktivt reducerats med ränteswappar, så att effektiv ränte duration för "Hold to Collect and Sell" portföljen är nu bara 1,1 år.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 9 (5) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

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

## Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer.

Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 664 (1 571) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

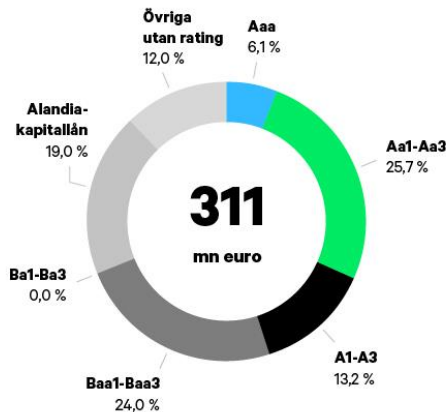
Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	30.6.2022	31.12.2021
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	771	681
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	210	222
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	101	155
Covered Bonds	581	514
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
<b>Total</b>	<b>1 664</b>	<b>1 571</b>
<i>varav LCR-dugliga</i>	<i>1 664</i>	<i>1 571</i>

Likviditetsrisken följs bland annat upp genom likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån. LCR uppgick till 136 (140) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	30.6.2022	31.12.2021
LCR %	136 %	140 %

## Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



## Livförsäkringsverksamhet

### Livförsäkringsverksamhetens placeringportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringportfölj uppgick till 543 (642) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 48 (47) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

### Aktia Livförsäkring, placeringportföljens allokering

(mn euro)	30.6.2022		31.12.2021	
<b>Aktieplaceringar</b>	<b>12,6</b>	<b>2,3 %</b>	<b>8,0</b>	<b>1,3 %</b>
Europa	8,4	1,5 %	4,9	0,8 %
Förenade staterna	4,2	0,8 %	3,2	0,5 %
<b>Ränteplaceringar</b>	<b>332,4</b>	<b>61,2 %</b>	<b>384,9</b>	<b>60,0 %</b>
Statsobligationer	99,8	18,4 %	116,9	18,2 %
Masskuldebrev, Xbank och finans	35,5	6,5 %	37,3	5,8 %
Masskuldebrev, Xövriga företag <sup>1</sup>	129,7	23,9 %	157,5	24,5 %
Tillväxtmarknader X(fonder)	43,0	7,9 %	45,6	7,1 %
High yield (fonder)	21,2	4,0 %	24,4	3,8 %
Övriga fonder	6,1	1,1 %	3,6	0,6 %
<b>Alternativa investeringar</b>	<b>27,7</b>	<b>5,1 %</b>	<b>24,8</b>	<b>3,9 %</b>
Private Equity etc.	21,6	4,0 %	18,9	2,9 %
Infrastrukturfonder	6,1	1,1 %	5,9	0,9 %
<b>Fastigheter</b>	<b>73,3</b>	<b>13,5 %</b>	<b>88,1</b>	<b>13,7 %</b>
Direkt ägda	48,2	8,9 %	47,2	7,3 %
Fastighetsfonder	25,2	4,6 %	41,0	6,4 %
<b>Penningmarknad</b>	<b>75,0</b>	<b>13,8 %</b>	<b>90,3</b>	<b>14,1 %</b>
<b>Derivat</b>	<b>-12,6</b>	<b>-2,3 %</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,1 %</b>
<b>Kassamedel</b>	<b>35,0</b>	<b>6,4 %</b>	<b>46,7</b>	<b>7,3 %</b>
<b>Totalt</b>	<b>543,4</b>	<b>100,0 %</b>	<b>642,0</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1</sup>) Inkluderar kapitallån till Alandia

## Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 25 (25) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under året 2022, 2,3 % under åren 2023–2031 och därefter 2,9 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är fortfarande den största marknadsrisken i anslutning till livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld då de andra marknadsriskerna har en marginell betydelse, men dess betydelse har minskat markant på grund av de omfattande skyddsåtgärder som ingåtts under det närmaste halvåret. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringportföljen och i försäkringsskulden, både för den räntebundna och för den fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning av räntan) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stressscenariot, som på grund av de långa ansvarerna främst härstammar från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -17 (-25) miljoner euro.

# Centrala händelser

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

Aktia meddelade 16.5.2022 att Aktia Livförsäkring Ab, dotterbolag till Aktia Bank Abp, är placerare i ett fastighetsplaceringsbolag för vilket man ingått ett intentionsavtal om försäljning av ägarskapet. Arrangemanget genomfördes under årets andra kvartal och Aktia Livförsäkring bokade en försäljningsvinst på 11 miljoner euro i sin placeringsportfölj.

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

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

## **Aktias fonder belönades i Refinitiv Lipper Fund Awards 2022-jämförelsen**

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

## **Aktia återigen Finlands bästa fondhus i Morningstars jämförelse**

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

## **Aktia blev delägare i Alexander Corporate Finance**

Aktia Bank Abp och Alexander Corporate Finance Oy (ACF) meddelade 30.11.2021 om ett arrangemang till följd av vilket Aktia förvärvar 20 % av ACF:s aktiestock. Förvärvet slutfördes 2.2.2022 efter godkännande från Finansinspektionen. I samband med förvärvet ändrades bolagets namn till Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

## **Aktia emitterade en säkerställd obligation på 500 miljoner euro**

Aktia Bank Abp emitterade 18.1.2022 en ny säkerställd obligation på 500 miljoner euro som förfaller till betalning i oktober 2028. Lånet prissattes med en negativ marginal jämfört med swapräntorna (MS -1). Detta var årets första finländska säkerställda obligation.

## **Aktia förenklade sin koncernstruktur med dotterbolagsfusioner**

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

# Övrig information

## Rating

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 13.4.2022 med S&P:s "RatingsDirect"-rapport.

Moody's Investors Service bekräftade 9.9.2021 Aktia Banks lång- och kortsiktiga senior-kreditklassificering och ändrade sin syn på utsikterna till negativ. Klassificeringen för obligationslån utan säkerhet (senior preferred) är A1 och för kortfristiga skuldinstrument P-1. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa.

Moody's Investor Service beviljade 17.5.2021 Aktia Bank kreditklassificeringen Baa3 (hyb) för Aktia Banks emitterade primärkapitaltillskott (AT1).

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

## Mellanhavanden med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under inflytande av en nyckelperson eller familjemedlem enligt Kreditinstitutslag 15 kapitel. Aktias nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

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

## Personal

Antal anställda omräknade till heltidsanställda uppgick vid utgången av juni till 965 (31.12.2021; 854). Det genomsnittliga antalet anställda omräknade till heltidsanställda uppgick till 900 (1.1–30.6.2021; 850).

## Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2022

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

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

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

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

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

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

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

## Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–30.6.2022



## Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 170 miljoner euro. I slutet av juni 2022 uppgick antalet Aktia-aktier till 72 293 712. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 40 222 (30.6.2021; 38 729). 10,73 % av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av juni fanns inga oregistrerade aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.6.2022 till 240 263 (30.6.2021; 251 237) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.6.2022 uppgick till ca 661 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.6.2022 var 9,14 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 12,88 euro och som lägst till 8,80 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–juni 2022 var 707 184 euro eller 67 526 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
<b>1.1.2021</b>	<b>69 574 173</b>	<b>169,7</b>	<b>112,7</b>
Aktieemission 9.2.2021	100 000	-	1,0
Aktieemission 6.5.2021	974 563	-	9,6
Aktieemission 20.5.2021	66 770	-	0,7
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Aktieemission 18.11.2021	57 075	-	0,6
Övriga förändringar	-	-	0,1
<b>31.12.2021</b>	<b>72 144 081</b>	<b>169,7</b>	<b>138,6</b>
Aktieemission 14.2.2022	75 000	-	0,9
Aktieemission 24.5.2022	74 631	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	0,4
<b>30.6.2022</b>	<b>72 293 712</b>	<b>169,7</b>	<b>140,5</b>

## Hållbarhet

Hållbarhet utgör en del av Aktias strategi och stöder värdeskapandet för våra intressentgrupper. För Aktia betyder hållbarhet såväl företagsansvar som integrering av ESG-faktorer i all verksamhet. Aktias målsättning för företagsansvarsprogrammet är att vara en solid, pålitlig och ekologiskt ansvarsfull partner för ekonomisk välfärd och den mest eftertraktade arbetsplatsen i branschen.

