

Q4

2021 – ett år av stark tillväxt

Kvartalet i korthet

- Tillväxten i utlåning till företag fortsatte stark, ökningen inom bostadslånen var måttfullare.
- De förvaltade tillgångarna, 15,5 miljarder euro, var på ungefär samma nivå som under föregående kvartal.
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) var 11,2 % och var något högre än vid föregående kvartal (10,4 %).
- Integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet framskred planenligt, bolaget fusionerades med Aktia Bank vid årsskiftet.
- Aktia blev delägare i investeringsbanken Alexander Corporate Finance.

Hela året i korthet

- Det jämförbara rörelseresultatet för hela året, 87,4 (55,1) miljoner euro, var det högsta i Aktias historia.
- De jämförbara intäkterna ökade med 31 % jämfört med ifjol.
- Tillväxt i alla intäktsklasser, förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet bidrog till ökningen av provisionsintäkterna.
- Aktia blev en kapitalförvaltarbank – i enlighet med höstens uppdatering av strategin ligger fokus på ett nära samarbete mellan affärsområdena (kapitalförvaltning, bankverksamhet och livförsäkring).

Utsikter 2022

Det jämförbara rörelseresultatet för 2022 förväntas vara något högre än för 2021, under förutsättning att marknadsutvecklingen och samhällsförhållandena förblir stabila (se s. 22).

Dividend

Aktias styrelse föreslår en dividend om 0,56 euro per aktie.

(mn euro)	Q4/2021	Q4/2020	Δ %	2021	2020	Δ %	Q3/2021	Δ %	Q2/2021	Q1/2021
Räntenetto	24,1	20,8	16 %	96,2	80,7	19 %	23,1	4 %	27,7	21,3
Provisionsnetto	33,7	25,4	33 %	124,0	97,6	27 %	33,5	0 %	31,7	25,0
Livförsäkringsnetto	7,6	10,2	-26 %	37,7	19,9	89 %	9,7	-22 %	10,5	9,9
Rörelseintäkter totalt	65,5	57,0	15 %	263,8	201,1	31 %	67,1	-2 %	73,3	57,9
Rörelsekostnader	-45,2	-36,4	24 %	-174,4	-142,2	23 %	-41,6	-9 %	-48,8	-38,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,1	-0,8	-	-4,5	-4,0	11 %	-1,0	-	-1,4	-2,2
Rörelseresultat	20,3	19,7	3 %	84,6	54,8	54 %	24,4	-17 %	23,0	16,9
Jämförbara rörelseintäkter ¹	65,5	57,0	15 %	263,2	201,1	31 %	66,5	-1 %	73,3	57,9
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-44,9	-36,3	24 %	-171,1	-141,9	21 %	-41,6	-8 %	-45,9	-38,7
Jämförbart rörelseresultat¹	20,7	19,8	4 %	87,4	55,1	59 %	23,8	-13 %	26,0	16,9
K/I-tal	0,69	0,64	8 %	0,66	0,71	-7 %	0,62	11 %	0,67	0,67
Jämförbart K/I-tal ¹	0,69	0,64	7 %	0,65	0,71	-8 %	0,63	10 %	0,63	0,67
Resultat per aktie (EPS), euro	0,23	0,22	5 %	0,95	0,61	56 %	0,28	-18 %	0,24	0,20
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,23	0,22	8 %	0,98	0,61	60 %	0,27	-13 %	0,28	0,20
Avkastning på eget kapital (ROE),% ³	9,5	9,2	3 %	10,0	6,7	50 %	11,4	-17 %	10,5	8,6
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE),% ^{1,3}	9,6	9,3	4 %	10,3	6,7	54 %	11,2	-14 %	12,3	8,6
Kärnprimärkapitalrelation (CET1),% ²	11,2	14,0	-20 %	11,2	14,0	-20 %	10,4	8 %	10,8	13,8
Dividend per aktie (styrelsens förslag), euro				0,56	0,43	30 %				

1) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 23

2) Vid slutet av perioden

3) Definitionen för ROE har uppdaterats, se s. 23

VD har ordet

År 2021 var ett historiskt bra år för Aktia. Det jämförbara rörelseresultatet var 87,4 (55,1) miljoner euro och ökade med 59 % jämfört med året innan. Jag är därför mycket nöjd med Aktias senaste år och stolt över det värdefulla arbete som aktianerna har utfört under dessa exceptionella omständigheter. Samtidigt är det dock bra att komma ihåg att jämförelseperioden 2020 belastades av utbrottet av coronapandemin och dess effekter på marknaden.

Aktias totala jämförbara intäkter för 2021 ökade med 31 % till 263,2 (201,1) miljoner euro. Utvecklingen av räntenettot under årets sista kvartal var såsom under hela året jämnstarkt och visade att Aktias bankverksamhet har en stabil resultatförmåga i olika marknadsmiljöer. Aktias lånestock växte med cirka 7 % under året, och motorn för tillväxten utgjordes i synnerhet av små och medelstora företag. Jag ser en stor tillväxtpotential just i Aktias företagsaffärsverksamhet, vilket stöds av Aktias senaste minoritetsägarskap på 20 % i investeringsbanken Alexander Corporate Finance. Också efterfrågan på bostadslån förblev stark under hela året. På privatkundssidan eftersträvar vi en kontrollerad tillväxt i enlighet med vår konservativa belåningspolitik.

Också Aktias provisionsintäkter ökade kraftigt från förra året. Förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet förklarar delvis ökningen jämfört med i fjol, men provisionsintäkterna har också ökat organiskt. De negativa nettoteckningarna under det fjärde kvartalet hänför sig till ändringar i en enskild kunds allokering. Jag är särskilt nöjd med Aktia Private Bankings utmärkta prestation under det senaste året – den goda tillväxten fortsatte under hela året mätt både enligt intäkter och antal kunder. Den långsiktiga utvecklingen, högklassiga kapitalförvaltningen och genuint individuella servicen reflekteras också i resultaten: I Prosperas kundenkät steg Aktia Private Banking till en utmärkt andra plats.

Livförsäkringsverksamheten har klarat sig väl under det gångna året. Försäljningen av såväl personskydd som placeringsbundna försäkringar fortsatte på en bra nivå. I november emitterade Aktia Livförsäkring Ab även sitt historiskt första Tier 2-kapitallån om 56 miljoner euro, vilket stärkte dess solvens.

Aktias jämförbara kostnader för hela året var 171,1 (141,9) miljoner euro och ökade med cirka en femtedel från förra året. Den största orsaken till kostnadsökningen är den normala operativa kostnadsstrukturen som stigit i och med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) 31.12.2021 var 11,2 (10,4; 30.9.2021) %, vilket är klart över det myndighetskrav som ställs på Aktia och är i linje med bolagets egna finansiella målsättningar.

Styrelsen föreslår enligt Aktias dividendpolicy en utdelning för 2021 om 0,56 euro per aktie, vilket utgör 60 % av räkenskapsperiodens vinst. Traditionellt har Aktia varit

tillförlitlig i fråga om betalning av dividend – nu kombineras detta också med Aktias tydliga tillväxtstrategi.

Integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet framskrider planenligt

Förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet i våras var inte bara det största företagsförvärvet i Aktias historia, utan också ett klart steg mot vår vision att vara Finlands ledande kapitalförvaltarbank. Samarbetet gällande Aktias och Taaleris alternativa investeringsprodukter som uppstod i samband med förvärvet inleddes i slutet av året med den gemensamma kapitalfonden Bostäder VIII. Integreringen av verksamheterna roddes till många delar i land, men bland annat integrationen av vissa system fortsätter ännu i år. De planerade fusionerna av aktie- och räntefonder slutfördes före sammanslagningen av fondbolagen vid årsskiftet. Aktias portföljförvaltning stärktes också genom flera nya rekryteringar under slutet av året – Aktia har ett av Finlands största och mest mångsidiga portföljförvaltarteam.

Genomförandet av strategin som vi uppdaterade på hösten har inletts smidigt: ett flertal av Aktias förmögenhetsplaner har gjorts upp för våra kunder genom ett gott samarbete mellan alla segment. Detta gör att vi befinner oss i en utmärkt position i början av det nya året.



Helsingfors 16.2.2022

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 10–12/2021

Koncernens jämförbara rörelseresultatet ökade med 4 % till 20,7 (19,8) miljoner euro. Det rapporterade rörelseresultatet ökade till 20,3 (19,7) miljoner euro och periodens vinst till 16,3 (15,1) miljoner euro. Resultatförbättringen hänför sig främst till en mycket positiv utveckling i räntenettet och till lägre nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden än i motsvarande kvartal ifjol samt till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	10-12/2021	10-12/2020
Omstruktureringskostnader	-0,4	-0,1
Rörelseresultat	-0,4	-0,1

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 65,5 (57,0) miljoner euro, vilket är en ökning med 15 % från föregående år.

Räntenettet ökade med 16 % till 24,1 (20,8) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 9 % till 22,3 (20,6) miljoner euro. Den negativa räntekostnaden för TLTRO III-finansieringen ökade till 1,7 (0,0) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade till 33,7 (25,4) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 51 % till 25,5 (16,9) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 6 % till 6,8 (6,5) miljoner euro och utlåningsprovisionerna ökade med 1 % till 2,5 (2,4) miljoner euro.

Livförsäkringsnettots fjärde kvartal var 26 % lägre än ifjol och uppgick till 7,6 (10,2) miljoner euro. Placeringsnettot minskade till 4,3 (8,5) miljoner euro och inkluderar orealiserade värdeförändringar från Livbolagets placeringsportfölj om 3,1 (4,1) miljoner euro och försäljningsvinster om 0,1 (2,4) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade däremot till 3,2 (1,8) miljoner euro tack vare bra försäljning av risk- och placeringsbundna försäkringar och högre marknadsvärden på unit-link-stocken.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 45,2 (36,4) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 24 % till 44,9 (36,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Personalkostnaderna ökade till 22,2 (17,7) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 24 % till 21,8 (17,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig till personalkostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt till ökade kostnader för rörlig ersättning (STI och LTI).

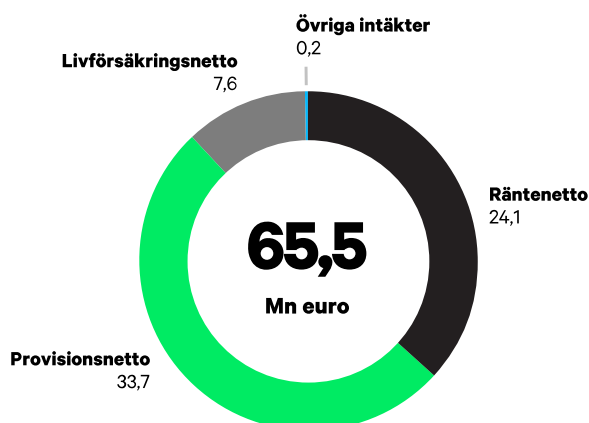
IT-kostnaderna ökade med 32 % till 9,1 (6,9) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig till IT-kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, högre licenskostnader och till högre kostnader för IT-konsulter.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 32 % till 6,0 (4,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

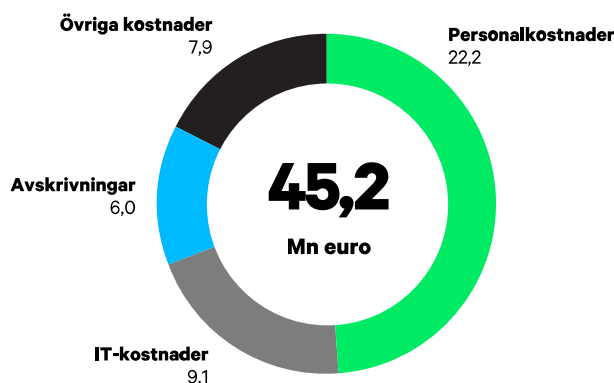
Övriga rörelsekostnader ökade med 9 % till 7,9 (7,2) miljoner euro. Ökningen hänför sig till löpande kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till 0,1 (-0,8) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till 0,3 (-0,2) miljoner euro.

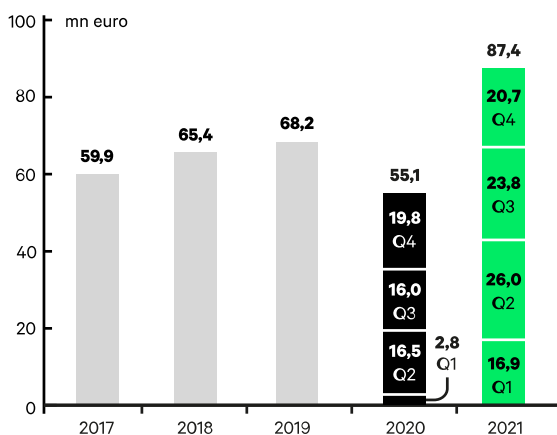
Rörelseintäkter 4Q/2021



Rörelsekostnader 4Q/2021



Jämförbart rörelseresultat 2017–2021, mn euro



Resultat 1–12/2021

Koncernens jämförbara rörelseresultatet ökade med 59 % till 87,4 (55,1) miljoner euro. Det rapporterade rörelseresultatet ökade till 84,6 (54,8) miljoner euro och periodens vinst till 67,4 (42,6) miljoner euro. Resultatförbättringen hänför sig till en klar förbättring av livförsäkringsnettot och en positiv utveckling i både räntenettot och provisionsnettot samt till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	2021	2020
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,5	-
Omstruktureringskostnader	-3,3	-0,3
Rörelseresultat	-2,8	-0,3

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 263,8 (201,1) miljoner euro och koncernens jämförbara rörelseintäkter till 263,2 (201,1) miljoner euro.