Aktia vill följa bästa praxis i branschen och under början av 2022 undertecknade Aktia FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet och anslöt sig till världens största bankgemenskap. Syftet med principerna om ansvarsfull bankverksamhet är att öka transparensen samt säkerställa att bankernas strategi och tillvägagångssätt motsvarar FN:s mål för hållbar utveckling och iakttar Parisavtalet. Som en del av detta kommer Aktia att rapportera om effekterna av sin verksamhet i ännu större utsträckning. Redan 2021 rapporterade Aktia om effekterna av sin egen verksamhet och sina egna investeringsportföljer i förhållande till FN:s mål för hållbar utveckling och i fortsättningen kommer Aktia också att rapportera om låneportföljens effekter.

Principerna för ansvarsfull kreditgivning som lanserades i fjol började tillämpas från och med början av 2022 och utgör nu en del av kreditgivningsprocesserna. Som en del av ESG-bedömningarna svarade Aktia på Nasdaqs ESG-förfrågan och fick certifikatet "Nasdaq ESG Transparency Partner". EU:s tilltagande reglering om hållbar finansiering är aktuell och Aktia har lanserat första fonden enligt artikel 9, fonden Aktia Bioindustri. Bioindustrifonden är en föregångare när det gäller påverkansinvesteringar och den placeras i produktionsanläggningar i industriell skala som antingen är färdiga eller befinner sig i byggnadsfasen och med vilka man kan påskynda ökningen av produktionen inom bioindustrin i Finland och utomlands, vilket möjliggör de teknologier och innovationer som behövs för att bygga upp en hållbar framtid.

De mätare som Aktia följer halvårsvis höll sig på en god nivå. Koldioxidavtrycket av Aktias egna aktiefonder var i genomsnitt klart mindre än på referensmarknaderna. Aktias

målsättning på lång sikt är ett mindre koldioxidavtryck än referensmarknadernas. Aktias placeringsstrategi favoriserar mindre kapitalintensiva bolag som har en gynnsam utsläppsprofil. Privat- och premiumkundernas nöjdhet med kundmöten, vilket beskriver framgången på vår kundservice, förblev på en god nivå då vår målsättning är att överskrida vitsordet 50.

Mätare (målsättning)	1-6/2022	1-6/2021	Δ
Koldioxidavtrycket i egna aktiefonder* jämfört med referensmarknaderna (i genomsnitt mindre än referensmarknaderna på lång sikt)	-65 %	-68 %	-3 %
NPS (Net Promoter Score) som mäter kundnöjdheten hos privat- och premiumkunder (minst 50)	72	73	-1

\*Siffrorna innehåller Aktias fonder, dvs. Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America och Global samt fonderna Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka, Europa Dividend som överförs till Aktia genom förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

## Risker och utsikter

### Risker (uppdaterade)

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

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginaler 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 övriga tillgångar kan förändras bland annat till följd av placerarnas högre avkastningskrav eller stigande räntor.

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har medfört skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört ökade krav på långfristig finansiering och har därmed ökat kostnaderna.

Utvecklingen av provisionsintäkterna är beroende av volym och värdeutvecklingen på förvaltade tillgångar, vilket till följd av marknadssvängningarna ökat de risker som hänförs till till koncernens intäkter och lönsamhet.

Det krig som Ryssland inlett mot Ukraina fortsätter och har orsakat återverkningar på Europas och Finlands ekonomi. Detta i kombination med den ökade inflationen och Europeiska centralbankens räntehöjningsbeslut påverkar också Aktias kunders ekonomiska ställning och aktivitet. För närvarande har inga betydande avvikelser i kundbeteendet registrerats men Aktia följer aktivt med läget. Aktia är verksam i Finland och har ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina.

Enligt den senaste informationen fortsätter återhämtningen från coronapandemins följder och detta reflekteras också i statistiska indikatorer avseende Finlands ekonomiska utveckling. Kvaliteten på Aktias låneportfölj och nyutlåning har varit stabil trots utlåningstillväxten. Detta gäller utlåningsvolymerna för både företag och privatkunder.

Förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet genomfördes 30.4.2021. Transaktionen hanteras aktivt genom noggrann integrationskoordination. Framtida risker är genomförandet av integrationen i enlighet med uppsatta mål, inklusive synergi- och korsförsäljningsmål. Aktia förenklade sin koncernstruktur med fusioner mellan två fondbolag samt mellan Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Bank Abp 1.1.2022.

Aktias operativa risker har varit i linje med riskaptiten även under det andra kvartalet 2022. På grund av krisen i Ukraina och Finlands beslut att ansöka om Nato-medlemskap har hotet för olika cyberattacker ökat, men inte realiserats under Q2/2022 heller. Aktia har följt myndigheternas anvisningar och höjt skyddsnivåerna mot cyberattacker. Vi följer fortfarande aktivt upp lägets utveckling.

Aktias kunder har varit föremål för olika former av nätfiske även under Q2/2022, men betydande ekonomiska förluster för kunderna har undvikits. I synnerhet bedrägerier på e-handelsplattformar har ökat betydligt i Finland under våren och även Aktias kunder har påverkats. Aktia stävar efter att genom sina egna åtgärder förebygga bedrägerier som riktar sig mot kunder och informera kunderna om hot för internetbedrägerier.

Aktia har återgått till en modell med hybridarbete efter coronapandemin. Inga särskilda coronaåtgärder gäller.

Den höga inflationen i euroområdet (8,6 % i juni) har bidragit till att räntorna har fortsatt stiga under andra kvartalet. Marknaden förväntar sig också att ECB kommer att höja styrräntan betydligt redan under 2022 och att ECB:s styrränta kommer att stiga med cirka två procentenheter från den nuvarande nivån inom loppet av två år. På grund av ovan nämnda orsaker har vi börjat säkra likviditetsportföljens ränterisk under det andra kvartalet.

## Utsikter 2022 (uppdaterade 15.7.2022)

Nedgången på aktiemarknaden och de stigande räntorna gjorde marknadsmiljön speciellt utmanande under det första halvåret. Trots de positiva nettoteckningarna minskade de förvaltade tillgångarna under det andra kvartalet på grund av negativa värdeförändringar. Även marknadsvärdet på livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj minskade. Eftersom marknadsutsikterna för slutet av året är osäkra beslöt Aktia att sänka utsikterna för 2022.

### Nya utsikter för 2022:

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas vara på ungefär samma nivå som år 2021. De viktigaste osäkerhetsfaktorerna kring utsikterna är utvecklingen av ränte- och aktiemarknaden samt det allmänna ekonomiska läget.

- Räntenettet förväntas fortsätta öka kraftigt, särskilt inom företagskundsegmentet, tack vare den aktiva prissättningen och den förväntade volymtillväxten. Den positiva inverkan från de korta referensräntornas uppgång syns gradvis i privatkundernas räntenetto till följd av den årliga räntejusteringen på bostadslån.
- Finansieringskostnaderna förväntas öka något till följd av ränteuppgången, den positiva inverkan av centralbanksfinansieringens negativa ränta minskar.
- Provisionsnettot förväntas öka. Ökningen stöds av att integrationen av Taaleris förmögenhetsförvaltningsverksamhet färdigställts.

- Livförsäkringsnettots utveckling är beroende av förändringar i marknadsvärdena. De stigande räntorna och oron på marknaden ledde till negativa realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj under första halvåret. Vi förväntar oss att det försäkringstekniska resultatet förbättras jämfört med i fjol.
- Med beaktande av inflationens inverkan förväntas kostnaderna ligga på ungefär samma nivå som 2021 års jämförbara kostnader för affärsverksamheten.
- Eventuella kreditförlustreserveringar förväntas förbli måttfulla samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning är stabila.

### Tidigare utsikter för 2022:

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas vara något högre än för 2021, under förutsättning att marknadsutvecklingen är gynnsam och samhällsförhållandena förblir stabila.

År 2021 uppgick Aktias jämförbara rörelseresultat till 87,4 miljoner euro.