Räntenettot ökade med 19 % till 96,2 (80,7) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 10 % till 86,3 (78,3) miljoner euro. Räntekostnader för övrig finansiering uppgick till 3,1 (-6,0) miljoner euro och inkluderar negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen om 8,6 (1,0) miljoner euro.

Provisionsnettot ökade med 27 % till 124,0 (97,6) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 43 % till 91,7 (64,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning var på samma nivå som ifjol och uppgick till 26,7 (26,6) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna ökade med 8 % till 9,8 (9,1) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 37,7 (19,9) miljoner euro. Placeringsnettot ökade till 21,3 (7,8) miljoner euro och inkluderar realiserade värdeförändringar och nedskrivningar

i Livbolagets placeringsportfölj om 10,9 (-7,4) miljoner euro och försäljningsvinster om 0,8 (4,5) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 16,4 (12,1) miljoner euro tack vare bra försäljning av risk- och placeringsbundna försäkringar, högre marknadsvärden på unit-link-stocken och från övertagandet av Liv-Alandias försäkringsstock i slutet av maj 2020.

Nettoreultat från finansiella transaktioner ökade till 4,7 (0,6) miljoner euro och jämförbart nettoreultat från finansiella transaktioner till 4,1 (0,6) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till försäljningsvinster i likviditetsportföljen om 3,2 (0,5) miljoner euro. Övriga rörelseintäkter och dividender minskade till 1,2 (2,3) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,7 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 174,4 (142,2) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 21 % till 171,1 (141,9) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, transaktions- och integrationskostnader för förvärvet samt till högre personalkostnader.

Personalkostnaderna ökade till 83,7 (69,1) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 19 % till 82,1 (68,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig till personalkostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, ökade kostnader för rörlig ersättning (STI och LTI) samt till något högre löpande personalkostnader.

IT-kostnaderna ökade med 18 % till 30,7 (26,0) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig främst till IT-kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet och högre licenskostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 21,5 (18,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig till avskrivningar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet medan koncernens övriga avskrivningar har minskat.

Övriga rörelsekostnader ökade till 38,5 (28,8) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade med 28 % till 36,9 (28,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till löpande kostnader i Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, kostnader av engångsnatur relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet samt till stabilitetsavgiften som ökade med 1,4 miljoner euro till 4,1 (2,8) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -4,5 (-4,0) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,7 (-1,7) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 11 653 (10 573) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 738 (699) miljoner euro.

Inlåning

Inlåning från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 503 (4 466) miljoner euro. I slutet av december var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 917 (2 720) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 534 (1 622) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under fjärde kvartalet har Aktia Bank emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 90 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Totalt har nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 305 miljoner euro emitterats under perioden. Därutöver har Aktia Bank emitterat ytterligare en covered bond för eget bruk, en s.k. retained covered bond, om 150 miljoner euro med en maturitet på 3,3 år. Emissionen har pantsatts i centralbanken samtidigt som banken deltog i TLTRO III-refinansieringstransaktionen med ett ytterligare lyft om 150 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 7 % till 7 486 (7 000) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 292 (5 083) miljoner euro eller 70,7 (72,6) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 389 (5 185) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 326 (4 178) miljoner euro. Nyutlåningen uppgick till 1 280 (1 199) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,0 (4,1) %.

Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 1 143 (979) miljoner euro, vilket utgjorde 15,3 (14,0) % av Aktias totala kreditstock. Krediter till bostadssamfund ökade till 996 (908) miljoner euro, vilket utgjorde 13,3 (13,0) % av den totala kreditstocken.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020	Δ	Andel, %
Hushåll	5 292	5 083	209	70,7 %
Företag	1 143	979	164	15,3 %
Bostadssamfund	996	908	88	13,3 %
Icke vinstsyftande samfund	52	27	25	0,7 %
Offentliga samfund	3	3	0	0,0 %
Totalt	7 486	7 000	487	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) om 1 306 (1 446) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 642 (602) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 5 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld ökade till 1 568 (1 411) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden ökade till 1 154 (970) miljoner euro medan den räntebundna försäkringsskulden minskade till 414 (441) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 738 (667) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till 6 (21) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 67 miljoner euro. I januari betalades dividenden för 2019 om 37 miljoner euro till aktieägarna och i oktober dividenden för 2020 om 31 miljoner euro.

I samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet gjordes en riktad aktieemission om 10 miljoner euro. I maj emitterades ett icke-säkerställt skuldebrev med fast ränta om 60 miljoner euro som får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen. I slutet av september emitterades aktier till personalen till ett sammanlagt värde om 14 miljoner euro. Emissionen hade inte någon betydande inverkan på Aktias CET1-kapitaltäckning.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 17 997 (12 712) 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.

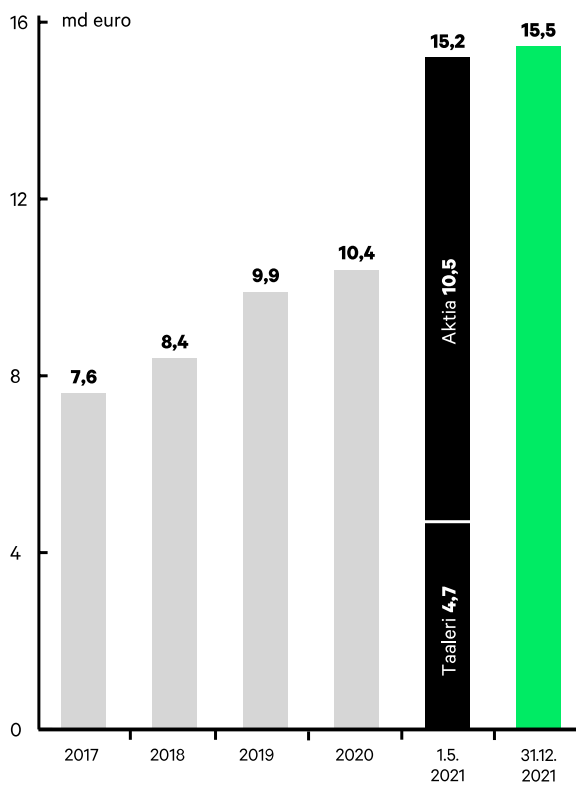
Koncernertillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Kundtillgångar*	15 451	10 447	48 %
Koncernertillgångar	2 546	2 265	12 %
Totalt	17 997	12 712	42 %

* Exklusive fond i fonder

**Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar
2017–2021, md euro**



Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterade 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

Försäljningen till privatkunder i anknytning till placeringsverksamhet ökade jämfört med tredje kvartalet. Försäljningen av finansieringsprodukter minskade något jämfört med tidigare kvartal, främst på grund av en lugnare situation på bostadsmarknaden. Aktias förmögenhetsplan togs i bruk för ytterligare kundgrupper. Förmögenhetsplanen är det främsta sättet att erbjuda kunderna en omfattande helhet av kapitalförvaltnings-, livförsäkrings- och bankprodukter på ett kundvänligt och informativt sätt.

Nyför säljningsvolymen av bostadslån minskade något från föregående kvartal, och risknivån för lånestocken var stabil och sund. Försäljningen av ränteskydd var fortsättningsvis god. Finansieringsutbudet riktades särskilt till de nya privatkunder som kommit i Aktia i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Dessutom utvidgades utbudet av konsumentfinansiering.

Kundernas intresse för strukturerade placeringsprodukter var fortfarande stort. Trots osäkerheten på aktiemarknaden var placeringsförsäljningen på en god nivå under kvartalet.

Kundnöjdheten låg också på en utmärkt nivå vid mätningarna under det sista kvartalet och förbättrades ytterligare i synnerhet i målkundssegmenten. Kundarbetet utfördes nästan helt enligt hybridmodellen, där andelen fysiska möten är relativt liten.

Företagskunder

Tillväxten av företagskundsverksamheten fortsatte mycket stark också under årets sista kvartal. Inom försäljningen fästes särskild uppmärksamhet vid målkunder och finansieringsbolagsprodukter. De satsningar som gjorts på att utveckla kundservicen för företagskunder och organisera arbetet syntes tydligt och läget inom kundservicen för företagskunder var genomgående gott.

Marknadsläget förblev fortsatt gynnsamt för vår företagskundsverksamhet. Också den eftersträlvade ökningen i husbolagsbelåningen uppnåddes. Aktias satsningar på

försäljning och utveckling av leasingprodukter återspeglades i en gynnsam utveckling av kreditstocken och marknadsandelen inom SMF-sektorn.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Rörelseintäkter	133,5	126,5	6 %
Rörelsekostnader	-98,3	-93,9	5 %
Rörelseresultat	30,7	28,5	8 %
Jämförbart rörelseresultat	32,0	28,6	12 %

Periodens rörelseintäkter ökade till 133,5 (126,5) miljoner euro.

Räntenettot var 5 % högre än ifjol och uppgick till 73,4 (69,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock. Kundmarginalerna för företagskunder steg från motsvarande period föregående år. Kundmarginalerna för privatkunder fortsatte att vara på samma nivå under hela andra halvåret. Tillväxten i kreditstocken fortsatte under det fjärde kvartalet och ökade med 7 % under året till 7 313 (6 829) miljoner euro. Privatkundernas kreditstock ökade till 5 135 (4 939) miljoner euro och företagskundernas kreditstock till 2 178 (1 889) miljoner euro.

Provisionsnettot var 7 % högre än ifjol och uppgick till 59,8 (55,8) miljoner euro. Provisionsintäkter från placeringsverksamheten ökade med 22 % till 16,5 miljoner euro tack vare en bra försäljning och en mycket positiv marknadsvärdeförändring, speciellt för aktiefonder. Den starka balansstillväxten medförde att provisionsintäkter från utlåningen ökade med 9 % till 9,7 miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,3 (1,0) miljoner euro, vilket förklaras av att jämförelseperioden inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,7 miljoner euro.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade till 97,0 (93,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre personalkostnader, årets stabilitetsavgift samt från högre koncernförvaltningskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -4,5 (-4,0) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,7 (-1,7) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter ökade till -2,9 (-2,3) miljoner euro. Den nya definitionen för fallissemang som trädde i kraft 1.1.2021 ökade de modellbaserade nedskrivningarna och har även påverkat de individuella nedskrivningarna.

Kapitalförvaltning

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

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	15 451	10 447	48 %
varav institutionella tillgångar	7 916	7 071	12 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

De planerade fusionerna av aktie- och räntefonder slutfördes före sammanslagningen av fondbolagen vid årsskiftet. År 2021 avslutades med en klar topplacering i Morningstars fondjämförelse där Aktias genomsnittliga vitsord för de fonder som förvaltas av kapitalförvaltningen var 4,09. Jämförelsen gällde återigen de 14 största finländska fondbolagen beräknat på antalet fonder som fondbolagen förvaltar.

I slutet av året låg kundnöjdheten starkt i fokus. Kundnöjdheten hos tidigare kunder i Taaleri kapitalförvaltning förbättrades ytterligare och kundnöjdheten bland Aktia Private Bankings kunder var fortsättningsvis hög. Institutionskundernas nöjdhet minskade enligt SFR-undersökningen med cirka en tiondel från 3,8 till 3,7. Baserat på kundresponserna berodde minskningen främst på resursfördelningen inom portföljförvaltningen, vilket man åtgärdat under slutet av året.

Med hjälp av ett utmärkt samarbete mellan kapitalförvaltningsbankens olika segment lyckades vi under årets sista kvartal skapa heltäckande servicepaket för många kunder. Paketerna omfattade kapitalförvaltningstjänster, finansieringstjänster och livförsäkringstjänster. Distributionsarbetet gällande Taaleris kapitalfonder har kommit bra i gång och i slutet av året lanserade Aktia tillsammans med Taaleri en gemensam kapitalfond vid namn Bostäder VIII. Dessutom började arbetet med genomförandet av den förnyade strategin för internationell fondförsäljning och under kvartalet inleddes några nya partnerskap för distribution av Aktias fonder till Frankrike och Tyskland.

Livförsäkring

Utvecklingen av livförsäkringsverksamheten fortsatte under årets sista kvartal. Målsättningen är att livbolaget ska växa organiskt under strategiperioden både via Aktias distributionskanaler och via externa distributionspartners. Försäljnings- och distributionsarbetet fortsatte starkt: Samarbetet med Finlands Företagarskydd stärktes ytterligare i början av december när företaget förstärkte sin organisation med drygt 20 ombud.

Under slutet av året gjordes ett betydande utvecklingsarbete i anslutning till processerna för beviljande av försäkringar, vilket i fortsättningen kommer att förkorta behandlingstiderna. I december genomfördes den första för kunden synliga produktlanseringen efter integrationen med Taaleri när placeringskorgen "Impact" blev en del av produkturvalet inom placeringsförsäkringarna. Arbetet med att utveckla processerna och utvidga urvalet av placeringsobjekt fortsätter.

I november emitterade Aktia Livförsäkring Ab sitt historiskt första Tier 2-kapitallån om 56 miljoner euro. Kapitallånet stärker Aktia Livförsäkrings solvens och stöder utvecklingen av den långsiktiga affärsverksamheten.

Efterfrågan på personskydd fortsatte att öka jämfört med föregående år. Även försäljningen av placeringsbundna försäkringar fortsatte väl under det sista kvartalet. Under året uppnådde vi goda resultat mätt i premieinkomst både inom riskförsäkringsverksamheten och inom den placeringsbundna verksamheten. En god nyförsäljning i kombination med den positiva utvecklingen på placeringsmarknaden har bidragit till att förvaltade kundmedel var på en rekordhög nivå i slutet av året.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Rörelseintäkter	106,9	66,1	62 %
Rörelsekostnader	-66,2	-39,5	67 %
Rörelseresultat	40,7	26,5	53 %
Jämförbart rörelseresultat	42,7	26,6	60 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 40,8 miljoner euro till 106,9 (66,1) miljoner euro. Ökningen förklaras delvis av att innevarande år inkluderar den förvärvade kapitalförvaltningsverksamheten från Taaleri som ingår i segmentet från och med 1.5.2021. Även livförsäkringsverksamhetens intäkter ökade starkt jämfört med ifjol tack vare en förbättring av både placeringsnettot och det försäkringstekniska resultatet. Orealiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj uppgick till 10,9 (-4,3) miljoner euro. Fjölårets negativa realiserade värdeförändringar var ett resultat av coronapandemins negativa påverkan på marknaden.

Vid utgången av 2021 var sentimentet på placeringsmarknaden mycket positivt och den globala aktiemarknaden avkastade över 30 % i eurovaluta. För räntemarknaden var året däremot negativt på grund av ränteuppgången. Av de centrala räntemarknaderna var avkastningen på High Yield-företagsobligationer den enda som var positiv.

Konsensusprognosen för den globala ekonomiska tillväxten 2022 är 4,4 %. Enligt prognosen kommer tillväxten att avta jämfört med fjölåret, men med denna tillväxt skulle nivån vara nästan två procentenheter högre än före coronapandemin. Utsikterna på kort sikt skuggas fortsättningsvis av corona och dess omikronvariant som sprider sig explosionsartat.

Penningpolitiken i USA är på väg att bli betydligt stramare. Efter sitt möte i december meddelade också ECB att den i mars 2022 kommer att avsluta sitt köpprogram för obligationer som genomförts under pandemin. Penningpolitiken kommer därmed i fortsättningen att vara mindre stimulerande även inom euroområdet.

Provisionsnettot ökade med 50 % till 70,9 (47,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig till ett ökat förvaltad kapital, främst från förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, men

även från organisk tillväxt. Livförsäkringsnettot fördubblades till 33,6 (16,7) miljoner euro, främst tack vare god avkastning i placeringsportföljen. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst ökade med 44 % från föregående år och försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar samt riskförsäkringar var stark. Segmentets räntenetto minskade till 1,6 (1,8) miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader ökade med 24,8 miljoner euro till 64,2 (39,4) miljoner euro. Kostnadsökningen hänförs till ökade löpande kostnader från förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet som ingår i segmentet från och med 1.5.2021. Kostnadsstrukturen påverkas även av integrationskostnader från förvärvet. Därtill påverkas kostnaderna även av ökade försäljningsprovisionskostnader inom livförsäkringen, kostnadsposter av engångsnatur inom kapitalförvaltningen och högre koncernförvaltningskostnader. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader utgör 38 (41) %.

Förvaltade kundtillgångar ökade med 5 004 miljoner euro till 15 451 (10 447) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -831 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till 1 112 miljoner euro. Taaleriförvärvet i början av maj förde med sig förvärvade kundtillgångar om 4 723 miljoner euro.

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centraliserade funktioner. Enheterna sköter likviditetshantering samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och

produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och -kontroll.

Resultat för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Rörelseintäkter	31,6	17,4	82 %
Rörelsekostnader	-18,2	-17,6	4 %
Rörelseresultat	13,4	-0,2	-
Jämförbart rörelseresultat	13,0	-0,1	-

Segmentets jämförbara rörelseintäkter ökade till 31,1 (17,4) miljoner euro.

Segmentets räntenetto ökade med 12,2 miljoner euro till 21,3 miljoner euro, främst tack vare negativ räntekostnad från TLTRO III-finansieringen och lägre räntekostnader från övrig finansiering. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat och ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj var något lägre än ifjol.

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 ökade till 3,9 (0,7) miljoner euro. Ökningen kommer främst från försäljningsvinster från räntebärande värdepapper.

Segmentets egna jämförbara rörelsekostnader ökade med 7 % från ifjol, främst på grund av högre personalkostnader och överlåtelseskatt för förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Resultaträkning										
Räntenetto	73,4	69,7	1,6	1,8	21,3	9,1	0,0	0,0	96,2	80,7
Provisionsnetto	59,8	55,8	70,9	47,3	5,3	6,4	-12,0	-11,8	124,0	97,6
Livförsäkringsnetto	-	-	33,6	16,7	-	-	4,1	3,2	37,7	19,9
Övriga rörelseintäkter	0,3	1,0	0,8	0,2	5,1	1,9	-0,3	-0,2	5,9	2,9
Rörelseintäkter totalt	133,5	126,5	106,9	66,1	31,6	17,4	-8,3	-8,8	263,8	201,1
Personalkostnader	-19,9	-18,1	-25,0	-16,2	-38,9	-34,7	-	-	-83,7	-69,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-78,5	-75,8	-41,2	-23,3	20,6	17,1	8,3	8,9	-90,7	-73,1
Rörelsekostnader totalt	-98,3	-93,9	-66,2	-39,5	-18,2	-17,6	8,3	8,9	-174,4	-142,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-4,5	-4,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,5	-4,0
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1
Rörelseresultat	30,7	28,5	40,7	26,5	13,4	-0,2	-0,2	-0,1	84,6	54,8
Jämförbart rörelseresultat	32,0	28,6	42,7	26,6	13,0	-0,1	-0,2	-0,1	87,4	55,1
Balansräkning	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 649,3	1 447,1	949,5	1 053,7	-40,0	-10,0	2 558,8	2 490,7
Kontanta medel	289,0	1,3	0,0	0,0	443,8	297,3	-	-	732,8	298,6
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,4	37,8	349,0	376,0	-	-	386,5	413,8
Lån och övriga fordringar	7 327,3	6 828,7	252,6	224,6	29,1	24,9	-57,3	-49,6	7 551,7	7 028,7
Övriga tillgångar	58,6	72,0	193,0	58,8	349,9	277,7	-177,9	-67,6	423,6	341,0
Tillgångar totalt	7 674,9	6 902,1	2 132,3	1 768,3	2 121,3	2 029,6	-275,2	-127,2	11 653,3	10 572,8
Depositioner	4 064,3	4 015,8	580,7	566,5	838,1	631,7	-57,3	-49,6	5 425,8	5 164,4
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	3 100,3	2 855,6	-40,0	-9,8	3 060,3	2 845,8
Försäkringsskuld	-	-	1 568,2	1 410,8	-	-	-	-	1 568,2	1 410,8
Övriga skulder	-4,0	63,9	100,4	28,0	769,3	402,5	-5,1	-9,5	860,6	484,9
Skulder totalt	4 060,3	4 079,7	2 249,3	2 005,3	4 707,7	3 889,8	-102,4	-68,8	10 914,9	9 905,9

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

Kvartalsciffrorna 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 året till 11,2 (14,0) %. Kärnprimärkapitalet minskade till följd av ökade immateriella tillgångar och goodwill från förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet, vilket minskade kärnprimärkapitalet med 121,3 miljoner euro. Under första kvartalet tog Aktia i bruk den nya definitionen för fallissemang som gäller IRB-modeller, vilket medförde en ökning av förväntade modellbaserade kreditförluster. Styrelsens förslag är att för 2021 betala en dividend motsvarande 60 % av periodens vinst.

Under andra kvartalet emitterade Aktia Bank ett AT1 lån (Additional Tier 1 capital) om 60 miljoner euro i syfte att stärka primärkapitalbasen.

Aktia Livförsäkring emitterade i november ett Tier 2-kapitallån om 56 miljoner euro till kapitalmarknaden, som stärkte bolagets solvens till 225 (146) %.

Risikviktsgolvet om 15 % för bostadslån upphörde i början av 2021, vilket minskade riskvägda förbindelser. Samtidigt medförde den nya definitionen för fallissemang och tillväxt i utlåningen en ökning av de riskvägda förbindelserna. Aktia implementerade också den nya kapitalkravsförordningen (CRR II) i slutet av andra kvartalet. Totalt minskade riskvägda förbindelser under året med 89,5 miljoner euro.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls-, aktie- och

vissa företagsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden.

Kapitaltäckning, %	31.12.2021	31.12.2020
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	11,2	14,0
Sammanlagd kapitaltäckning	15,6	16,6

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. Under det andra kvartalet trädde den nya kreditinstitutslagen i kraft, vilken möjliggör att pelare 2-kravet delvis kan täckas av primärkapitaltillskott och supplementärkapital. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var minimivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,76 % och för primärkapitalrelationen 9,45 % i slutet av året.

Efter att CRR II trädde i kraft i slutet av andra kvartalet infördes ett bindande minimikrav om 3 % för bruttosoliditetsgraden.

Bruttosoliditetsgrad	31.12.2021	31.12.2020
Primärkapital	389,1	424,3
Exponeringar totalt	10 083,3	9 211,3
Bruttosoliditetsgrad, %	3,9	4,6

Verket för finansiell stabilitet har förnyat Aktias MREL-krav 28.4.2021. Det nya kravet är 19,86 % av de totala riskvägda förbindelserna (TREA) eller 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav. Det nya MREL-kravet trädde i kraft 1.1.2022 och ersatte det tidigare MREL-kravet.

Sammanlagt kapitalkrav

Tilläggsbuffertkrav

31.12.2021 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	Totalt
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00	0,00	7,71
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	11,76

MREL-krav (mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
MREL-krav	595,9	727,3
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	329,1	424,3
AT 1-instrument	60,0	-
Tier 2-instrument	70,6	95,6
Övriga skulder	903,7	1 082,4
Totalt	1 363,5	1 602,3

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

Solvens II	Med		Utan	
	övergångsregler		övergångsregler	
(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
MCR	27,5	28,2	29,7	29,5
SCR	108,9	109,0	118,7	119,4
Tillgängligt kapital	244,7	159,1	206,8	116,2
Solvensgrad, %	224,7	145,9	174,3	97,4

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. 120–135 i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2020 och i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report, publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av fjärde kvartalet 2021 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier¹

(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

1) Banken har övergått till att rapportera bruttoexponering för förfallna krediter från och med Q3/2021 och jämförelseperioden är omräknad enligt den nya definitionen.