# Tabeller och noter till halvårsrapporten

## Nyckeltal

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021
Resultat per aktie (EPS), euro	0,43	0,45	-4 %	0,28	0,15	0,23	0,28	0,24
Totalresultat per aktie, euro	-0,27	0,31	-	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19
Eget kapital per aktie (NAV), euro <sup>1</sup>	8,63	9,41	-8 %	8,63	9,21	9,45	9,70	9,41
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. <sup>2</sup>	71,9	69,8	3 %	71,9	71,9	70,5	70,0	69,8
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. <sup>1</sup>	72,1	70,5	2 %	72,1	72,0	71,8	71,8	70,5
Avkastning på eget kapital (ROE), % <sup>3</sup>	9,5	9,5	0 %	12,3	6,5	9,5	11,4	10,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), % <sup>4</sup>	0,52	0,58	-10 %	0,67	0,38	0,57	0,69	0,63
K/I-tal <sup>4</sup>	0,69	0,67	4 %	0,62	0,78	0,69	0,62	0,67
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % <sup>1</sup>	10,4	10,8	-4 %	10,4	10,6	11,2	10,4	10,8
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % <sup>1</sup>	12,3	12,9	-4 %	12,3	12,6	13,2	12,4	12,9
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % <sup>1</sup>	14,6	15,5	-6 %	14,6	14,8	15,6	14,8	15,5
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen) <sup>1</sup>	3 089,5	2 885,7	7 %	3 089,5	3 071,7	2 940,6	2 969,2	2 885,7
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % <sup>1</sup>	143,3	121,6	18 %	143,3	140,6	145,0	125,9	121,6
Soliditet, % <sup>1</sup>	5,8	6,6	-13 %	5,8	6,2	6,6	6,9	6,6
Koncerttillgångar <sup>1</sup>	2 589	2 374	9 %	2 589	2 580	2 546	2 417	2 374
Kundtillgångar <sup>1,4</sup>	13 919	15 912	-13 %	13 919	14 697	15 794	15 899	15 912
Inlåning från allmänheten <sup>1</sup>	4 890,1	4 559,6	7 %	4 890,1	4 698,9	4 503,3	4 606,5	4 559,6
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	7 698,2	7 299,2	5 %	7 698,2	7 607,3	7 486,4	7 412,7	7 299,2
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	82,1	80,8	2 %	36,4	45,7	39,8	32,1	41,8
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) <sup>2</sup>	107,1	95,6	12 %	107,1	102,3	98,9	94,9	95,6
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	245,1	156,6	57 %	245,1	154,7	224,7	164,3	156,6
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	205,8	177,1	16 %	205,8	171,3	244,7	184,6	177,1
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) <sup>1</sup>	1 495,4	1 608,7	-7 %	1 495,4	1 599,3	1 693,4	1 616,2	1 608,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar <sup>1</sup>	381,6	426,5	-11 %	381,6	402,4	414,5	421,9	426,5
Försäkringsskuld för fondförsäkringar <sup>1</sup>	1 003,4	1 087,9	-8 %	1 003,4	1 086,4	1 153,8	1 096,6	1 087,9
Koncernens personal (omräknade till heltidsresurser), genomsnittligt antal	907	854	6 %	932	875	859	901	867
Koncernens personal (omräknade till heltidsresurser) vid periodens utgång <sup>1</sup>	965	926	4 %	965	895	854	865	926
<b>Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:</b>								
Jämförbart K/I -tal*	0,69	0,64	8 %	0,62	0,78	0,69	0,63	0,63
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,43	0,48	-11 %	0,28	0,15	0,23	0,27	0,28
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % <sup>3</sup>	9,4	10,2	-8 %	12,3	6,5	9,6	11,2	12,3

\* 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 (SI). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Aktia presenterar ett antal alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

3) Avkastningen på eget kapital exkluderar AT1-lånet i eget kapital. Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps Finansiella rapport 2021 på s. 49.

4) De rapporterade kundtillgångarna har justerats från 1.1.2021 (+0,3 md euro) och inkluderar nu kundhelheter i stället för endast specifika tillgångar.

## Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
Räntenetto	3	50,9	49,0	4 %	96,2
Dividender		0,4	0,3	29 %	0,4
Provisionsintäkter		69,4	62,4	11 %	136,0
Provisionskostnader		-6,5	-5,6	-16 %	-12,0
Provisionsnetto		63,0	56,8	11 %	124,0
Livförsäkringsnetto	4	14,5	20,4	-29 %	37,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	1,6	4,2	-62 %	4,7
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,5	-63 %	0,8
<b>Rörelseintäkter totalt</b>		<b>130,6</b>	<b>131,2</b>	<b>0 %</b>	<b>263,8</b>
Personalkostnader		-42,1	-39,6	6 %	-83,7
IT-kostnader		-16,0	-14,0	14 %	-30,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-11,8	-9,7	21 %	-21,5
Övriga rörelsekostnader		-20,8	-24,2	-14 %	-38,5
<b>Rörelsekostnader totalt</b>		<b>-90,6</b>	<b>-87,6</b>	<b>3 %</b>	<b>-174,4</b>
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-2,1	-3,6	-43 %	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat		0,3	-0,1	-	-0,3
<b>Rörelseresultat</b>		<b>38,2</b>	<b>39,9</b>	<b>-4 %</b>	<b>84,6</b>
Skatter		-7,4	-8,3	-10 %	-17,3
<b>Periodens vinst</b>		<b>30,8</b>	<b>31,7</b>	<b>-3 %</b>	<b>67,4</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		30,8	31,1	-1 %	66,8
Innehavare av övrigt primärkapital		0,0	0,5	-100 %	0,5
<b>Totalt</b>		<b>30,8</b>	<b>31,7</b>	<b>-3 %</b>	<b>67,4</b>
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,43	0,45	-4 %	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,43	0,45	-4 %	0,95
<b>Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:</b>					
Rörelseresultat		38,2	39,9	-4 %	84,6
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,2	-	-	-0,5
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		-	3,0	-	3,3
<b>Jämförbart rörelseresultat</b>		<b>38,0</b>	<b>42,9</b>	<b>-11 %</b>	<b>87,4</b>

## Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
Periodens vinst	30,8	31,7	-3 %	67,4
<b>Övrigt totalresultat efter skatt:</b>				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-49,8	-6,9	-625 %	-11,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,8	0,0	-	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	-2,6	-	-3,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-50,6	-9,5	-431 %	-15,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,1
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-19,8</b>	<b>22,1</b>	<b>-</b>	<b>52,2</b>
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-19,8	21,6	-	51,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	0,5	-	0,5
<b>Totalt</b>	<b>-19,8</b>	<b>22,1</b>	<b>-</b>	<b>52,2</b>
Totalresultat per aktie, euro	-0,28	0,31	-	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,28	0,31	-	0,73
<b>Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:</b>				
<b>Totalresultat</b>	<b>-19,8</b>	<b>22,1</b>	<b>-</b>	<b>52,2</b>
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,1	-	-	-0,4
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	-	2,4	-	2,6
<b>Jämförbart totalresultat</b>	<b>-19,9</b>	<b>24,5</b>	<b>-</b>	<b>54,4</b>

## Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,2	-	-	0,5
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,5</b>
Personalkostnader	-	-1,3	-	-1,6
Övriga rörelsekostnader	-	-1,7	-	-1,7
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-</b>	<b>-3,0</b>	<b>-</b>	<b>-3,3</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,2</b>	<b>-3,0</b>	<b>-</b>	<b>-2,8</b>
Skatter	0,0	0,6	-	0,6
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0,1</b>	<b>-2,4</b>	<b>-</b>	<b>-2,2</b>

## Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.6.2022	31.12.2021	Δ %	30.6.2021
Räntebärande värdepapper		77,1	94,6	-19 %	97,4
Aktier och andelar		169,2	203,2	-17 %	180,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 004,2	1 154,0	-13 %	1 088,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 250,5	1 451,8	-14 %	1 366,2
Räntebärande värdepapper		1 041,5	1 107,0	-6 %	989,6
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 041,5	1 107,0	-6 %	989,6
Räntebärande värdepapper	7,8	508,4	386,5	32 %	366,5
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	128,8	65,3	97 %	42,6
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 698,2	7 486,4	3 %	7 299,2
Kontanta medel	8	824,4	732,8	12 %	716,7
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 159,8	8 671,0	6 %	8 424,9
Derivatinstrument	6,8	18,5	39,6	-53 %	54,1
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,5	0,2	-	0,2
Immateriella tillgångar och goodwill		169,0	174,0	-3 %	180,2
Nyttjanderättstillgångar		21,9	22,3	-2 %	24,7
Förvaltningsfastigheter		45,6	45,5	0 %	42,2
Övriga materiella tillgångar		8,3	8,1	3 %	6,6
Materiella och immateriella tillgångar		244,8	249,8	-2 %	253,7
Övriga tillgångar		166,8	131,7	27 %	144,0
Inkomstskattefordringar		0,0	0,2	-79 %	0,8
Latenta skattefordringar		4,7	2,1	118 %	2,3
Skattefordringar		4,7	2,3	102 %	3,2
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>11 889,1</b>	<b>11 653,3</b>	<b>2 %</b>	<b>11 235,9</b>
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		800,0	800,0	0 %	650,0
Skulder till kreditinstitut		93,2	122,5	-24 %	134,2
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 890,1	4 503,3	9 %	4 559,6
Depositioner	8	5 783,3	5 425,8	7 %	5 343,9
Derivatinstrument	6,8	181,7	20,5	787 %	16,7
Emitterade skuldebrev		2 971,2	3 060,3	-3 %	3 065,6
Efterställda skulder		121,0	150,0	-19 %	119,4
Övriga skulder till kreditinstitut		11,3	14,0	-20 %	21,8
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		622,3	506,0	23 %	269,5
Övriga finansiella skulder	8	3 725,7	3 730,4	0 %	3 476,3
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		381,6	414,5	-8 %	426,5
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 003,4	1 153,8	-13 %	1 087,9
Försäkringsskuld		1 385,0	1 568,2	-12 %	1 514,4
Övriga skulder		80,4	104,2	-23 %	98,6
Avsättningar		1,1	1,0	13 %	1,5
Inkomstskatteskulder		4,3	6,7	-36 %	3,3
Latenta skatteskulder		46,4	58,1	-20 %	58,6
Skatteskulder		50,7	64,8	-22 %	61,9
<b>Skulder totalt</b>		<b>11 207,9</b>	<b>10 914,9</b>	<b>3 %</b>	<b>10 513,1</b>
Bundet eget kapital		125,3	175,9	-29 %	181,5
Fritt eget kapital		496,4	503,0	-1 %	481,9
Aktieägarnas andel av eget kapital		621,8	678,9	-8 %	663,3
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	59,5
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>681,2</b>	<b>738,4</b>	<b>-8 %</b>	<b>722,8</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>11 889,1</b>	<b>11 653,3</b>	<b>2 %</b>	<b>11 235,9</b>

**Koncernens åtaganden utanför balansräkningen**

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	Δ %	30.6.2021
Garantiansvar	18,6	20,7	-10 %	20,5
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6,7	6,8	-1 %	7,0
<b>Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part</b>	<b>25,4</b>	<b>27,5</b>	<b>-8 %</b>	<b>27,6</b>
Outnyttjade kreditarrangemang	719,2	685,3	5 %	680,2
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	19,5	24,8	-21 %	13,0
<b>Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder</b>	<b>738,7</b>	<b>710,1</b>	<b>4 %</b>	<b>693,2</b>
<b>Totalt</b>	<b>764,0</b>	<b>737,6</b>	<b>4 %</b>	<b>720,8</b>

## Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital 1.1.2021</b>	<b>169,7</b>	<b>21,3</b>	<b>3,0</b>	<b>112,7</b>	<b>360,2</b>	<b>666,8</b>	<b>-</b>	<b>666,8</b>
Aktieemission	-			25,8	-	25,8		25,8
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-67,7	-67,7		-67,7
<i>Räkenskapsperiodens vinst</i>					67,4	67,4		67,4
<i>Finansiella tillgångar</i>		-14,9				-14,9		-14,9
<i>Säkring av kassaflöde</i>		-0,1				-0,1		-0,1
<i>Förmånsbaserade pensionsplaner</i>					-0,1	-0,1		-0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15,1			67,2	52,2		52,2
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
<b>Eget kapital 31.12.2021</b>	<b>169,7</b>	<b>6,2</b>	<b>3,9</b>	<b>138,6</b>	<b>360,5</b>	<b>678,9</b>	<b>59,5</b>	<b>738,4</b>
<b>Eget kapital 1.1.2022</b>	<b>169,7</b>	<b>6,2</b>	<b>3,9</b>	<b>138,6</b>	<b>360,5</b>	<b>678,9</b>	<b>59,5</b>	<b>738,4</b>
Aktieemission				1,5	-	1,5		1,5
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,6		1,6
<i>Periodens vinst</i>					30,8	30,8		30,8
<i>Finansiella tillgångar</i>		-49,8			-	-49,8		-49,8
<i>Säkring av kassaflöde</i>		-0,8			-	-0,8		-0,8
Periodens totalresultat		-50,6			30,8	-19,8		-19,8
Emission av primärkapital (AT1)						-	-	-
Emissionskostnad						-	-	-
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		0,3	0,7		0,7
<b>Eget kapital 30.6.2022</b>	<b>169,7</b>	<b>-44,4</b>	<b>4,3</b>	<b>140,5</b>	<b>351,6</b>	<b>621,8</b>	<b>59,5</b>	<b>681,2</b>
<b>Eget kapital 1.1.2021</b>	<b>169,7</b>	<b>21,3</b>	<b>3,0</b>	<b>112,7</b>	<b>360,2</b>	<b>666,8</b>	<b>-</b>	<b>666,8</b>
Aktieemission				11,3	-	11,3		11,3
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-36,8	-36,8		-36,8
<i>Periodens vinst</i>					31,7	31,7		31,7
<i>Finansiella tillgångar</i>		-9,5				-9,5		-9,5
<i>Säkring av kassaflöde</i>		0,0				0,0		0,0
Periodens totalresultat		-9,5			31,7	22,1		22,1
Emission av primärkapital (AT1)							60,0	60,0
Emissionskostnad							-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,6		0,4	-0,2		-0,2
<b>Eget kapital 30.6.2021</b>	<b>169,7</b>	<b>11,7</b>	<b>2,3</b>	<b>124,1</b>	<b>355,5</b>	<b>663,3</b>	<b>59,5</b>	<b>722,8</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>				
Rörelseresultat	38,2	39,9	-4 %	84,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	21,4	10,2	110 %	14,2
Betalda inkomstskatter	-11,3	-8,8	-28 %	-12,8
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder</b>	<b>48,3</b>	<b>41,3</b>	<b>17 %</b>	<b>86,0</b>
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-252,4	-134,0	-88 %	-542,7
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	356,8	643,5	-45 %	1 033,0
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet totalt</b>	<b>152,7</b>	<b>550,8</b>	<b>-72 %</b>	<b>576,2</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>				
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	-113,7	-	-113,7
Investering i förvaltningsfastigheter	-	-2,2	-	-3,8
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	0,9	-	0,9
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,7	-4,8	2 %	-9,7
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,1	0,0	-	0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-2,1	-0,2	-	-0,3
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt</b>	<b>-6,7</b>	<b>-119,9</b>	<b>94 %</b>	<b>-126,4</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>				
Efterställda skulder	-25,0	-38,8	36 %	-7,8
Aktieemission	-	-	-	13,9
Emission av primärkapital (AT1)	-	59,5	-	59,5
Avyttring av egna aktier	1,6	1,0	50 %	1,0
Betalda dividender	-40,3	-36,8	-10 %	-67,7
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt</b>	<b>-63,7</b>	<b>-15,1</b>	<b>-322 %</b>	<b>-1,0</b>
<b>Förändring i likvida medel</b>	<b>82,3</b>	<b>415,8</b>	<b>-80 %</b>	<b>448,8</b>
Likvida medel vid årets början	734,9	276,6	166 %	276,6
Likvida medel vid periodens slut	817,2	701,9	16 %	734,9
Likvida medel från förvärvet av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	9,5	-	9,5
<b>Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:</b>				
Kassa	0,7	0,8	-19 %	0,9
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	770,5	665,8	16 %	680,3
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	46,0	35,3	31 %	53,7
<b>Totalt</b>	<b>817,2</b>	<b>701,9</b>	<b>16 %</b>	<b>734,9</b>
<b>Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:</b>				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	0,7	-0,2	-	-0,4
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	9,6	-0,5	-	-7,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2,1	3,6	-43 %	4,5
Förändring i verkligt värde	0,3	2,8	-88 %	4,6
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	9,4	7,2	30 %	16,6
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-0,3	-	-0,3
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,0	-1,0	0 %	-2,0
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,2	-0,7	78 %	-2,4
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,2	-0,7	-	0,8
Övriga justeringar	0,2	0,1	258 %	0,7
<b>Totalt</b>	<b>21,4</b>	<b>10,2</b>	<b>110 %</b>	<b>14,2</b>

## Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1-6/2022	1-6/2021
Räntenetto	25,8	25,1	24,1	23,1	27,7	50,9	49,0
Dividender	0,4	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4	0,3
Provisionsnetto	31,6	31,3	33,7	33,5	31,7	63,0	56,8
Livförsäkringsnetto	12,7	1,8	7,6	9,7	10,5	14,5	20,4
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,9	0,7	0,0	0,4	2,9	1,6	4,2
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,5
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>71,6</b>	<b>59,0</b>	<b>65,5</b>	<b>67,1</b>	<b>73,3</b>	<b>130,6</b>	<b>131,2</b>
Personalkostnader	-20,8	-21,3	-22,2	-21,9	-22,0	-42,1	-39,6
IT-kostnader	-8,3	-7,6	-9,1	-7,5	-7,6	-16,0	-14,0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-5,9	-6,0	-5,7	-5,3	-11,8	-9,7
Övriga rörelsekostnader	-9,6	-11,2	-7,9	-6,5	-13,9	-20,8	-24,2
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-44,7</b>	<b>-45,9</b>	<b>-45,2</b>	<b>-41,6</b>	<b>-48,8</b>	<b>-90,6</b>	<b>-87,6</b>
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,4	0,3	0,1	-1,0	-1,4	-2,1	-3,6
Andel av intresseföretagens resultat	0,2	0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,3	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>24,7</b>	<b>13,5</b>	<b>20,3</b>	<b>24,4</b>	<b>23,0</b>	<b>38,2</b>	<b>39,9</b>
Skatter	-4,9	-2,5	-4,0	-5,0	-5,4	-7,4	-8,3
<b>Periodens vinst</b>	<b>19,8</b>	<b>11,0</b>	<b>16,3</b>	<b>19,4</b>	<b>17,7</b>	<b>30,8</b>	<b>31,7</b>
<b>Hänförligt till:</b>							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	19,8	11,0	16,3	19,4	17,1	30,8	31,1
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	0,5	-	0,5
<b>Totalt</b>	<b>19,8</b>	<b>11,0</b>	<b>16,3</b>	<b>19,4</b>	<b>17,7</b>	<b>30,8</b>	<b>31,7</b>
Resultat per aktie (EPS), euro	0,28	0,15	0,23	0,28	0,24	0,43	0,45
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,15	0,15	0,23	0,28	0,24	0,43	0,45
<b>Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:</b>	<b>2Q2022</b>	<b>1Q2022</b>	<b>4Q2021</b>	<b>3Q2021</b>	<b>2Q2021</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>1-6/2021</b>
Rörelseresultat	24,7	13,5	20,3	24,4	23,0	38,2	39,9
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,2	-	-0,5	-	-0,2	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	-	0,4	-	3,0	-	3,0
<b>Jämförbart rörelseresultat</b>	<b>24,7</b>	<b>13,3</b>	<b>20,7</b>	<b>23,8</b>	<b>26,0</b>	<b>38,0</b>	<b>42,9</b>

(mn euro)							
<b>Totalresultat</b>	<b>2Q2022</b>	<b>1Q2022</b>	<b>4Q2021</b>	<b>3Q2021</b>	<b>2Q2021</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>1-6/2021</b>
<b>Periodens vinst</b>	<b>19,8</b>	<b>11,0</b>	<b>16,3</b>	<b>19,4</b>	<b>17,7</b>	<b>30,8</b>	<b>31,7</b>
<b>Övrigt totalresultat efter skatt:</b>							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-22,0	-27,8	-4,1	-0,5	-2,3	-49,8	-6,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,8	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,8	0,0
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,3	0,3	-0,2	-0,7	-1,8	0,0	-2,6
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-23,1	-27,5	-4,3	-1,2	-4,1	-50,6	-9,5
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-0,1	-	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-0,1	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-3,3</b>	<b>-16,5</b>	<b>11,8</b>	<b>18,2</b>	<b>13,6</b>	<b>-19,8</b>	<b>22,1</b>
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-3,3	-16,5	11,8	18,2	13,1	-19,8	21,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	0,5	-	0,5
<b>Totalt</b>	<b>-3,3</b>	<b>-16,5</b>	<b>11,8</b>	<b>18,2</b>	<b>13,6</b>	<b>-19,8</b>	<b>22,1</b>
Totalresultat per aktie, euro	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19	-0,27	0,31
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,05	-0,23	0,16	0,26	0,19	-0,27	0,31
<b>Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:</b>	<b>2Q2022</b>	<b>1Q2022</b>	<b>4Q2021</b>	<b>3Q2021</b>	<b>2Q2021</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>1-6/2021</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>-3,3</b>	<b>-16,5</b>	<b>11,8</b>	<b>18,2</b>	<b>13,6</b>	<b>-19,8</b>	<b>22,1</b>
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,1	-	-0,4	-	-0,1	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	-	0,3	-	2,4	-	2,4
<b>Jämförbart totalresultat</b>	<b>-3,3</b>	<b>-16,7</b>	<b>12,1</b>	<b>17,7</b>	<b>16,0</b>	<b>-19,9</b>	<b>24,5</b>

## Segmentens utveckling per kvartal

<b>Bankverksamhet</b>	<b>2Q2022</b>	<b>1Q2022</b>	<b>4Q2021</b>	<b>3Q2021</b>	<b>2Q2021</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>1-6/2021</b>
Räntenetto	21,0	19,5	18,9	18,2	18,7	40,5	36,3
Provisionsnetto	14,8	15,1	15,4	15,1	15,1	29,9	29,3
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,3
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>35,8</b>	<b>34,6</b>	<b>34,3</b>	<b>33,3</b>	<b>33,9</b>	<b>70,3</b>	<b>65,9</b>
Personalkostnader	-3,8	-3,4	-6,9	-4,0	-5,0	-7,2	-9,0
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	-20,7	-23,0	-17,6	-18,8	-21,2	-43,8	-42,0
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-24,5</b>	<b>-26,5</b>	<b>-24,5</b>	<b>-22,8</b>	<b>-26,2</b>	<b>-51,0</b>	<b>-51,0</b>
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,4	0,3	0,1	-1,0	-1,4	-2,1	-3,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8,9</b>	<b>8,4</b>	<b>9,9</b>	<b>9,5</b>	<b>6,3</b>	<b>17,3</b>	<b>11,3</b>
<b>Jämförbart rörelseresultat</b>	<b>8,9</b>	<b>8,4</b>	<b>10,0</b>	<b>9,5</b>	<b>7,5</b>	<b>17,3</b>	<b>12,5</b>
<b>Kapitalförvaltning</b>	<b>2Q2022</b>	<b>1Q2022</b>	<b>4Q2021</b>	<b>3Q2021</b>	<b>2Q2021</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>1-6/2021</b>
Räntenetto	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	1,0	0,8
Provisionsnetto	18,5	17,8	20,0	20,2	18,5	36,3	30,8
Livförsäkringsnetto	11,8	0,9	6,5	8,7	9,5	12,7	18,4
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,2	0,3
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>31,0</b>	<b>19,4</b>	<b>27,0</b>	<b>29,5</b>	<b>28,6</b>	<b>50,3</b>	<b>50,4</b>
Personalkostnader	-5,8	-7,0	-7,1	-7,3	-6,2	-12,8	-10,7
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	-11,4	-10,6	-11,4	-9,7	-12,4	-22,0	-20,0
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-17,2</b>	<b>-17,6</b>	<b>-18,5</b>	<b>-17,0</b>	<b>-18,6</b>	<b>-34,8</b>	<b>-30,7</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>13,8</b>	<b>1,7</b>	<b>8,4</b>	<b>12,6</b>	<b>10,0</b>	<b>15,5</b>	<b>19,7</b>
<b>Jämförbart rörelseresultat</b>	<b>13,8</b>	<b>1,7</b>	<b>8,6</b>	<b>12,6</b>	<b>11,7</b>	<b>15,5</b>	<b>21,5</b>
<b>Koncernfunktioner</b>	<b>2Q2022</b>	<b>1Q2022</b>	<b>4Q2021</b>	<b>3Q2021</b>	<b>2Q2021</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>1-6/2021</b>
Räntenetto	4,3	5,1	4,8	4,5	8,5	9,4	11,9
Provisionsnetto	1,4	1,5	1,3	1,4	1,2	2,8	2,6
Övriga rörelseintäkter	1,3	0,7	0,1	0,4	3,2	2,1	4,6
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>7,0</b>	<b>7,3</b>	<b>6,2</b>	<b>6,4</b>	<b>12,9</b>	<b>14,3</b>	<b>19,1</b>
Personalkostnader	-11,2	-10,8	-8,2	-10,7	-10,8	-22,1	-20,0
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	6,1	6,8	4,1	6,6	4,7	12,8	9,9
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-5,2</b>	<b>-4,1</b>	<b>-4,1</b>	<b>-4,0</b>	<b>-6,1</b>	<b>-9,2</b>	<b>-10,1</b>
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	-	0,0	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1,9</b>	<b>3,2</b>	<b>2,1</b>	<b>2,4</b>	<b>6,8</b>	<b>5,1</b>	<b>8,9</b>
<b>Jämförbart rörelseresultat</b>	<b>1,9</b>	<b>3,1</b>	<b>2,2</b>	<b>1,9</b>	<b>6,8</b>	<b>4,9</b>	<b>8,9</b>