(mn euro)	31.12.2020			
	Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
≤ 30	25,6	24,6	0,8	51,1
varav hushåll	19,0	23,1	0,7	42,8
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	1,2	23,2
varav hushåll	0,0	21,4	0,6	22,0
> 90	0,0	0,0	57,7	57,7
varav hushåll	0,0	0,0	44,3	44,3

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

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
Företag		
PD-klasser A	244,4	209,7
PD-klasser B	942,2	866,5
PD-klasser C	923,7	797,0
Fallerade	23,6	27,4
	2 133,9	1 900,6
Reservering för förluster (ECL)	-14,4	-15,0
Bokfört värde	2 119,5	1 885,6
Hushåll		
PD-klasser A	3 395,6	3 319,7
PD-klasser B	1 211,6	1 130,4
PD-klasser C	805,6	908,5
Fallerade	95,7	41,7
	5 508,5	5 400,3
Reservering för förluster (ECL)	-17,4	-15,5
Bokfört värde	5 491,1	5 384,8
Övriga		
PD-klasser A	28,6	29,9
PD-klasser B	436,7	348,0
PD-klasser C	83,7	79,1
Fallerade	0,6	0,6
	549,6	457,6
Reservering för förluster (ECL)	-0,6	-0,5
Bokfört värde	549,0	457,1

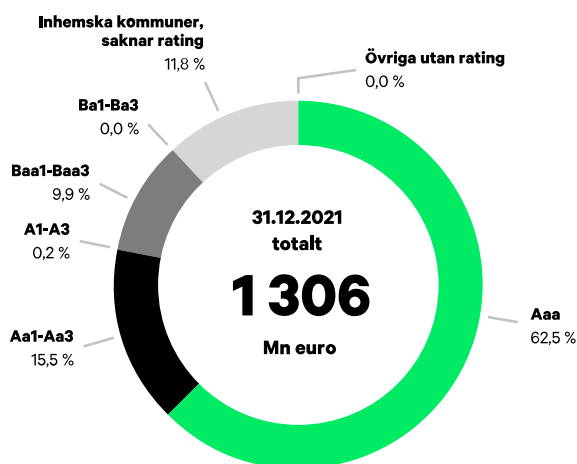
PD-klasserna är indelade enligt PD-TTC, där klass A har en PD lägre än 0,2 %, klass B lägre än 1 %, klass C lägre än 100 % och klass Fallerade har en PD-TTC om 100 %. I Q3/2021 har Aktia justerat rapporteringen av fallissemang. Efter implementeringen av ny definition av fallissemang i början av året har rapporteringen av fallissemang varit 16 miljoner euro för höga i Q1/2021 och 17 miljoner euro för höga i Q2/2021.

Marknadsrisker

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

Ränterisken är den största marknadsrisken. Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. Inom bankverksamheten hanteras de strukturella 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), steg något under fjärde kvartalet främst till följd av de stigande marknadsräntorna.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 5,2 (5.0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 4,8 (3,9) 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 1 571 (1 368) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

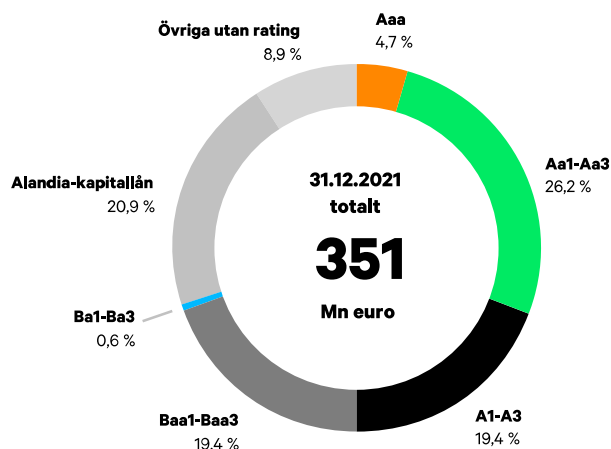
Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	681	250
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	222	226
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	155	132
Covered Bonds	514	755
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	6
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 571	1 368
varav LCR-dugliga	1 571	1 362

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 140 (138) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.12.2021	31.12.2020
LCR %	140 %	138 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 642 (602) miljoner euro, varav Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 47 (40) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.12.2021		31.12.2020	
Aktieplaceringar	8,0	1,3 %	-	-
Europa	4,9	0,8 %	-	-
Förenta staterna	3,2	0,5 %	-	-
Ränteplaceringar	384,9	60,0 %	437,0	72,6 %
Statsobligationer	116,9	18,2 %	119,2	19,8 %
Masskuldebrev, bank och finans	37,3	5,8 %	62,7	10,4 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	157,5	24,5 %	184,6	30,6 %
Tillväxtmarknader (fonder)	45,6	7,1 %	43,2	7,2 %
High yield (fonder)	24,4	3,8 %	24,0	4,0 %
Trade Finance (fonder)	3,0	0,5 %	3,4	0,6 %
Blandfonder	0,5	0,1 %	-	-
Alternativa investeringar	24,8	3,9 %	11,8	2,0 %
Private Equity etc.	18,9	2,9 %	11,8	2,0 %
Infrastrukturfonder	5,9	0,9 %	-	-
Fastigheter	88,1	13,7 %	77,5	12,9 %
Direkt ägda	47,2	7,3 %	40,4	6,7 %
Fonder	41,0	6,4 %	37,1	6,2 %
Penningmarknad	90,3	14,1 %	50,2	8,3 %
Derivat	-0,9	-0,1 %	-	-
Kassamedel	46,7	7,3 %	25,8	4,3 %
Totalt	642,0	100,0 %	602,2	100,0 %

1) Inkluderar kapitallån till Alandia i samband med förvärvet av deras livförsäkringsbestånd

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 25 (28) 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 mest betydande marknadsrisken i anslutning till försäkringsskulden i livförsäkringsbolaget, då de andra marknadsriskerna har en marginell betydelse. Risken har dock minskat betydligt tack vare att ränterisken delvis skyddats med derivat under 2021. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen 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 -25 (-44) miljoner euro.

Centrala händelser

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 kommer att äga 20 % av ACF:s aktiestock. I samband med emissionen byter Alexander Corporate Finance namn till Aktia Alexander Corporate Finance Oy. Transaktionen slutfördes 2.2.2022 efter godkännandet från Finansinspektionen.

Aktia och Finnair introducerar ett nytt Finnair Visa-kreditkort

Aktia och Finnair har kommit överens om ett samarbete och introducerar under våren 2022 ett nytt Finnair Visa-kreditkort på marknaden. Tack vare samarbetet får Aktia erbjuda alla sina kunder betalningsmedel av högsta kvalitet och Finnair Plus-medlemmarna tillgång till ett av världens populäraste kreditkort och förtjänar samtidigt Finnair Plus-poäng vid inköp gjorda med kortet.

Aktia Livförsäkring emitterade sitt första Tier 2-kapitallån om 56 miljoner euro

Aktia Livförsäkring Ab emitterade sitt första Tier 2-kapitallån om 56 miljoner euro 19.11.2021. Syftet med transaktionen var att ytterligare förbättra Aktia Livförsäkrings kapitalstruktur och solvensgrad.

Strategi och de långsiktiga finansiella målen

Aktia uppdaterade sin strategi och de långsiktiga finansiella målen (se s. 21) inför kapitalmarknadsdagen som arrangerades 8.9.2021. Den nya uppdateringen av strategin, som sträcker sig fram till 2025, stöder bolagets tillväxtmål och för bolaget mot en ny vision om att vara "den ledande kapitalförvaltarbanken". Tillväxtstrategin bygger särskilt på ett nära samarbete mellan Aktias tre affärsområden (Kapitalförvaltning, Bankverksamhet och Livförsäkring). En stark fokusering på kapitalförvaltning är central i all affärsverksamhet i bolaget.

Personalemissionen övertecknades

Aktias styrelse beslutade 31.8.2021 om en riktad personalemission för koncernens personal. I personalemissionen erbjöds sammanlagt 1 000 000 nya Aktia-aktier för teckning. Teckningsperioden för personalemissionen avslutades 22.9.2021.

Personalemissionen övertecknades och styrelsen beslutade öka antalet erbjudna aktier i enlighet med personalemissionens villkor. Styrelsen godkände personalemissionens samtliga teckningar, det vill säga totalt 1 371 500 nya aktier. Teckningar gjordes av sammanlagt

336 medarbetare inom bolaget. Teckningspriset för aktierna var 10,14 euro per aktie, vilket baserar sig på den volymvägda medelkursen för Aktia-aktien på Nasdaq Helsinki Ltd för perioden 1–31.7.2021 minskad med 10 % rabatt.

Ny klimatstrategi

Aktia har gjort upp en klimatstrategi för koncernen med fokus på förmögenhetsförvaltning, placeringar, kreditgivning och i den egna verksamheten. Aktia satsar systematiskt på att utveckla sitt klimatarbete via sin nya klimatstrategi. Målsättningen är bland annat koldioxidneutralitet i placeringsportföljerna före 2050.

Aktia förvärvade Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet och bolagen inledde ett samarbete som stöder båda parternas strategi

Aktia Bank Abp:s förvärv av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet slutfördes 30.4.2021 i enlighet med köpebrevet undertecknat 10.3.2021. Förvärvet inkluderade 100 % av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab och dess helägda dotterbolag Taaleri Fondbolag Ab, Taaleri Skattetjänster Ab, Evervest Ab och Taaleri Asunnot GP Oy. Som en del av transaktionshelheten har parterna avtalat om att inleda ett samarbete som stöder båda parternas strategier, genom vilket Aktia blir distributör av Taaleris alternativa placeringsprodukter i Finland.

Kapitalförvaltningen är en strategisk prioritering för Aktia och förvärvet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet stöder Aktias målsättning att vara den bästa kapitalförvaltaren i Finland. Aktia och de funktioner som överförs från Taaleri utgör tillsammans en av de ledande kapitalförvaltningsorganisationerna i Finland där utmärkta tjänster, kundorientering, stark placeringskompetens, omfattande portföljförvaltning och digitalt kunnande förenas. Transaktionen medför att Aktia kan erbjuda sina kunder högklassiga kapitalförvaltningsprodukter, prisbelönt Private Banking-kompetens samt omfattande bank- och livförsäkringstjänster.

Förvärvet bedöms medföra betydande synergifördelar som främst består av intäktssynergier, omorganisering av funktioner samt stordriftsfördelar, bland annat inom IT- och övrig infrastruktur. Synergifördelarna bedöms uppgå till ca 8 miljoner euro på årsnivå och de förväntas realiseras till fullo under år 2023.

Köpeskillingen uppgick till 123,7 miljoner euro, varav 10,0 miljoner euro betalades i form av 974 563 Aktia-aktier. I samband med förvärvet allokerades immateriella tillgångar om 43,1 miljoner euro för kundrelationer, samarbetsavtal och för avtal om konkurrensförbud samt goodwill om 80,4 miljoner euro.

Ändringar i Aktias ledningsgrupp och ansvarsområden

Aktia förenklade koncernens organisationsstruktur och förtydligade ansvaren och ledningen inom de olika affärsområdena.

Perttu Purhonen utnämndes till direktör med ansvar för Aktias kapitalförvaltning fr.o.m. 3.5.2021.

Direktör för affärsområdet Företagskunder och ledningsgruppsmedlem Anssi Huhta blev ansvarig för hela affärsområdet Bankverksamhet fr.o.m. 5.5.2021.

Sari Leppänen utnämndes till direktör med ansvar för Aktias dataförvaltning (Chief Information Officer) och till medlem i ledningsgruppen fr.o.m. 9.8.2021.

Carola Nilsson, direktör med ansvar för privatkunder, lämnade koncernens ledningsgrupp fr.o.m. 5.5.2021.

Anu Tuomolin, direktör med ansvar för den operativa verksamheten (COO) och HR, avgick från sin tjänst i Aktia 5.5.2021.

Aktia emitterade ett masskuldebrevslån (primärkapitaltillskott, AT1) om 60 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade 19.5.2021 ett icke-säkerställt skuldebrev med fast ränta om 60 miljoner euro som får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen. Masskuldebrevet löper initialt med en fast årlig ränta på 3,875 %.

Samarbetsförhandlingarna vid Aktia slutfördes

Aktias samarbetsförhandlingar som inleddes 18.2.2021 slutfördes 20.4.2021. Efter slutförandet av förhandlingarna fattade bolaget beslut om ändringar, till följd av vilka Aktia drog in 75 arbetsuppgifter i stället för de ursprungligen uppskattade 100. Ungefär 50 personer erbjöds i samband med förhandlingarna möjlighet till nya arbetsuppgifter inom bolaget.

Aktia Finlands bästa fondhus i Morningstars jämförelse

I Morningstars Finland Awards 2021-tävlingen placerade sig Aktia i topp i alla fondhuskategorier. För fondhus granskas i jämförelsen den riskjusterade avkastningen under fem års tid för tre olika delområden: aktier, räntor och överlag bäst. I år tog Aktia hem segern i alla tre delområden.

Beslut om dividendutbetalning

Dividend 2020

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade 5.10.2021 att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 i dividend utbetala 0,43 euro per aktie i enlighet med bemyndigandet av den ordinarie bolagsstämman 2021, sammanlagt 30,9 miljoner euro.

Dividend 2019

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade 12.1.2021 på basis av bolagsstämmans bemyndigande att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 i dividend utbetala 0,53 euro per aktie, sammanlagt 36,8 miljoner euro.

Aktias styrelse beaktade Finansinspektionens uppdaterade rekommendation om kreditinstitutens vinstutdelning från 18.12.2020 och valde efter noggrant övervägande att betala ut en dividend åt sina aktieägare i enlighet med den nedre gränsen av Aktias dividendpolicy. Aktias målsättning är enligt sin dividendpolicy en dividendutbetalning om 60–80 % av räkenskapsperiodens vinst.

Övrig information

Händelser efter periodens slut

Aktia emitterade en säkerställd obligation på 500 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade tisdagen den 18 januari 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 den första finländska säkerställda obligationen år 2022.

Aktia förenklade sin koncernstruktur med dotterbolagsfusioner

Aktia Bank Abp verkställde som planerat och meddelat 18.8.2021 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 förenhetligande av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet, där förenklandet av koncernstrukturen spelar en central roll.

Aktieägarnas nomineringskommittés förslag till Aktia Banks styrelsesammansättning

Aktieägarnas nomineringskommitté i Aktia Bank Abp har beslutat framföra följande förslag för Aktia Banks ordinarie bolagsstämma 2022:

Nomineringskommittén föreslår att till ny styrelseledamot enligt samtycke väljs Sari Pohjonen. Arja Talma, styrelseledamot i Aktia Banks styrelse sedan år 2013, har meddelat att hon inte står till förfogande för omval.

Rating

Standard & Poor's (S&P) ändrade 22.1.2021 sin syn på utsikterna för kreditvärdigheten av Aktia Bank Abp till stabil. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 16.12.2021 i samband med uppdateringen av S&P:s kreditvärderingsmetod.

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 bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktias nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2020.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av december till 854 (31.12.2020; 830). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 862 (1.1–31.12.2020; 806).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp införde 2018 ett långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi. Den pågående 12 månaders sparperioden, AktiaUna 2021–2022, startade våren 2021 och fortsätter fram till våren 2022. Beslut om eventuella nya program fattas årligen.

Incentivprogrammet omfattas i sin helhet av två delar. Aktiesparprogrammet AktiaUna riktar sig till alla, ca 950, medarbetare och det prestationsbaserade aktiesparprogrammet till ca 60 nyckelpersoner. Programmet ger alla medarbetare en möjlighet att till förmånliga villkor bli aktieägare i Aktia. Inom programmet avdras en del av lönen (2–4 %, 7 % för ledningsgruppsmedlemmar) som investeras i Aktias aktier till ett nedsatt pris (-10 %). Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att aktierna som förvärvats inom ramen för aktiesparprogrammet matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år.

Prestationskriterierna för det ovan nämnda prestationsbaserade programmet som gäller ca 60 nyckelpersoner (inklusive verkställande direktören och ledningsgrupps-medlemmarna) utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto under en period på två år. Den eventuella belöningen från

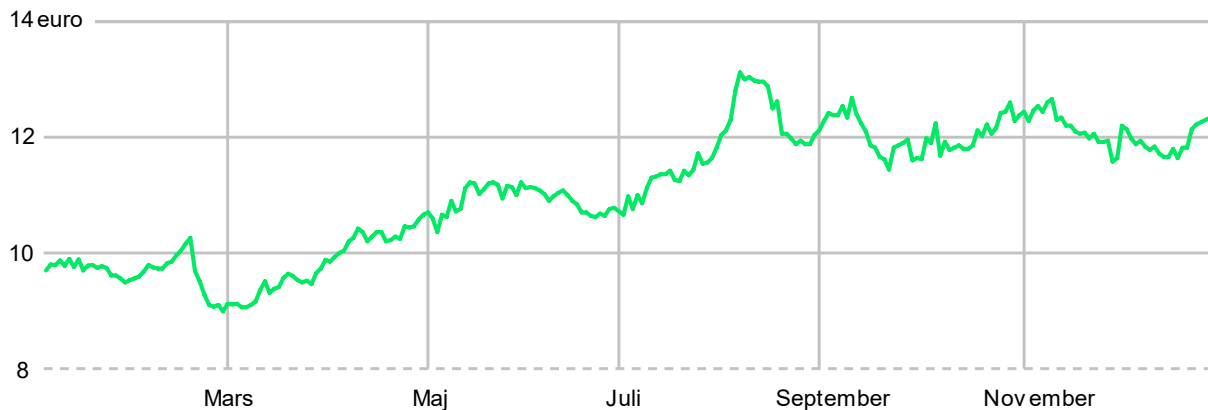
prestationsperioden fastställs på basen av programmets villkor, i vilka styrelsens helhetsbedömning av deltagarens och affärsenhetens samt koncernens totala resultat och dess utveckling beaktas.

Aktia Bank Abp:s styrelse har 5.8.2021 beslutat om ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram, Restricted Share

Plan. Det totala antalet aktier som betalas ut inom ramen för det villkorade aktieincitamentsprogrammet är maximalt 280 000 Aktia-aktier.

Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Belöning.

Kursutveckling för Aktia-aktien 4.1–30.12.2021



Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2021

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 13.4.2021 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag med beaktande av myndigheternas rekommendationer att bemyndiga styrelsen att vid en senare tidpunkt fatta beslut om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 om högst 0,43 euro per aktie med utbetalning vid ett eller flera tillfällen. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade 5.10.2021 att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2020 i dividend utbetala 0,43 euro per aktie i enlighet med bemyndigandet av den ordinarie bolagsstämman 2021.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Till styrelseledamöter återvaldes Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma. Till ny styrelseledamot valdes Timo Vättö. 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 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 om emission av högst 6 967 000 aktier eller i 10 kapitlet aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter, 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.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att godkänna att rätten till en aktie som hör till värdeandelsystemet och de rättigheter som hänför sig till aktien har förverkats för de aktier som fanns på Aktia Bank Abp:s uppsamlingskonto. Förverkningspåföljden gäller de 47 920 aktier som emitterades som buffert i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2021.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 170 miljoner euro. I slutet av december 2021 uppgick antalet Aktia-aktier till 72 144 081. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 39 461 (31.12.2020; 36 918). 12,02 % av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av december fanns inga oregistrerade aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.12.2021 till 326 541 (31.12.2020; 113 372) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista

handelsdag 30.12.2021 uppgick till ca 886 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.12.2021 var 12,28 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 13,40 euro och som lägst till 8,94 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–december 2021 var 979 062 euro eller 90 922 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2020	69 172 437	163,0	110,2
Aktieemission 14.2.2020	744 696	6,7	-
Aktieemission 4.5.2020	220 000	-	1,7
Aktieemission 27.5.2020	84 355	-	0,6
Makulering av aktier 7.10.2020	-717 196	-	-
Aktieemission 16.11.2020	69 881	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	-0,4
31.12.2020	69 574 173	169,7	112,7
Aktieemission 9.2.2021	100 000	-	1,0
Aktieemission 6.5.2021	974 563	-	9,6
Aktieemission 20.5.2021	66 770	-	0,7
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Aktieemission 18.11.2021	57 075	-	0,6
Övriga förändringar	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6

Finansiella målsättningar fram till 2025

De av styrelsen i september 2021 fastställda finansiella målen är:

- ett jämförbart rörelseresultat på över 120 miljoner euro,
- en jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) på över 12 %,
- ett jämförbart kostnads-/intäktstal under 0,60 och
- en kärnprimärkapitalrelation (CET1) på mer än 1,5 procentenheter över minimikravet.

Hållbarhet

Hållbarhet är en väsentlig del av Aktias strategi och stöder värdeskapandet för bolagets intressentgrupper. Hållbarhet i Aktia består av både företagsansvar samt ESG-integrering i affärsverksamheterna. Målsättningen för Aktias företagsansvarsprogram är att vara en solid, pålitlig och ekologiskt ansvarsfull partner för ekonomisk välfärd och den mest eftertraktade arbetsplatsen i branschen. Under året 2021 förenklades ledningsstrukturen för Aktias hållbarhetsarbete genom att sammanslå funktionerna för företagsansvar och ESG-utveckling i banken till ett nytt team.

Aktia fastställde under hösten en koncernomfattande klimatstrategi med fastställda mål gällande placeringsverksamheten, lånegivningen samt i den egna verksamheten. Aktia anslöt sig även som medlem till det globala Net Zero Asset Managers-initiativet för att stöda implementeringen av klimatstrategin. Aktia fastställde även

principer för ansvarsfull lånegivning samt deltog i gröna syndikatlån. Som ett bevis på Aktias långvariga arbete inom ESG-integrering inom placeringsverksamheten för statslån på tillväxtmarknader välkomnades Aktia med till en rådgivningskommitté för ASCOR Project*, vars målsättning är att utveckla ett globalt verktyg för bedömning av klimatrisker och möjligheter vid placeringar i statslån för hela branschen.

Det andra halvåret präglades också av att förbereda för kommande krav gällande EU:s reglering för hållbar finansiering, innehållande bl.a. den så kallade EU-taxonomin och rapporteringskraven för Aktia.

De mätare Aktia följer halvårsvis bibehölls på en god nivå. Koldioxidavtrycket för 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, bibehölls på en god nivå då vår målsättning är att överskrida 50.

Mätare (målsättning)	2021	2020	Δ
Koldioxidavtrycket för egna aktiefonder jämfört med referensmarknaderna (i genomsnitt lägre än för referensmarknaderna på lång sikt)	-66 %** (-68 %***)	-68 %**	+2 %
NPS (Net Promoter Score) som mäter kundnöjdheten hos privat- och premiumkunder (minst 50)	72	68	+4

* ASCOR = Assessing Climate Related Opportunities and Risks, ett gemensamt projekt grundat av ledande ESG organisationer (bl.a. PRI) och två pensionsfonder från Storbritannien.

** Siffrorna innehåller Aktias jämförbara fonder, såsom Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America och Global.

*** Siffrorna innehåller Aktias jämförbara fonder och fonderna Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka, Europa Dividend som överförts till Aktia genom förvärvet av Taaleri.

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 andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

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 marknadsvängningarna ökat de risker som hänför sig till koncernens intäkter och lönsamhet.

Coronapandemin som bröt ut under 2020 och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dess utveckling har påverkat både realekonomin och finansmarknaden. De negativa effekterna av coronapandemin samt tillräckligheten av de åtgärder som vidtagits för att minska effekterna iaktas och bedöms kontinuerligt.

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 företaget 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 under 2021. Trenden av ett ökande antal bedrägerier som drabbar hela finanssektorn, framför allt relaterade till digitala tjänster, har varit betydande 2021. Finanssektorn har arbetat aktivt med olika myndigheter för att bland annat informera bankkunderna om bedrägerihot. Under 2021 har också Aktias

kunder blivit offer för nätfiske. Aktia har lyckats utveckla sina tjänster i kampen mot nätfiske och mot slutet av året har förlusten av kundmedel minskat betydligt.

Coronaviruspandemin har inte märkbart påverkat Aktias operativa risker. Aktia började återgå till hybridarbete i oktober, men var i början av december tvungen att återigen utöka distansarbetet efter att coronaläget i Finland förvärrats.

Utvidgandet av kapitalförvaltningsverksamheten i samband med förvärvet av Taaleri har medfört att Aktias regulativa kapitalläge i relation till riskvägda positioner har minskat i början av året. Bankkoncernens kapitalbas har förstärkts med CET1- och AT1-kapitalemissioner samt med den i slutet av året gjorda Tier 2-emissionen i Aktia Livförsäkring Ab, vilket förbättrade solvens- och kapitaltäckningen för konglomeratet. Detta har minskat risken för att det regulativa kapitalläget kan begränsa utnyttjandet av marknadspotential för tillväxt av riskpositioner i framtiden.

Utsikter 2022

Det jämförbara rörelseresultatet för 2022 förväntas vara något högre än för 2021, under förutsättning att marknadsutvecklingen och samhällsförhållandena förblir stabila.

- Den starka tillväxten inom räntenettot förväntas fortsätta, särskilt inom företagskundsegmentet tack vare aktiv prissättning och förväntad volymtillväxt. Finansieringskostnaderna förväntas bibehållas på en måttfull nivå.
- Tillväxten i provisionsintäkter förväntas fortsätta. Tillväxten stöds av att integrationen av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet slutförs.
- Utvecklingen av livförsäkringsnettot är beroende av förändringar i marknadsvärden. Vi förväntar oss att det försäkringstekniska resultatet förbättras under 2022.
- Kostnaderna förväntas bibehållas på ungefär samma nivå som för 2021.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är solida.