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

## Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

### Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2022 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2021 samt övriga kompletterande rapporter (främst Finansiell rapport 2021 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2022 godkändes av styrelsen 5.8.2022.

### Väsentliga redovisningsprinciper

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

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

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

Redovisning av försäkringsavtal regleras i IFRS 4 och kommer i framtiden ersättas av den nya standarden IFRS 17. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal. Den nya standarden bygger på enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmodeller: byggstensmodellen, premieallokeringsmodellen och den rörliga avgiftsmodellen. IFRS 17 föreskriver byggstensmodellen för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en risk- och vinstmarginal. De två andra värderingsmodellerna kan tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av värderingsmodell beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande). Ett projekt för implementeringen av IFRS 17 pågår och för närvarande utvärderas de finansiella effekterna av den nya standarden. Den nya standardens inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning samt vilken övergångsmetod Aktia kommer att välja beskrivs i delårsrapporten Q3/2022. IFRS 17 standarden antogs av EU 23.11.2021 och blir obligatorisk inom EU 1 januari 2023. Aktiakoncernen tar i bruk IFRS 17 då standarden blir obligatorisk inom EU.

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

## Not 2. Koncernens riskpositioner

### Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	30.6.2022		31.12.2021		30.6.2021	
	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>11 889,1</b>	<b>10 412,1</b>	<b>11 653,3</b>	<b>9 993,9</b>	<b>11 235,9</b>	<b>9 662,0</b>
varav immateriella tillgångar	169,0	167,6	174,0	172,8	180,2	179,0
<b>Skulder totalt</b>	<b>11 207,9</b>	<b>9 795,3</b>	<b>10 914,9</b>	<b>9 361,7</b>	<b>10 513,1</b>	<b>9 039,0</b>
varav efterställda skulder	121,0	69,5	150,0	94,5	119,4	119,4
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-44,4	-35,2	6,2	4,2	11,7	8,8
Bundet eget kapital	125,3	134,5	175,9	173,9	181,5	178,5
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	144,8	144,7	142,5	142,4	126,4	126,3
Balanserade vinstmedel	320,8	216,7	352,6	266,1	383,3	296,8
Periodens vinst	30,8	61,4	67,4	49,8	31,7	21,3
Fritt eget kapital	496,4	422,8	562,5	458,3	541,3	444,4
Aktieägarnas andel av eget kapital	621,8	557,3	678,9	572,7	663,3	563,5
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
<b>Eget kapital</b>	<b>681,2</b>	<b>616,8</b>	<b>738,4</b>	<b>632,2</b>	<b>722,8</b>	<b>623,0</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>11 889,1</b>	<b>10 412,1</b>	<b>11 653,3</b>	<b>9 993,9</b>	<b>11 235,9</b>	<b>9 662,0</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>	<b>764,0</b>	<b>744,6</b>	<b>737,6</b>	<b>712,8</b>	<b>720,8</b>	<b>707,8</b>
<b>Eget kapital i bankkoncernen</b>		<b>616,8</b>		<b>632,2</b>		<b>623,0</b>
Dividendreservering <sup>1</sup>		-24,7		-40,2		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finans- inspektionen		-		-		-21,3
Immateriella tillgångar		-158,6		-162,3		-170,1
Debenturer		69,5		70,6		74,3
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-27,3		-24,4		-25,4
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-14,6		-12,1		-13,7
Övrigt inkl. obetald dividend		-10,8		-4,1		-21,0
<b>Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)</b>		<b>450,3</b>		<b>459,7</b>		<b>445,9</b>

1) Baserat på CRR-regelverket

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

(mn euro)	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021
<b>Bankkoncernens kapitaltäckning</b>					
Kärnprimärkapital före avdrag	520,6	523,4	520,2	507,9	512,4
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-199,8	-197,1	-191,1	-199,4	-200,8
<b>Kärnprimärkapital (CET1)</b>	<b>320,8</b>	<b>326,3</b>	<b>329,1</b>	<b>308,5</b>	<b>311,6</b>
Primärkapitaltillskott före avdrag	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
<b>Primärkapitaltillskott (AT1)</b>	<b>60,0</b>	<b>60,0</b>	<b>60,0</b>	<b>60,0</b>	<b>60,0</b>
<b>Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>380,8</b>	<b>386,3</b>	<b>389,1</b>	<b>368,5</b>	<b>371,6</b>
Supplementärkapital före avdrag	69,5	69,7	70,6	72,1	74,3
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
<b>Supplementärkapital (T2)</b>	<b>69,5</b>	<b>69,7</b>	<b>70,6</b>	<b>72,1</b>	<b>74,3</b>
<b>Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)</b>	<b>450,3</b>	<b>456,0</b>	<b>459,7</b>	<b>440,7</b>	<b>445,9</b>
<b>Totala riskvägda förbindelser</b>	<b>3 089,5</b>	<b>3 071,7</b>	<b>2 940,6</b>	<b>2 969,2</b>	<b>2 885,7</b>
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	625,4	661,8	560,4	606,4	589,1
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 043,2	1 989,1	1 959,3	1 954,0	1 887,9
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	420,9	420,9	420,9	408,8	408,8
<b>Kapitalkrav för egna medel (8 %)</b>	<b>247,2</b>	<b>245,7</b>	<b>235,2</b>	<b>237,5</b>	<b>230,9</b>
Överstigande andel (buffert)	203,2	210,2	224,5	203,1	215,0
Kärnprimärkapitalrelation	10,4 %	10,6 %	11,2 %	10,4 %	10,8 %
Primärkapitalrelation	12,3 %	12,6 %	13,2 %	12,4 %	12,9 %
Sammanlagd kapitaltäckning	14,6 %	14,8 %	15,6 %	14,8 %	15,5 %
<b>Golvregel för egna medel (CRR art. 500)</b>					
Egna medel	450,3	456,0	459,7	440,7	445,9
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel <sup>1</sup>	244,3	239,8	235,3	244,5	236,7
Golvregel överstigande andel (buffert)	206,0	216,2	224,4	196,2	209,2

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

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

### Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)	2019	2020	2021	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021
<b>Riskvägt belopp för operativa risker</b>								
Bruttointäkter	219,0	213,8	240,5					
- medeltal 3 år			224,5					
<b>Kapitalkrav för operativ risk</b>				<b>33,7</b>	<b>33,7</b>	<b>33,7</b>	<b>32,7</b>	<b>32,7</b>
<b>Riskvägt belopp</b>				<b>420,9</b>	<b>420,9</b>	<b>420,9</b>	<b>408,8</b>	<b>408,8</b>