Tabeller och noter till bokslutskommuniké

Nyckeltal

(mn euro)	2021	2020	Δ %	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020
Resultat per aktie (EPS), euro	0,95	0,61	56 %	0,23	0,28	0,24	0,20	0,22
Totalresultat per aktie, euro	0,73	0,70	4 %	0,16	0,26	0,19	0,12	0,24
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	9,45	9,60	-2 %	9,45	9,69	10,26	9,19	9,60
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	70,5	69,8	1 %	70,5	70,0	69,8	69,5	69,8
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	71,8	69,5	3 %	71,8	71,8	70,5	69,5	69,5
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	10,0	6,7	50 %	9,5	11,4	10,5	8,6	9,2
Avkastning på totalt kapital (ROA), % ³	0,61	0,42	44 %	0,57	0,69	0,63	0,53	0,57
K/I-tal ¹	0,66	0,71	-7 %	0,69	0,62	0,67	0,67	0,64
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	11,2	14,0	-20 %	11,2	10,4	10,8	13,8	14,0
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	13,2	14,0	-5 %	13,2	12,4	12,9	13,8	14,0
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	15,6	16,6	-6 %	15,6	14,8	15,5	16,3	16,6
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 940,6	3 030,0	-3 %	2 940,6	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	145,0	126,6	15 %	145,0	125,7	121,6	126,9	126,6
Soliditet, % ¹	6,6	6,6	1 %	6,6	6,9	6,6	6,3	6,6
Koncertillgångar ¹	2 546,1	2 265,5	12 %	2 546,1	2 417,0	2 374,0	2 221,8	2 265,5
Kundtillgångar ¹	15 451,0	10 446,9	48 %	15 451,0	15 581,0	15 581,7	10 378,5	10 446,9
Inlåning från allmänheten ¹	4 503,3	4 465,8	1 %	4 503,3	4 606,5	4 559,6	4 370,6	4 465,8
Utlåning till allmänheten ¹	7 486,4	6 999,8	7 %	7 486,4	7 412,7	7 299,2	7 139,0	6 999,8
Premieinkomst före återförsäkrarens andel ¹	152,7	106,2	44 %	39,8	32,1	41,8	38,9	35,3
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ²	98,9	73,9	34 %	98,9	94,9	95,6	97,3	73,9
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	224,7	145,9	54 %	224,7	164,3	156,6	154,7	145,9
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	244,7	159,1	54 %	244,7	184,6	177,1	171,3	159,1
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ¹	1 693,4	1 515,2	12 %	1 693,4	1 616,2	1 608,7	1 555,1	1 515,2
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	414,5	441,0	-6 %	414,5	421,9	426,5	435,9	441,0
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	1 153,8	969,8	19 %	1 153,8	1 096,6	1 087,9	1 020,2	969,8
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	862	806	7 %	859	901	867	827	826
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	854	830	3 %	854	865	926	824	830
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal ¹	0,65	0,71	-8 %	0,69	0,63	0,63	0,67	0,64
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,98	0,61	60 %	0,23	0,27	0,29	0,20	0,22
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ³	10,3	6,7	54 %	9,6	11,2	12,3	8,6	9,3

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

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

3) Avkastningen på eget kapital exkluderar AT1-lånet i eget kapital (Q2/2021 är omräknad enligt den nya definitionen)

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2020 på s. 110.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	2021	2020	Δ %
Räntenetto	3	96,2	80,7	19 %
Dividender		0,4	0,4	-11 %
Provisionsintäkter		136,0	106,9	27 %
Provisionskostnader		-12,0	-9,3	-29 %
Provisionsnetto		124,0	97,6	27 %
Livförsäkringsnetto	4	37,7	19,9	89 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	4,7	0,6	637 %
Övriga rörelseintäkter		0,8	1,9	-55 %
Rörelseintäkter totalt		263,8	201,1	31 %
Personalkostnader		-83,7	-69,1	21 %
IT-kostnader		-30,7	-26,0	18 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-21,5	-18,3	18 %
Övriga rörelsekostnader		-38,5	-28,8	34 %
Rörelsekostnader totalt		-174,4	-142,2	23 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	8	-4,5	-4,0	11 %
Andel av intresseföretagens resultat		-0,3	-0,1	-125 %
Rörelseresultat		84,6	54,8	54 %
Skatter		-17,3	-12,2	42 %
Räkenskapsperiodens vinst		67,4	42,6	58 %
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp		66,8	42,6	57 %
Innehavare av övrigt primärkapital		0,5	-	-
Totalt		67,4	42,6	58 %
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,95	0,61	55 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,95	0,61	55 %
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rörelseresultat		84,6	54,8	54 %
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,5	-	-
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader		3,3	0,3	-
Jämförbart rörelseresultat		87,4	55,1	59 %

Koncernens totalresultat

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Räkenskapsperiodens vinst	67,4	42,6	58 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-11,4	8,4	-
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,1	0,3	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-3,5	-2,6	-37 %
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-15,1	6,2	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,1	-0,2	40 %
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,1	-0,2	40 %
Räkenskapsperiodens totalresultat	52,2	48,6	7 %
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	51,6	48,6	6 %
Innehavare av övrigt primärkapital	0,5	-	-
Totalt	52,2	48,6	7 %
Totalresultat per aktie, euro	0,73	0,70	5 %
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,73	0,70	5 %
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:			
Totalresultat	52,2	48,6	7 %
Rörelseintäkter:			
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,4	-	-
Rörelsekostnader:			
Omstruktureringarkostnader	2,6	0,2	-
Jämförbart totalresultat	54,4	48,8	11 %

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,5	-	-
Rörelseintäkter totalt	0,5	-	-
Personalkostnader	-1,6	-0,3	460 %
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-	-
Rörelsekostnader totalt	-3,3	-0,3	-
Rörelseresultat	-2,8	-0,3	-844 %
Skatter	0,6	0,1	844 %
Räkenskapsperiodens totalresultat	-2,2	-0,2	-844 %

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.12.2021	31.12.2020	Δ %
Tillgångar				
Räntebärande värdepapper		94,6	102,7	-8 %
Aktier och andelar		203,2	159,9	27 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 154,0	969,9	19 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 451,8	1 232,5	18 %
Räntebärande värdepapper		1 107,0	1 258,2	-12 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 107,0	1 258,2	-12 %
Räntebärande värdepapper	7,8	386,5	413,8	-7 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	65,3	28,9	126 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 486,4	6 999,8	7 %
Kontanta medel	8	732,8	298,6	145 %
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		8 671,0	7 741,1	12 %
Derivatinstrument	6,8	39,6	76,1	-48 %
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,2	0,1	27 %
Immateriella tillgångar och goodwill		174,0	57,9	200 %
Nyttjanderättstillgångar		22,3	22,6	-1 %
Förvaltningsfastigheter		45,5	39,8	14 %
Övriga materiella tillgångar		8,1	5,3	51 %
Materiella och immateriella tillgångar		249,8	125,7	99 %
Övriga tillgångar		131,7	136,1	-3 %
Inkomstskattefordringar		0,2	0,5	-64 %
Latenta skattefordringar		2,1	2,5	-13 %
Skattefordringar		2,3	3,0	-22 %
Tillgångar totalt		11 653,3	10 572,8	10 %
Skulder				
Skulder till centralbanker		800,0	550,0	45 %
Skulder till kreditinstitut		122,5	148,6	-18 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 503,3	4 465,8	1 %
Depositioner	8	5 425,8	5 164,4	5 %
Derivatinstrument	6,8	20,5	12,2	67 %
Emitterade skuldebrev		3 060,3	2 845,8	8 %
Efterställda skulder		150,0	158,2	-5 %
Övriga skulder till kreditinstitut		14,0	24,6	-43 %
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		506,0	150,0	237 %
Övriga finansiella skulder	8	3 730,4	3 178,5	17 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		414,5	441,0	-6 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		1 153,8	969,8	19 %
Försäkringsskuld		1 568,2	1 410,8	11 %
Övriga skulder		104,2	82,9	26 %
Avsättningar		1,0	1,3	-23 %
Inkomstskatteskulder		6,7	4,0	65 %
Latenta skatteskulder		58,1	51,7	12 %
Skatteskulder		64,8	55,8	16 %
Skulder totalt		10 914,9	9 905,9	10 %
Eget kapital				
Bundet eget kapital		175,9	191,0	-8 %
Fritt eget kapital		503,0	475,8	6 %
Aktieägarnas andel av eget kapital		678,9	666,8	2 %
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	-	-
Eget kapital totalt		738,4	666,8	11 %
Skulder och eget kapital totalt		11 653,3	10 572,8	10 %

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Garantiansvar	20,7	22,2	-7 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6,8	8,2	-17 %
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	27,5	30,4	-9 %
Outnyttjade kreditarrangemang	685,3	660,0	4 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	24,8	8,6	189 %
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	710,1	668,5	6 %
Totalt	737,6	698,9	6 %

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierela- terade er- sättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0	-	610,0
Aktieemission	6,7			2,9	-6,1	3,6		3,6
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7		-1,7
Avyttring av egna aktier				-0,4	1,3	0,9		0,9
Räkenskapsperiodens vinst					42,6	42,6		42,6
Finansiella tillgångar		5,8				5,8		5,8
Säkring av kassaflöde		0,3				0,3		0,3
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,2	-0,2		-0,2
Räkenskapsperiodens totalresultat		6,2			42,4	48,6		48,6
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		1,5	1,8		1,8
Återföring av dividendskuld för makulerade aktier					3,6	3,6		3,6
Eget kapital 31.12.2020	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission				25,8		25,8		25,8
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-67,7	-67,7		-67,7
Räkenskapsperiodens vinst					67,4	67,4		67,4
Finansiella tillgångar		-14,9				-14,9		-14,9
Säkring av kassaflöde		-0,1				-0,1		-0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,1	-0,1		-0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15,1			67,2	52,2		52,2
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	84,6	54,8	54 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	14,2	12,5	13 %
Betalda inkomstskatter	-12,8	-12,4	-3 %
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	86,0	54,9	57 %
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-542,7	-774,4	30 %
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	1 033,0	775,1	33 %
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	576,2	55,6	937 %
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-113,7	-	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-3,8	-1,5	-155 %
Försäljning av förvaltningsfastigheter	0,9	-	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-9,7	-11,0	12 %
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,1	0,0	-
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-0,3	-0,1	-111 %
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	-	7,0	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-126,4	-5,6	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	-7,8	-57,3	86 %
Aktieemission	13,9	-	-
Emission av primärkapital (AT1)	59,5	-	-
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-3,0	-
Avyttring av egna aktier	1,0	0,9	13 %
Betalda dividender	-67,7	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-1,0	-59,4	98 %
Förändring i likvida medel	448,8	-9,5	-
Likvida medel vid årets början	276,6	286,1	-3 %
Likvida medel vid årets slut	734,9	276,6	166 %
Likvida medel från förvärvade Taaleri Varainhoito-koncernen	9,5	-	-
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:			
Kassa	0,9	1,3	-30 %
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	680,3	248,3	174 %
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	53,7	27,0	99 %
Totalt	734,9	276,6	166 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:			
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,4	0,1	-
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-7,9	1,6	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	4,5	4,0	11 %
Förändring i verkligt värde	4,6	-9,7	-
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	16,6	12,6	32 %
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-0,3	-	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-2,0	-2,1	1 %
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-2,4	3,8	-
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,8	0,1	789 %
Övriga justeringar	0,7	2,0	-63 %
Totalt	14,2	12,5	13 %

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Räntenetto	24,1	23,1	27,7	21,3	20,8	96,2	80,7
Dividender	0,0	0,0	0,3	0,0	0,1	0,4	0,4
Provisionsnetto	33,7	33,5	31,7	25,0	25,4	124,0	97,6
Livförsäkringsnetto	7,6	9,7	10,5	9,9	10,2	37,7	19,9
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,0	0,4	2,9	1,3	0,1	4,7	0,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	0,2	0,3	0,4	0,8	1,9
Rörelseintäkter totalt	65,5	67,1	73,3	57,9	57,0	263,8	201,1
Personalkostnader	-22,2	-21,9	-22,0	-17,6	-17,7	-83,7	-69,1
IT-kostnader	-9,1	-7,5	-7,6	-6,4	-6,9	-30,7	-26,0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6,0	-5,7	-5,3	-4,4	-4,6	-21,5	-18,3
Övriga rörelsekostnader	-7,9	-6,5	-13,9	-10,3	-7,2	-38,5	-28,8
Rörelsekostnader totalt	-45,2	-41,6	-48,8	-38,7	-36,4	-174,4	-142,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,1	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-4,5	-4,0
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,3	-0,1
Rörelseresultat	20,3	24,4	23,0	16,9	19,7	84,6	54,8
Skatter	-4,0	-5,0	-5,4	-2,9	-4,6	-17,3	-12,2
Periodens vinst	16,3	19,4	17,7	14,0	15,1	67,4	42,6
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16,3	19,4	17,1	14,0	15,1	66,8	42,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	0,5	-	-	0,5	-
Totalt	16,3	19,4	17,7	14,0	15,1	67,4	42,6
Resultat per aktie (EPS), euro	0,23	0,28	0,25	0,20	0,22	0,95	0,61
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,23	0,28	0,25	0,20	0,22	0,95	0,61
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Rörelseresultat	20,3	24,4	23,0	16,9	19,7	84,6	54,8
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,5	-	-	-	-0,5	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,4	-	3,0	-	0,1	3,3	0,3
Jämförbart rörelseresultat	20,7	23,8	26,0	16,9	19,8	87,4	55,1

(mn euro)							
Totalresultat	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Periodens vinst	16,3	19,4	17,7	14,0	15,1	67,4	42,6
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-4,1	-0,5	-2,3	-4,6	1,5	-11,4	8,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	-0,1	0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,2	-0,7	-1,8	-0,8	-0,1	-3,5	-2,6
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-4,3	-1,2	-4,1	-5,5	1,5	-15,1	6,2
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,1	-	-	-	-0,2	-	-0,2
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,1	-	-	-	-0,2	-	-0,2
Periodens totalresultat	11,8	18,2	13,6	8,5	16,4	52,2	48,6
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11,8	18,2	13,1	8,5	16,4	51,6	48,6
Innehavare av övrigt primärkapital			0,5	-	-	0,5	-
Totalt	11,8	18,2	13,6	8,5	16,4	52,2	48,6
Totalresultat per aktie, euro	0,17	0,26	0,19	0,12	0,24	0,74	0,70
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,17	0,26	0,19	0,12	0,24	0,74	0,70
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Totalresultat	11,8	18,2	13,6	8,5	16,4	52,2	48,6
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,4	-	-	-	-0,4	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,3	-	2,4	-	0,1	2,6	0,2
Jämförbart totalresultat	12,1	17,7	16,0	8,5	16,5	54,4	48,8

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Räntenetto	18,9	18,2	18,7	17,6	18,1	73,4	69,7
Provisionsnetto	15,4	15,1	15,1	14,2	14,1	59,8	55,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,2	0,1	0,3	1,0
Rörelseintäkter totalt	34,3	33,3	33,9	32,0	32,3	133,5	126,5
Personalkostnader	-4,9	-4,7	-5,7	-4,6	-4,9	-19,9	-18,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-19,7	-18,1	-20,5	-20,1	-19,2	-78,5	-75,8
Rörelsekostnader totalt	-24,6	-22,8	-26,2	-24,7	-24,1	-98,3	-93,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,1	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-4,5	-4,0
Rörelseresultat	9,9	9,5	6,3	5,0	7,4	30,7	28,5
Jämförbart rörelseresultat	10,0	9,5	7,5	5,0	7,4	32,0	28,6
Kapitalförvaltning	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Räntenetto	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5	1,6	1,8
Provisionsnetto	20,0	20,2	18,5	12,4	12,5	70,9	47,3
Livförsäkringsnetto	6,5	8,7	9,5	8,9	9,4	33,6	16,7
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,3	0,3	0,1	0,1	0,8	0,2
Rörelseintäkter totalt	27,0	29,5	28,6	21,8	22,5	106,9	66,1
Personalkostnader	-7,1	-7,3	-6,2	-4,5	-4,2	-25,0	-16,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-11,4	-9,7	-12,4	-7,6	-5,8	-41,2	-23,3
Rörelsekostnader totalt	-18,5	-17,0	-18,6	-12,0	-10,0	-66,2	-39,5
Rörelseresultat	8,4	12,6	10,0	9,7	12,4	40,7	26,5
Jämförbart rörelseresultat	8,6	12,6	11,7	9,7	12,5	42,7	26,6
Koncernfunktioner	4Q2021	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	2021	2020
Räntenetto	4,8	4,6	8,5	3,4	2,3	21,3	9,1
Provisionsnetto	1,3	1,4	1,2	1,4	1,7	5,3	6,4
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,4	3,2	1,4	0,5	5,1	1,9
Rörelseintäkter totalt	6,1	6,4	12,9	6,2	4,5	31,6	17,4
Personalkostnader	-10,2	-10,0	-10,1	-8,6	-8,6	-38,9	-34,7
Övriga rörelsekostnader ¹	6,2	5,9	4,0	4,5	4,1	20,6	17,1
Rörelsekostnader totalt	-4,0	-4,0	-6,1	-4,1	-4,6	-18,2	-17,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	0,0	-	-	-	0,0	0,0
Rörelseresultat	2,1	2,4	6,8	2,1	-0,1	13,4	-0,2
Jämförbart rörelseresultat	2,2	1,9	6,8	2,1	-0,1	13,0	-0,1

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

Not 1. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av bokslutskommuniké

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

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2021 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Bokslutskommunikén innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2020. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2021 godkändes av styrelsen 16.2.2022.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av bokslutskommunikén har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2020.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Beräkningen av ECL (Expected Credit Loss) innehåller väsentliga bedömningar på grund av den rådande osäkerheten och den låga visibiliteten beträffande effekterna av coronakrisen. Till stöd för koncernens ECL-beräkningar finns en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar har uppdaterats kvartalsvis och innehåller väsentliga bedömningar för att t.ex. beakta coronakrisens inverkan på de förväntade framtida kreditförlusterna.

Bedömningen omfattar flera överväganden och däribland har koncernen beaktat myndigheternas omfattande stimulanspaket. Vid beräkningen av ECL har även hänsyn tagits till att amorteringsuppehåll till följd av coronakrisen för närvarande inte automatiskt leder till ett ökat reserveringsbehov utan bedömningen görs individuellt i takt med att ansökningarna behandlas. Bedömningarna har gjorts utgående från den information som funnits tillgänglig vid rapporteringstidpunkten. Den rådande osäkerheten och den begränsade tillgången på tillförlitlig data gör att bedömningar gällande framtiden innehåller betydande osäkerhet, vilket kan ha en väsentlig inverkan på ECL-estimaterna. Från och med 1.1.2021 har Aktia tagit i bruk den nya definitionen av fallissemang (Definition of Default) i enlighet med EBA:s riktlinjer i CRR 178.

Redovisningsprinciper för AT1-lån

Under andra kvartalet emitterade Aktia Bank Abp ett AT1-instrument (Additional Tier 1 capital) om 60 miljoner euro. AT1-instrumentets villkor innefattar ingen avtalad maturitet och betalning av ränta kan annulleras av emittenten. Både kapitalet och dess ränta redovisas inom eget kapital i enlighet med IAS 32.16. Den ansamlade räntan beaktas som en eventualförpliktelse och uppgår per 31.12.2021 till 1,4 miljoner euro. Kapitalet får räknas som primärkapitaltillskott (Additional Tier 1) i kapitaltäckningen.

Följande nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden från IFRIC:

IFRS kommittén för tolkningar (IFRIC) utgav i april 2021 ett slutligt agendabeslut gällande behandlingen av utvecklingskostnader som sammanhänger med anskaffade molntjänster (IAS 38 immateriella tillgångar). I agendabeslutet ingår preciseringar gällande vilken typ av utvecklingskostnader som kan aktiveras som en immateriell tillgång. Den nya tolkningen innebär att kostnader för utveckling av system som ett företag inte äger eller har kontroll över, till exempel molntjänster, inte får aktiveras. Under fjärde kvartalet 2021 har en analys av redan tidigare aktiverade utvecklingskostnader gjorts och slutsatsen var att ingen retroaktiv omräkning av tidigare perioders aktiveringar behöver göras. Koncernens instruktioner gällande aktivering av utvecklingskostnader i samband med anskaffande av molntjänster har preciserats.

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. IASB antog ifjol ett ändringspaket till IFRS 17 som flyttar fram införandet av standarden till 2023. Standarden antogs av EU 23.11.2021 och blir obligatorisk inom EU 1.1.2023. Aktiakoncernen planerar ta 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	31.12.2021		31.12.2020	
	Koncernen	Bankkoncernen	Koncernen	Bankkoncernen
Tillgångar totalt	11 653,3	9 993,9	10 572,8	9 091,4
varav immateriella tillgångar	174,0	172,8	57,9	57,1
Skulder totalt	10 914,9	9 361,7	9 905,9	8 516,9
varav efterställda skulder	150,0	94,5	158,2	158,2
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	6,2	4,2	21,3	15,5
Bundet eget kapital totalt	175,9	173,9	191,0	185,3
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	142,5	142,4	115,7	115,6
Balanserade vinstmedel	352,6	266,1	317,6	235,9
Räkenskapsperiodens vinst	67,4	49,8	42,6	37,8
Fritt eget kapital	562,5	458,3	475,8	389,3
Eget kapital	738,4	632,2	666,8	574,5
Skulder och eget kapital totalt	11 653,3	9 993,9	10 572,8	9 091,4
Åtaganden utanför balansräkningen	737,6	712,8	698,9	690,4
Eget kapital i bankkoncernen		632,2		574,5
Dividendreservering ¹		-40,2		-29,9
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-
Immateriella tillgångar		-162,3		-57,1
Debenturer		70,6		80,1
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-24,4		-23,6
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-12,1		-3,4
Övrigt inkl. obetald dividend		-4,1		-36,4
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		459,7		504,3

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)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	520,2	507,9	512,4	505,2	508,4
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-191,1	-199,4	-200,8	-87,4	-84,2
Kärnprimärkapital (CET1)	329,1	308,5	311,6	417,9	424,3
Primärkapitaltillskott före avdrag	60,0	60,0	60,0	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	60,0	60,0	60,0	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	389,1	368,5	371,6	417,9	424,3
Supplementärkapital före avdrag	70,6	72,1	74,3	76,9	80,1
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	70,6	72,1	74,3	76,9	80,1
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	459,7	440,7	445,9	494,8	504,3
Totala riskvägda förbindelser	2 940,6	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	560,4	606,4	589,1	654,7	663,8
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 959,3	1 954,0	1 887,9	2 021,7	1 909,8
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	96,9
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	420,9	408,8	408,8	359,5	359,5
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	235,2	237,5	230,9	242,9	242,4
Överstigande andel (buffert)	224,5	203,1	215,0	251,9	261,9
Kärnprimärkapitalrelation	11,2 %	10,4 %	10,8 %	13,8 %	14,0 %
Primärkapitalrelation	13,2 %	12,4 %	12,9 %	13,8 %	14,0 %
Sammanlagd kapitaltäckning	15,6 %	14,8 %	15,5 %	16,3 %	16,6 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	459,7	440,7	445,9	494,8	504,3
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	235,3	244,5	236,7	232,3	229,0
Golvregel överstigande andel (buffert)	224,4	196,2	209,2	262,5	275,3

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	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Riskvägt belopp för operativa risker								
Bruttointäkter	219,0	213,8	240,5					
- medeltal 3 år			224,5					
Kapitalkrav för operativ risk				33,7	32,7	32,7	28,8	28,8
Riskvägt belopp				420,9	408,8	408,8	359,5	359,5

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren. Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

31.12.2021

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 007,1	921,1	63 %	579,5	46,4
Företag - Övriga företag	667,6	616,3	70 %	432,5	34,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952,6	4 946,1	13 %	665,3	53,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	139,5	138,7	49 %	68,6	5,5
Retail - Övriga hushåll	232,3	223,0	32 %	71,3	5,7
Retail - Övriga små och medelstora företag	49,0	47,0	79 %	37,0	3,0
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	39,5	39,5	266 %	105,1	8,4
Totala exponeringar enligt internmetod	7 087,4	6 931,7	28 %	1 959,3	156,7
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	942,1	1 007,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	227,2	212,6	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	22,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	203,6	200,5	21 %	43,1	3,4
Företag	100,0	20,3	81 %	16,5	1,3
Hushåll	268,2	110,8	71 %	78,8	6,3
Fastighetssäkerhet	786,6	767,2	30 %	231,8	18,5
Oreglerade poster	5,7	4,4	108 %	4,7	0,4
Säkerställda obligationer	814,8	814,8	11 %	86,3	6,9
Övriga poster	131,5	131,5	60 %	79,2	6,3
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 499,9	3 311,8	16 %	540,7	43,3
Totalt riskexponeringsbelopp	10 587,3	10 243,4	24 %	2 499,9	200,0

31.12.2020

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	520,5	473,7	79 %	376,3	30,1
Företag - Övriga företag	893,6	837,5	72 %	607,1	48,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 810,6	4 800,7	14 %	656,8	52,5
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	151,3	149,7	49 %	73,1	5,9
Retail - Övriga hushåll	178,5	174,8	30 %	51,9	4,2
Retail - Övriga små och medelstora företag	33,0	31,2	60 %	18,7	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	96,9	7,8
Aktieexponeringar	47,9	47,9	263 %	125,8	10,1
Totala exponeringar enligt internmetod	6 635,5	6 515,6	31 %	2 006,7	160,5
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	482,7	530,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	186,5	207,7	0 %	0,8	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	0 %	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	407,8	319,8	31 %	100,5	8,0
Företag	202,4	105,9	96 %	101,9	8,1
Hushåll	240,0	95,6	72 %	69,3	5,5
Fastighetssäkerhet	690,1	652,0	34 %	224,4	18,0
Oreglerade poster	0,6	0,5	141 %	0,7	0,1
Säkerställda obligationer	800,9	800,9	10 %	82,2	6,6
Övriga poster	120,4	120,4	54 %	64,7	5,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 151,4	2 853,0	23 %	644,4	51,6
Totalt riskexponeringsbelopp	9 786,9	9 368,5	28 %	2 651,1	212,1

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	738,4	756,0	722,8	638,5	666,8
Branschspecifika tillgångar	126,6	75,3	77,7	80,5	83,9
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-220,1	-262,1	-262,1	-141,1	-177,7
Konglomeratets totala kapitalbas	644,9	569,1	538,4	577,8	573,1
Bankverksamhetens kapitalkrav	335,8	339,7	329,8	344,6	343,7
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	108,9	112,3	113,1	110,7	109,0
Minimibelopp för kapitalbasen	444,7	452,0	442,9	455,3	452,7
Konglomeratets kapitaltäckning	200,2	117,1	95,5	122,5	120,4
Kapitaltäckningsgrad, %	145,0 %	125,9 %	121,6 %	126,9 %	126,6 %