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

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

30.6.2022

(mn euro)	Exponering		Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	vid fallissemang			
<b>Exponeringsgrupp</b>					
<b>Kreditrisk enligt internmetod</b>					
Företag - Små och medelstora företag	1 036,6	943,1	63 %	590,0	47,2
Företag - Övriga företag	751,9	703,0	70 %	491,3	39,3
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 963,8	4 956,8	13 %	662,9	53,0
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	134,9	134,3	48 %	64,1	5,1
Retail - Övriga hushåll	250,0	240,9	35 %	83,5	6,7
Retail - Övriga små och medelstora företag	55,5	53,5	76 %	40,5	3,2
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	40,2	40,2	276 %	110,9	8,9
<b>Totala exponeringar enligt internmetod</b>	<b>7 233,1</b>	<b>7 071,9</b>	<b>29 %</b>	<b>2 043,2</b>	<b>163,5</b>
<b>Kreditrisk enligt schablonmetod</b>					
Stater och centralbanker	1 021,3	1 085,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	167,9	163,3	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	24,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,3	25,3	0 %	-	-
Kreditinstitut	309,9	306,8	21 %	63,8	5,1
Företag	113,1	28,9	83 %	24,0	1,9
Hushåll	312,7	134,4	70 %	93,7	7,5
Fastighetssäkerhet	839,0	819,6	30 %	243,6	19,5
Oreglerade poster	5,0	3,5	114 %	3,9	0,3
Säkerställda obligationer	858,8	858,8	11 %	91,0	7,3
Övriga poster	148,6	148,6	58 %	85,6	6,8
<b>Totala exponeringar enligt schablonmetod</b>	<b>3 801,6</b>	<b>3 598,6</b>	<b>17 %</b>	<b>605,8</b>	<b>48,5</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>11 034,6</b>	<b>10 670,5</b>	<b>25 %</b>	<b>2 649,0</b>	<b>211,9</b>

31.12.2021

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

**Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning**

(mn euro)	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021
<b>Sammandrag</b>					
Eget kapital i koncernen	681,2	722,7	738,4	756,0	722,8
Branschspecifika tillgångar	125,5	125,7	126,6	75,3	77,7
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-178,7	-214,4	-220,1	-262,1	-262,1
<b>Konglomeratets totala kapitalbas</b>	<b>628,0</b>	<b>634,0</b>	<b>644,9</b>	<b>569,1</b>	<b>538,4</b>
Bankverksamhetens kapitalkrav	354,2	352,0	335,8	339,7	329,8
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	83,9	98,9	108,9	112,3	113,1
<b>Minimibelopp för kapitalbasen</b>	<b>438,2</b>	<b>450,8</b>	<b>444,7</b>	<b>452,0</b>	<b>442,9</b>
<b>Konglomeratets kapitaltäckning</b>	<b>189,9</b>	<b>183,2</b>	<b>200,2</b>	<b>117,1</b>	<b>95,5</b>
Kapitaltäckningsgrad, %	143,3 %	140,6 %	145,0 %	125,9 %	121,6 %

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

### Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
In- och utlåning	47,3	42,5	11 %	86,3
Likviditetsportföljen	2,3	2,8	-18 %	5,1
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,2	1,0	20 %	1,8
Negativa räntekostnader från TLTRO lån	3,9	5,3	-25 %	8,6
Övrigt, inkl. fuding från partihandeln	-3,8	-2,6	-48 %	-5,6
<b>Totalt</b>	<b>50,9</b>	<b>49,0</b>	<b>4 %</b>	<b>96,2</b>

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)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
Premieinkomst	81,7	80,3	2 %	151,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5,6	12,5	-55 %	21,3
<i>varav förändring av ECL nedskrivningar</i>	-0,6	0,1	-	0,1
<i>varav realiserade värdoförändringar på aktier och andelar</i>	-10,6	3,6	-	7,7
<i>varav realiserade värdoförändringar på förvaltningsfastigheter</i>	0,2	1,4	-89 %	3,1
Utbetalda försäkringsersättningar	-55,6	-50,8	-10 %	-98,0
Nettoförändring i försäkringsskuld	-17,1	-21,7	21 %	-37,5
<b>Totalt</b>	<b>14,5</b>	<b>20,4</b>	<b>-29 %</b>	<b>37,7</b>

### Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-6/2022	1-6/2021	Δ %	2021
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,2	-89 %	0,2
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	1,3	0,6	102 %	0,8
<i>varav realiserade värdoförändringar på aktier och andelar</i>	1,0	0,4	133 %	0,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,4	3,4	-88 %	4,0
<i>varav förändring av ECL-nedskrivningar</i>	-0,1	0,3	-	0,3
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,1	-	0,1
<i>varav förändring av ECL-nedskrivningar</i>	0,0	0,1	-	0,1
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,1	-0,2	39 %	-0,4
<b>Totalt</b>	<b>1,6</b>	<b>4,2</b>	<b>-62 %</b>	<b>4,7</b>

## Not 6. Derivatinstrument

	30.6.2022		
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
<b>Säkring av verkligt värde</b>			
Ränterelaterade	4 127,6	16,4	173,1
<b>Totalt</b>	<b>4 127,6</b>	<b>16,4</b>	<b>173,1</b>
<b>Säkring av kassaflöde</b>			
Ränterelaterade	269,1	0,7	7,4
<b>Totalt</b>	<b>269,1</b>	<b>0,7</b>	<b>7,4</b>
<b>Derivatinstrument värderade via resultatet</b>			
Ränterelaterade <sup>1</sup>	60,0	1,3	1,3
Valutarelaterade	3,1	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>63,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>
<b>Samtliga derivatinstrument</b>			
Ränterelaterade	4 456,6	18,4	181,7
Valutarelaterade	3,1	0,0	0,0
<b>Totalt</b>	<b>4 459,7</b>	<b>18,5</b>	<b>181,7</b>

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

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

## Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.6.2022				
Räntebärande värdepapper	1 517,2	32,7	0,0	1 549,9
Utlåning	7 486,6	230,9	109,5	7 827,0
Åtaganden utanför balansräkningen	754,5	2,5	7,1	764,0
<b>Totalt</b>	<b>9 758,3</b>	<b>266,1</b>	<b>116,5</b>	<b>10 140,9</b>

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 493,4	-	-	1 493,4
Utlåning	7 157,6	300,4	93,6	7 551,7
Åtaganden utanför balansräkningen	721,4	14,3	1,9	737,6
<b>Totalt</b>	<b>9 372,5</b>	<b>314,7</b>	<b>95,5</b>	<b>9 782,7</b>

### Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2022	3,9	3,7	24,8	32,4
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	1,0		0,8
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0		2,2	2,1
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	-0,4		-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3		-0,5	1,1	0,5
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0		-0,3	-0,3
Överförd från stadie 3 till stadie 2		0,1	-0,3	-0,2
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,3	0,0	0,0	0,3
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,2	-0,1	-0,8	-1,2
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	0,0	0,0	0,0	-
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-1,1	-1,1
Övriga förändringar	0,2	0,0	0,1	0,2
<b>Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.6.2022</b>	<b>4,0</b>	<b>3,8</b>	<b>25,6</b>	<b>33,4</b>
<i>varav avsättningar</i>	0,9	0,0	0,1	1,1

### Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2022	0,4	-	0,3	0,7
Överförd från stadie 1 till stadie 2	0,0	0,8	-	0,8
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0			0,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Övriga förändringar	-0,1	0,0	0,0	-0,1
<b>Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.6.2022</b>	<b>0,3</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>	<b>1,1</b>

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 var på samma nivå som per 31.12.2021.

## Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

### Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.6.2022		31.12.2021	
Finansiella tillgångar	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 250,5	1 250,5	1 451,8	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 041,5	1 041,5	1 107,0	1 107,0
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	508,4	494,9	386,5	408,8
Lån och övriga fordringar	7 827,0	7 794,8	7 551,7	7 558,6
Kontanta medel	824,4	824,4	732,8	732,8
Derivatinstrument	18,5	18,5	39,6	39,6
<b>Totalt</b>	<b>11 470,2</b>	<b>11 424,5</b>	<b>11 269,3</b>	<b>11 298,5</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Depositioner	5 783,3	5 776,7	5 425,8	5 416,9
Derivatinstrument	181,7	181,7	20,5	20,5
Emitterade skuldebrev	2 971,2	2 980,3	3 060,3	3 095,5
Efterställda skulder	121,0	117,1	150,0	150,4
Övriga skulder till kreditinstitut	11,3	11,3	14,0	14,1
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	622,3	621,8	506,0	506,6
Skulder för nyttjanderättstillgångar	24,3	24,3	24,5	24,5
<b>Totalt</b>	<b>9 715,1</b>	<b>9 713,3</b>	<b>9 201,2</b>	<b>9 228,6</b>

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 kreditrisprofilen för den befintliga stocken beaktat även en återfinansieringskostnad. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde.

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

## Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	30.6.2022				31.12.2021			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 004,2	0,0	0,0	1 004,2	1 154,0	-	-	1 154,0
Räntebärande värdepapper	18,5	58,5	0,1	77,1	21,9	72,6	0,1	94,6
Aktier och andelar	117,4	0,0	51,8	169,2	140,4	-	62,8	203,2
<b>Totalt</b>	<b>1 140,1</b>	<b>58,5</b>	<b>51,9</b>	<b>1 250,5</b>	<b>1 316,3</b>	<b>72,6</b>	<b>62,9</b>	<b>1 451,8</b>
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>								
Räntebärande värdepapper	929,6	51,5	60,4	1 041,5	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>929,6</b>	<b>51,5</b>	<b>60,4</b>	<b>1 041,5</b>	<b>967,2</b>	<b>64,7</b>	<b>75,1</b>	<b>1 107,0</b>
Derivatinstrument, netto	0,0	-163,3	0,0	-163,3	0,0	19,1	-	19,1
<b>Totalt</b>	<b>0,0</b>	<b>-163,3</b>	<b>-</b>	<b>-163,3</b>	<b>0,0</b>	<b>19,1</b>	<b>-</b>	<b>19,1</b>
<b>Totalt</b>	<b>2 069,7</b>	<b>-53,3</b>	<b>112,3</b>	<b>2 128,7</b>	<b>2 283,4</b>	<b>156,4</b>	<b>138,0</b>	<b>2 577,9</b>

## Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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

## Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2022	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,2	62,8	138,0
Nyanskaffningar	0,0	9,3	9,3	0,0	-	-	-	9,3	9,3
Försäljningar	-	-36,3	-36,3	0,0	-	-	-	-36,3	-36,3
Förfallet under året	0,0	0,0	-	-14,0	0,0	-14,0	-14,0	0,0	-14,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	0,0	13,0	13,0	0,0	0,0	-	-	13,0	13,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	3,0	3,0	0,0	-	-	-	3,0	3,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	0,0	-	-0,8	-	-0,8	-0,8	-	-0,8
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	0,0	-	0,0	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	0,0	-	0,0	-	-	-	-	-
<b>Redovisat värde 30.6.2022</b>	<b>0,1</b>	<b>51,8</b>	<b>51,9</b>	<b>60,4</b>	<b>-</b>	<b>60,4</b>	<b>60,4</b>	<b>51,8</b>	<b>112,3</b>

## Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	30.6.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	18,5	-	39,6	-
<b>Bokfört värde i balansräkningen</b>	<b>18,5</b>	<b>-</b>	<b>39,6</b>	<b>-</b>
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	16,0	-	5,1	-
Erhållna säkerheter	1,6	-	34,3	-
<b>Belopp som inte kvittats i balansräkningen</b>	<b>17,6</b>	<b>-</b>	<b>39,5</b>	<b>-</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>0,8</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>

Skulder	30.6.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	181,7	-	20,5	-
<b>Bokfört värde i balansräkningen</b>	<b>181,7</b>	<b>-</b>	<b>20,5</b>	<b>-</b>
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	16,0	-	5,1	-
Givna säkerheter	96,9	-	12,0	-
<b>Belopp som inte kvittats i balansräkningen</b>	<b>112,9</b>	<b>-</b>	<b>17,2</b>	<b>-</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>68,9</b>	<b>-</b>	<b>3,3</b>	<b>-</b>

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

## Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 890,1	4 503,3	4 559,6
<b>Kortfristiga skulder, icke säkerställda<sup>1</sup></b>			
Banker	91,6	88,2	87,8
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	747,2	649,1	444,8
<b>Totalt</b>	<b>838,8</b>	<b>737,3</b>	<b>532,5</b>
<b>Kortfristiga skulder, säkerställda<sup>1</sup></b>			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	1,6	34,3	46,5
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0	-
<b>Totalt</b>	<b>1,6</b>	<b>34,3</b>	<b>46,5</b>
<b>Kortfristiga skulder totalt</b>	<b>840,4</b>	<b>771,6</b>	<b>579,0</b>
<b>Långfristiga skulder, icke säkerställda<sup>2</sup></b>			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 437,0	1 383,8	1 282,2
Övriga kreditinstitut	8,3	11,0	13,8
Efterställda skulder	69,5	94,5	119,4
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) <sup>3</sup>	60,0	60,0	60,0
<b>Totalt</b>	<b>1 574,8</b>	<b>1 549,3</b>	<b>1 475,3</b>
<b>Långfristiga skulder, säkerställda<sup>2</sup></b>			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	803,0	803,0	658,0
Emitterade Covered Bonds	1 409,2	1 533,5	1 608,1
<b>Totalt</b>	<b>2 212,2</b>	<b>2 336,5</b>	<b>2 266,1</b>
<b>Långfristiga skulder totalt</b>	<b>3 787,0</b>	<b>3 885,7</b>	<b>3 741,5</b>
<b>Räntebärande skulder i bankverksamheten</b>	<b>9 517,5</b>	<b>9 160,6</b>	<b>8 880,1</b>
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 385,0	1 568,2	1 514,4
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	51,5	55,6	-
Övriga icke räntebärande skulder totalt	313,9	190,5	178,6
<b>Skulder totalt</b>	<b>11 267,9</b>	<b>10 974,9</b>	<b>10 573,1</b>

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

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

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

## Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021
<b>För egna skulder ställda säkerheter</b>			
Värdepapper	475,2	425,8	425,4
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 577,4	2 774,2	2 460,2
<b>Totalt</b>	<b>3 052,6</b>	<b>3 200,0</b>	<b>2 885,6</b>
<b>Övriga ställda säkerheter</b>			
Pantsatta värdepapper <sup>1</sup>	1,3	1,4	1,4
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	96,9	12,0	7,3
<b>Totalt</b>	<b>98,2</b>	<b>13,4</b>	<b>8,7</b>
<b>Ställda säkerheter totalt</b>	<b>3 150,7</b>	<b>3 213,3</b>	<b>2 894,3</b>
<b>Ovanstående säkerheter avser följande skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut <sup>2</sup>	803,0	803,0	658,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) <sup>3</sup>	1 409,2	1 533,5	1 608,1
Derivat	96,9	12,0	7,3
<b>Totalt</b>	<b>2 309,0</b>	<b>2 348,5</b>	<b>2 273,4</b>

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.6.2022 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 43,7 (11,7) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021
Kontanter i samband med pantsättningsavtal <sup>1</sup>	1,6	34,3	46,5
<b>Totalt</b>	<b>1,6</b>	<b>34,3</b>	<b>46,5</b>

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

Helsingfors 5.8.2022

Aktia Bank Abp  
Styrelsen

# Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–30.6.2022

## Till Aktia Bank Abp:s styrelse

### Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.6.2022, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den sexmånadersperiod 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 5 augusti 2022

KPMG OY AB  
Marcus Tötterman  
CGR

## Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp

PB 207

Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors

Tfn 010 247 5000

Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: [www.aktia.com](http://www.aktia.com)

Nätjänster: [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)

Kontakt : [ir@aktia.fi](mailto:ir@aktia.fi)

E-post: [fornamn.efternamn@aktia.fi](mailto:fornamn.efternamn@aktia.fi)

FO-nummer: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

## Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 5 augusti 2022 kl. 10.30. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2022-halfyear-report>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen [www.aktia.com](http://www.aktia.com) efter tillställningen.

## Finansiell kalender

Delårsrapport januari–september 2022.....4.11.2022