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)	2021	2020	Δ %
In- och utlåning	86,3	78,3	10 %
Likviditetsportföljen	5,1	6,2	-17 %
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,8	2,2	-21 %
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	3,1	-6,0	-
Totalt	96,2	80,7	19 %

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)	2021	2020	Δ %
Premieinkomst	151,9	105,3	44 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	21,3	7,8	172 %
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,0	-
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	7,7	-0,5	-
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	3,1	-3,8	-
Utbetalda försäkringsersättningar	-98,0	-119,3	18 %
Nettoförändring i försäkringsskuld	-37,5	26,0	-
Totalt	37,7	19,9	89 %

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	2021	2020	Δ %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,2	0,2	-20 %
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,8	0,5	79 %
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,2	0,0	782 %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	4,0	0,3	-
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,3	0,1	150 %
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	0,0	112 %
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,1	-16 %
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,4	-0,4	11 %
Totalt	4,7	0,6	637 %

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2021		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	3 303,3	31,1	17,4
Totalt	3 303,3	31,1	17,4
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	5,3	-
Totalt	240,2	5,3	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	70,0	3,1	3,1
Valutarelaterade	1,9	0,0	0,0
Totalt	71,9	3,1	3,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 613,5	39,6	20,5
Valutarelaterade	1,9	0,0	0,0
Totalt	3 615,4	39,6	20,5
31.12.2020			
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 570,4	63,3	6,8
Totalt	2 570,4	63,3	6,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	7,4	-
Totalt	240,2	7,4	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	120,0	5,2	5,5
Valutarelaterade	8,2	0,1	0,0
Totalt	128,2	5,4	5,5
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 930,6	76,0	12,2
Valutarelaterade	8,2	0,1	0,0
Totalt	2 938,9	76,1	12,2

1) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 70,0 (120,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2021				
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
Totalt	9 372,5	314,7	95,5	9 782,7

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2020				
Räntebärande värdepapper	1 672,0	-	-	1 672,0
Utlåning	6 646,2	334,8	47,7	7 028,7
Åtaganden utanför balansräkningen	695,8	2,5	0,6	698,9
Totalt	9 014,0	337,3	48,3	9 399,6

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2021	4,3	5,3	21,3	30,9
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	1,3	-	1,1
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	-	2,4	2,2
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	-0,4	-	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-1,4	2,5	1,1
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	0,0	0,0
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,0	-0,1	0,0
Ökning till följd av utgivning och förvärv	1,1	0,0	0,2	1,3
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,5	-0,5	-1,1	-2,1
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	-	-	-3,1	-3,1
Övriga förändringar	-0,7	-0,6	2,6	1,3
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2021	3,9	3,7	24,8	32,4
varav avsättningar	0,7	0,1	0,2	1,0

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2021	0,8	-	0,3	1,1
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,4	-	-	-0,4
Övriga förändringar	0,0	-	-	0,0
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2021	0,4	-	0,3	0,7

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 var på samma nivå som per 31.12.2020. Reserveringarna avseende fallerade krediter i stadie 3 ökade på grund av att definitionen för fallissemang har förändrats under 2021.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 451,8	1 451,8	1 232,5	1 232,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 107,0	1 107,0	1 258,2	1 258,2
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	386,5	408,8	413,8	448,3
Lån och övriga fordringar	7 551,7	7 558,6	7 028,7	7 127,8
Kontanta medel	732,8	732,8	298,6	298,6
Derivatinstrument	39,6	39,6	76,1	76,1
Totalt	11 269,3	11 298,5	10 307,8	10 441,5
Finansiella skulder				
Depositioner	5 425,8	5 416,9	5 164,4	5 164,5
Derivatinstrument	20,5	20,5	12,2	12,2
Emitterade skuldebrev	3 060,3	3 095,5	2 845,8	2 882,1
Efterställda skulder	150,0	150,4	158,2	156,2
Övriga skulder till kreditinstitut	14,0	14,1	24,6	24,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	506,0	506,6	150,0	150,5
Skulder för nyttjanderättstillgångar	24,5	24,5	24,6	24,6
Totalt	9 201,2	9 228,6	8 379,8	8 414,8

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	31.12.2021				31.12.2020			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 154,0	-	-	1 154,0	969,9	-	-	969,9
Räntebärande värdepapper	21,9	72,6	0,1	94,6	24,2	78,5	-	102,7
Aktier och andelar	140,4	-	62,8	203,2	113,0	-	46,9	159,9
Totalt	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8	1 107,0	78,5	46,9	1 232,5
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	967,2	64,7	75,1	1 107,0	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Totalt	967,2	64,7	75,1	1 107,0	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Derivatinstrument, netto	0,0	19,1	-	19,1	0,1	63,7	-	63,8
Totalt	0,0	19,1	-	19,1	0,1	63,7	-	63,8
Totalt	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9	2 235,7	196,7	122,1	2 554,5

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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 kvaliteten på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via 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
Bokfört värde 1.1.2021	-	46,9	46,9	75,2	-	75,2	75,2	46,9	122,1
Nyanskaffningar	0,1	13,0	13,1	-	-	-	-	13,0	13,0
Försäljningar	-	-0,3	-0,3	-	-	-	-	-0,3	-0,3
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	3,2	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,1	-	-0,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bokfört värde 31.12.2021	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,1	62,8	137,9

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

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

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

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via resultat eller via övrigt totalresultat motsvarande 2,3 (2,0) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3	31.12.2021			31.12.2020		
	Effekten vid en antagen			Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3		
	Bokfört värde	Positiva	Negativa	Bokfört värde	Positiva	Negativa
(mn euro)						
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Räntebärande värdepapper	0,1	0,0	0,0	-	-	-
Aktier och andelar	62,8	12,6	-12,6	46,9	9,4	-9,4
Totalt	62,9	12,6	-12,6	46,9	9,4	-9,4
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75,1	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Totalt	75,1	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Totalt	138,0	14,8	-14,8	122,1	11,6	-11,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	39,6	-	76,1	-
Bokfört värde i balansräkningen	39,6	-	76,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,1	-	6,5	-
Erhållna säkerheter	34,3	-	64,6	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	39,5	-	71,1	-
Nettobelopp	0,1	-	4,9	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	20,5	-	12,2	11,4
Bokfört värde i balansräkningen	20,5	-	12,2	11,4
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	5,1	-	6,5	-
Givna säkerheter	12,0	-	1,9	11,3
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	17,2	-	8,4	11,3
Nettobelopp	3,3	-	3,9	0,0

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 503,3	4 465,8
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹		
Banker	88,2	72,7
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	649,1	276,0
Totalt	737,3	348,6
Kortfristiga skulder, säkerställda¹		
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	34,3	64,6
Återköpsavtal - banker	0,0	11,4
Totalt	34,3	76,0
Kortfristiga skulder totalt	771,6	424,6
Långfristiga skulder, icke säkerställda²		
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 383,8	1 098,3
Övriga kreditinstitut	11,0	16,6
Efterställda skulder	94,5	158,2
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	-
Totalt	1 549,3	1 273,0
Långfristiga skulder, säkerställda²		
Centralbanken och övriga kreditinstitut	803,0	558,0
Emitterade Covered Bonds	1 533,5	1 621,5
Totalt	2 336,5	2 179,5
Långfristiga skulder totalt	3 885,7	3 452,5
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 160,6	8 342,9
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 568,2	1 410,8
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	55,6	-
Övriga icke räntebärande skulder totalt	190,5	152,2
Skulder totalt	10 974,9	9 905,9

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

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

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

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	425,8	333,2
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 774,2	2 475,5
Totalt	3 200,0	2 808,7
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	1,4	1,4
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	12,0	1,9
Totalt	13,4	3,3
Ställda säkerheter totalt	3 213,3	2 812,0
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	803,0	569,3
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 533,5	1 621,5
Derivat	12,0	1,9
Totalt	2 348,5	2 192,8

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2021 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 12 (6) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	34,3	64,6
Totalt	34,3	64,6

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

Not 11. Förvärvade verksamheter

Under räkenskapsperioden förvärvade verksamheter

Förvärvet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet ("Taaleri") verkställdes 30.4.2021 i enlighet med köpebrevet undertecknat 10.3.2021. Förvärvet inkluderade 100 % av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab (namnändrad till Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab) och dess helägda dotterbolag Taaleri Fondbolag Ab (namnändrad till AV Fondbolag Ab), Taaleri Skattetjänster Ab (namnändrad till Aktia Wealth Planning Ab), Evervest Ab och Taaleri Asunnot GP Oy (namnändrad till Aktia Housing GP Oy).

Kapitalförvaltning utgör kärnan av Aktias strategi och köpet av Taaleri Abp:s kapitalförvaltningsverksamhet stöder Aktias målsättning att vara den bästa kapitalförvaltaren i Finland. Aktia och de funktioner som överförs från Taaleri utgör tillsammans en av de ledande kapitalförvaltningsorganisationerna i Finland där utmärkta tjänster, kundorientering, stark placeringskompetens, omfattande portföljförvaltning och digitalt kunnande förenas. I och med transaktionen erbjuder Aktia sina kunder högklassiga kapitalförvaltningsprodukter, prisbelönt Private Banking-kompetens samt omfattande bank- och livförsäkringstjänster.

Förvärvet bedöms medföra betydande synergifördelar som främst består av intäktssynergier, omorganisering av funktioner samt stordriftsfördelar, bland annat inom IT- och övrig infrastruktur. Synergifördelarna bedöms uppgå till ca 8 miljoner euro på årsnivå och de förväntas realiseras till fullo under år 2023.

Transaktions och integrationskostnader för förvärvet har till och med 31.12.2021 uppgått till sammanlagt 6,9 miljoner euro, varav 5,7 miljoner euro hänför sig till 2021. Den förvärvade verksamheten bidrar till periodens provisionsnetto med ca 20 miljoner euro. Integrationen av verksamheten har inletts omedelbart vid förvärvstidpunkten varmed den förvärvade verksamhetens resultatpåverkan inte kan särskiljas.

Förvärvsanalys (mn euro)	30.4.2021		Taaleris förvärvbalans
	Taaleri	Justering för verkligt värde	
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0		0,0
Dagligkonton, kreditinstitut	9,5		9,5
Immateriella tillgångar	2,4	43,1	45,4
Materiella tillgångar	0,1		0,1
Skattefordringar	0,2		0,2
Övriga tillgångar	5,2		5,2
Summa tillgångar	17,4	43,1	60,4
Skatteskulder	0,6	8,6	9,2
Övriga skulder	8,0		8,0
Summa skulder	8,5	8,6	17,2
Nettotillgångar enligt IFRS	8,8	34,5	43,3
Anskaffningsvärde			123,7
varav har betalats med kontanta medel			113,7
varav har betalats med en riktad aktieemission om 974 563 aktier á 10,261 euro			10,0
Differens = Goodwill			80,4
Förvärvsbalansen inkluderar allokerade immateriella tillgångar enligt följande:			
Kundrelationer med en avskrivningstid på 10 år			26,9
Samarbetsavtal med en avskrivningstid på 12 år			13,1
Avtal om konkurrensförbud med en avskrivningstid på 5 år			3,1
Allokerade immateriella tillgångar totalt			43,1

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill om de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och verkligt värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för den typen av immateriella tillgångar är verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan erlagd köpeskilling och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om köpeskillingen understiger verkligt värde för det förvärvade företaget redovisas nettotillgångar redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. En latent skatteskuld om 8,6 miljoner euro redovisas i förvärvsbalansen för de allokerade immateriella tillgångarna som uppgick till sammanlagt 43,1 miljoner euro.

Goodwill värderas, efter det första redovisningstillfället, till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar hänförliga till goodwill återförs inte oavsett om orsaken till nedskrivningen har upphört att existera. I syfte att kunna pröva nedskrivningsbehov allokeras goodwill som förvärvats i samband med ett rörelseförvärv till grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. Goodwill och immateriella tillgångar prövas årligen för nedskrivning och om det finns indikation på värdenedgång redovisas en nedskrivning i resultaträkningen. Goodwill i Taaleri uppgick vid förvärvstidpunkten till 4,2 miljoner euro och ytterligare allokerad goodwill för förvärvet till 76,2 miljoner euro.

Denna rapport har inte varit föremål för extern revision.

Helsingfors 16.2.2022

Aktia Bank Abp
Styrelsen

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
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: foernamn.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 16 februari 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/2021-q4-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Ordinarie bolagsstämma 2022	6.4.2022
Delårsrapport januari–mars 2022.....	11.5.2022
Halvårsrapport januari–juni 2022	5.8.2022
Delårsrapport januari–september 2022.....	4.11.2022